

التقرير النصف سنوي – النصف الأول 2018
- صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي -
(HSBC US Dollar 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 بالدولار الأمريكي
(HSBC US Dollar 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 2018، استمر صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي (الصندوق) في التعرض لاستثمارات جديدة في ودائع المرابحة بالدولار الأمريكي. وفي نهاية الفترة كانت الاستثمارات الأساسية في الصندوق من خلال ودائع المرابحة فقط.

د. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

رفع بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي معدل الفائدة لصناديق بنك الاحتياطي الفيدرالي مرتين خلال النصف الأول من 2018. ومع الارتفاع الثاني لمعدل الفائدة في يونيو 2018، يتراوح النطاق المستهدف لمعدل الفائدة لصناديق بنك الاحتياطي الفيدرالي الآن بين نسبة 1.75% - 2.00%. ارتفع بشكل ثابت سعر لايبور لشهر واحد بالدولار الأمريكي خلال النصف الأول من 2018 مع ارتفاع سعر لايبور لشهر واحد بالدولار الأمريكي من قرابة 1.56% في بداية يناير إلى قرابة 2.09% في نهاية يونيو 2018. استمر الصندوق في تعرضه للمرابحة قصيرة المدة. وخلال العام حتى تاريخه وعلى أساس سنوي حقق الصندوق عائداً بنسبة 1.27% بينما حقق المؤشر الاسترشادي عائداً بنسبة 1.81% عن نفس الفترة.

ه. 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 للمرابحة بالدولار الأمريكي
(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 للمرابحة بالدولار الأمريكي
الرياض، المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي، 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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة لفترة الستة 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 بشكل 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 صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي غير معده، 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 ١٤٣٩ هـ
الموافق: ١٥ أغسطس ٢٠١٨م

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١ يناير م ٢٠١٧	٣١ ديسمبر م ٢٠١٧	٣٠ يونيو م ٢٠١٨	إيضاح	
				الموجودات
				نقد وما في حكمه
٧٥٨,٢٦٤	١,٠٥١,١٧٥	٩٤١,٩٥٠	١٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١١,٤٥٠,٠٠٠	١٥,٥٣٤,٩٨٠	١٥,٠٧٠,٦٩٩	١١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	--	٨٥٦,٨٩٥	١٢	استثمارات متاحة للبيع
--	٨٠١,٦٠٨	--		استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
١,٠٠١,٣٦٥	--	--		ذمم مدينة أخرى
٣٥,٢٤٤	٤١,٤٤٧	٤٠١,٤٣٢		إجمالي الموجودات
<u>١٣,٢٤٤,٨٧٣</u>	<u>١٧,٤٢٩,٢١٠</u>	<u>١٧,٢٧٠,٩٧٦</u>		
				المطلوبات
٤٠٧	١,٠٠٣	٨٦٩	١٣	مصروفات مستحقة
<u>٤٠٧</u>	<u>١,٠٠٣</u>	<u>٨٦٩</u>		إجمالي المطلوبات
<u>١٣,٢٤٤,٤٦٦</u>	<u>١٧,٤٢٨,٢٠٧</u>	<u>١٧,٢٧٠,١٠٧</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
				وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>٩٢٢,٨٠١</u>	<u>١,٢٠٦,٦٠٩</u>	<u>١,١٨٨,٢٣٩</u>		
				صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي
<u>١٤,٣٥</u>	<u>١٤,٤٤</u>	<u>١٤,٥٣</u>	١٧	
				صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للتداول
<u>١٤,٣٥</u>	<u>١٤,٤٤</u>	<u>١٤,٥٣</u>	١٧	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

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



تشيسيتي كي موينودين
رئيس القسم المالي



ثاقب مسعود
رئيس قسم الاستثمارات

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

لفترة الستة أشهر المنتهية
 في ٣٠ يونيو

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	ايضاح	
٦٤,٠٦١	١٣١,٩٩٨		إيرادات الاستثمار
--	٧,٠٧٦		دخل العمولات الخاصة من الاستثمارات
٦٤,٠٦١	١٣٩,٠٧٤		ربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			إجمالي الإيرادات
٢٣,٩٦٨	٣١,١٨٢	١٤	المصروفات
--	(٩٣٥)		أتعاب إدارة
--	١٨١		رد مخصص خسائر ائتمانية
١,٣٦٥	--		خسارة تحويل عملات أجنبية
٢٥,٣٣٣	٣٠,٤٢٨		إطفاء العلاوات
			إجمالي المصروفات
٣٨,٧٢٨	١٠٨,٦٤٦		صافي ربح الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر
			إجمالي الدخل الشامل للفترة
٣٨,٧٢٨	١٠٨,٦٤٦		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

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



تشيستي كي موينودين
 رئيس القسم المالي



ثاقب مسعود
 رئيس قسم الاستثمارات

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (غير مراجعة)
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

لفترة السنة أشهر المنتهية في
 ٣٠ يونيو

م ٢٠١٧	م ٢٠١٨	
١٣,٢٤٤,٤٦٦	١٧,٤٢٨,٢٠٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة - كما تم إدراجه سابقاً
--	(١,٩٧٤)	أثر تطبيق المعيار الجديد في ١ يناير ٢٠١٨ (إيضاح ١٩)
١٣,٢٤٤,٤٦٦	١٧,٤٢٦,٢٣٣	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة (المعدل)
٣٨,٧٢٨	١٠٨,٦٤٦	صافي ربح الفترة
٣,٦٥٧,٦٠٧	٩٥٧,٤٣٩	<i>اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:</i>
(١٩٩,٩٠٩)	(١,٢٢٢,٢١١)	متحصلات من إصدار وحدات
٣,٤٥٧,٦٩٨	(٢٦٤,٧٧٢)	المدفوع لاسترداد الوحدات
١٦,٧٤٠,٨٩٢	١٧,٢٧٠,١٠٧	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١٦,٧٤٠,٨٩٢	١٧,٢٧٠,١٠٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

م ٢٠١٧	م ٢٠١٨	
(بالعدد)		
٩٢٢,٨٠١	١,٢٠٦,٦٠٩	الوحدات كما في بداية الفترة
٢٥٤,٥١١	٦٦,٠٧٠	وحدات مصدرة خلال الفترة
(١٣,٩٢٣)	(٨٤,٤٤٠)	وحدات مستردة خلال الفترة
٢٤٠,٥٨٨	(١٨,٣٧٠)	صافي (النقص) الزيادة في الوحدات
١,١٦٣,٣٨٩	١,١٨٨,٢٣٩	الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٣٨,٧٢٨	١٠٨,٦٤٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح الفترة
<i>تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:</i>		
--	٧,٠٧٦	أرباح غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٦٥	(٩٣٥)	رد مخصص خسائر ائتمانية
٤٠,٠٩٣	١١٤,٧٨٧	إطفاء العلاوات
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(٤,٩٧٩,٩٨٠)	٤٦٣,٢٤٢	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
--	(٨٦٣,٩٧١)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	٨٠١,٦٠٨	استثمارات متاحة للبيع
١,٠٠٠,٠٠٠	--	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
٧,٨٣٢	(٣٥٩,٩٨٥)	إيرادات مستحقة
(٨٦)	(١٣٤)	مصرفات مستحقة
(٣,٩٣٢,١٤١)	(١١٥,٥٤٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٣,٦٥٧,٦٠٧	٩٥٧,٤٣٩	متحصلات من إصدار وحدات
(١٩٩,٩٠٩)	(١,٢٢٢,٢١١)	المدفوع لاسترداد الوحدات
٣,٤٥٧,٦٩٨	(٢٦٤,٧٧٢)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
(٤٧٤,٤٤٣)	(١٠٩,٢٢٥)	النقص في النقد وما في حكمه
١٠,٦٧٨,٢٦٤	١,٠٥١,١٧٥	الرصيد كما في بداية الفترة
١٠,٢٠٣,٨٢١	٩٤١,٩٥٠	الرصيد كما في نهاية الفترة
التدفقات النقدية التشغيلية من دخل العمولات الخاصة		
٤٩,٧١٦	١٤٣,٧٨٣	دخل عمولة خاصة مستلم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١ عام

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي ("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 بالدولار الأمريكي والودائع والأدوات النقدية. ويستثمر الصندوق طبقاً للتوجيهات الشرعية للاستثمار حسب تعليمات لجنة الرقابة الشرعية.

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعمل إداري للصندوق. كما تعمل شركة البلاد المالية كأمين حفظ الصندوق. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

٢ السلطة التنظيمية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") والتي تفصل 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 ١٢ رجب ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠١٨ م).

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات في كل يوم عمل ("يوم التعامل") في سوق الأسهم السعودي. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم عمل ("يوم التعامل"). 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 والمعيار 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 ١٨.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٥ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالدولار الأمريكي الذي يمثل عملة النشاط للصندوق.

٦ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة 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 لسبيلتها.

٧ استخدام الأحكام والتقديرات الهامة

إن إعداد هذه القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي على المبالغ المبينة 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 إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق. 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 للنقد لدى البنك وإيداعات المرابحة التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

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 الأولي 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: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. وعندما تنطبق السياسات فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨م، فقد تمت الإشارة إلى هذه السياسات بالتحديد في إيضاح رقم ١٩.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى دولارات أمريكية بأسعار التحويل 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 الدولار الأمريكي 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 مفصّل 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 (حقوق الملكية) للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

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 جوهرية 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.

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.

تحقق الإيرادات

صافي الربح / (الخسارة) من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد ودخل توزيعات الأرباح ومصروفات توزيعات الأرباح على الأوراق المالية المباعة خلال فترة قصيرة الأجل.

يتم حساب صافي الربح / (الخسارة) المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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.

دخل توزيعات أرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام تلك الإيرادات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

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 التزاما على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

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 طرفا 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 زائدا تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

الموجودات المالية

السياسات المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ م

استثمارات متاحة للبيع

يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع وتحميلها في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. أي تغييرات في القيمة العادلة باستثناء خسائر الانخفاض في القيمة يتم تسجيلها في قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

يتم إدراج الاستثمارات المشتراة بغرض الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة (معدلة لأي قسط أو خصم على أساس العائد الفعلي)، ناقصاً مخصص أي انخفاض دائم في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. يتم احتساب معاملات الاستثمارات كما في تاريخ المتاجرة.

السياسات المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨ م

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 الربح أو الخسارة - استثمارات في الصناديق الاستثمارية المشتركة والاستثمار في الأسهم
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة - النقد وما في حكمه والاستثمارات في الصكوك / السندات وودائع سوق المال وودائع المرابحة، المستحقة من الوطاء والذمم المدينة الأخرى.

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

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. 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 تعاقدي 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.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨ **السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

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 ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكم تم إثباته في الدخل الشامل الآخر يتم إثباته 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.

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 يعتمز الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

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.

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 المقدر.

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 التغير في احتمال التخلف عن السداد كما في تاريخ القوائم المالية والتخلف عن السداد وقت الإثبات الأولي للتعرض للمخاطر.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 تسييل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
- تكون الشركة المستثمر فيها متأخرة في السداد لأكثر من ١٠ أيام لأي التزام انتماني مادي للصندوق.

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 للالتزام 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.

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 الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام 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 بتكرر 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 التخرج.

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.

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 الأولية المختصرة حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق.

١٠ النقد وما في حكمه

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
٩٤١,٩٥٠	١,٠٥١,١٧٥	٧٥٨,٢٦٤
٩٤١,٩٥٠	١,٠٥١,١٧٥	٧٥٨,٢٦٤

نقد لدى البنك
الإجمالي

يُحتفظ بالأرصدة البنكية لدى بنك سعودي محلي ذو تصنيف انتماني جيد.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفاة

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
١٥,٠٧١,٧٣٨	١٥,٥٣٤,٩٨٠	١١,٤٥٠,٠٠٠
(١,٠٣٩)	--	--
<u>١٥,٠٧٠,٦٩٩</u>	<u>١٥,٥٣٤,٩٨٠</u>	<u>١١,٤٥٠,٠٠٠</u>

ودائع لدى البنوك
مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
الإجمالي

لدى الصندوق ودائع قصيرة الأجل لدى الأطراف الأخرى لديها تصنيفات ائتمانية صادرة عن وكالات التصنيف. إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على ودائع سوق المال كما في نهاية الفترة هو ٢,٣٥٪ سنويا (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ١,٢٧٪ سنويا وفي ١ يناير ٢٠١٧ م: ٠,٨٦٪ سنويا).

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م، تم تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١,٠٣٩ ريال سعودي كجزء من تطبيق الصندوق لأول مرة للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩: متطلبات الانخفاض في القيمة.

تعتمد الطرق والافتراضات التي يطبقها الصندوق بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من إيداعات المرابحة قصيرة الأجل باستخدام مقاييس تصنيف موديز والتي يتم تعديلها حسب البيانات المحددة للدولة، والتقديرات التطلعية ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل نمو إجمالي الناتج المحلي لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في نهاية فترة التقرير.

١٢ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من التعرضات أدناه كما في تاريخ التقرير:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة
٨٤٩,٨١٩	٨٥٦,٨٩٥	--
--	--	--
<u>٨٤٩,٨١٩</u>	<u>٨٥٦,٨٩٥</u>	<u>--</u>

الصناديق المشتركة
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة
بالريال السعودي
الإجمالي

١٣ مصروفات مستحقة

تتضمن المصروفات المستحقة أتعاب الإدارة المستحقة لمدير الصندوق (بما فيها ضريبة القيمة المضافة).

١٤ 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 يوجه 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.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقا لنسبة تبلغ ٠,٧٥٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٧ م: ٠,٧٥٪ من صافي قيمة الموجودات). كافة الأتعاب والمصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق يتم إدراجها ضمن أتعاب الإدارة بما فيها على سبيل المثال لا الحصر أتعاب الحفظ والإدارة والمراجعة والأتعاب التنظيمية والمؤشرات وغيرها.

لا يتم إدراج رسوم الاشتراك حتى ٢٪ في القوائم المالية للصندوق كاستثمار للصندوق ويتم خصمها دوما من رسوم الاشتراك.

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.

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملات خلال الفترة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م		
١,٠٠٣	٨٦٩	٢٣,٩٦٨	٣١,١٨٢	إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق) أتعاب إدارة
١,٠٥١,١٧٥	٩٤١,٩٥٠	--	--	ساب نقد وما في حكمه
٣,٦١٥,٠٠٠	--	--	--	ودائع مرابحة
٧,٧٤١	--	٢٩,٣٦٨	١٠,٢٦١	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").

قام صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي المدار بواسطة مدير الصندوق بالاشتراك في ٢٠٤,٦٦٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ٢٩١,٧٣٧) في صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي.

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.

١٥ 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 المشنقة وفقا لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من إيداعات المرابحة والاستثمارات في الصناديق المشتركة.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير استثمار الصندوق ملزم باتخاذ الاجراءات 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.

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر العمولات الخاصة في السوق عن إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العمولات على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. لا يتعرض الصندوق لمخاطر هامة لمعدلات العمولة الخاصة.

تنتج مخاطر معدلات العمولة الخاصة للصندوق من ودائع المرابحة قصيرة الأجل. لم يتم الاستثمار بالاستثمار في استثمارات أوراق مالية ذات معدلات معومة. وعليه، لن تؤثر التغيرات في معدلات العمولات في السوق على محفظة الصندوق. وللحد من هذه المخاطر، يراقب مدير الصندوق التغيرات في معدلات العمولات الخاصة بانتظام.

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م
٤٩٣	٥٧٤	١٠ + bps	١٠ + bps
(٤٩٣)	(٥٧٤)	١٠ - bps	١٠ - bps
٢,٤٦٤	٢,٨٧٠	٥٠ + bps	٥٠ + bps
(٢,٤٦٤)	(٢,٨٧٠)	٥٠ - bps	٥٠ - bps

الدخل من العمولات الخاصة

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 إيداعات المرابحة قصيرة الأجل المقاسة بالتكلفة المطفأة، والرصيد لدى البنك والذمم المدينة الأخرى. 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:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
٩٤١,٩٥٠	١,٠٥١,١٧٥	١,٠٥١,١٧٥
١٥,٠٧٠,٦٩٩	١٥,٥٣٤,٩٨٠	١١,٤٥٠,٠٠٠
--	--	١,٠٠١,٣٦٥
١٦,٠١٢,٦٤٩	١٦,٥٨٦,١٥٥	١٣,٢٠٩,٦٢٩

نقد وما في حكمه
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
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.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٥ 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 في كل يوم عمل وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. ولكن، تعتبر إيداعات المرابحة والاستثمارات في الصناديق الاستثمارية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة لأنها ذات فترة قصيرة الأجل.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد 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 والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. عملة النشاط للصندوق هي الدولار الأمريكي. تمت معاملات الصندوق خلال الفترة بالعملة الأجنبية هي بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي المربوط بالريال السعودي فإن مكاسب وخسائر العملات الأجنبية ليست جوهرياً.

١٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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 والإفصاح 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 وفقاً لبيانات قابلة للملاحظة في السوق.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٦ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
١٥,٠٧٠,٦٩٩	١٥,٠٧٠,٦٩٩	--	--	١٥,٠٧١,٧٣٨	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٨٥٦,٨٩٥	--	--	٨٥٦,٨٩٥	٨٥٦,٨٩٥	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي
١٥,٩٢٧,٥٩٤	١٥,٠٧٠,٦٩٩	--	٨٥٦,٨٩٥	١٥,٩٢٨,٦٣٣	

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
١٥,٥٣٤,٩٨٠	١٥,٥٣٤,٩٨٠	--	--	١٥,٥٣٤,٩٨٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٨٠١,٦٠٨	--	--	٨٠١,٦٠٨	٨٠١,٦٠٨	استثمارات منحة للبيع الإجمالي
١٦,٣٣٦,٥٨٨	--	--	٨٠١,٦٠٨	١٦,٣٣٦,٥٨٨	

١ يناير ٢٠١٧ م

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
٩,٩٢٠,٠٠٠	٩,٩٢٠,٠٠٠	--	--	٩,٩٢٠,٠٠٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١,٠٠١,٣٦٥	١,٠٠١,٣٦٥	--	--	١,٠٠١,٣٦٥	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق الإجمالي
١٠,٩٢١,٣٦٥	١٠,٩٢١,٣٦٥	--	--	١٠,٩٢١,٣٦٥	

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بالنسبة للمستوى ٣: الاستثمارات بالتكلفة المطفأة واستثمارات محتفظ به حتى الاستحقاق، يتم تقييم تلك الاستثمارات بناء على تقييم الإدارة للمخاطر المتعلقة بالموجودات الأساسية وشروط وأحكام الصندوق والظروف الاقتصادية السائدة في السوق.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد لدى البنوك والذمم المدينة الأخرى والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٧ آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للفترة كان ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (٢٠١٧م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م) وصافي قيمة موجودات التعامل في هذا اليوم بلغت ١٤,٥٣ ريال سعودي للوحدة (٢٠١٧م: ١٤,٤٤ ريال سعودي للوحدة). إن صافي قيمة الموجودات وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م بلغت ١٤,٥٣ ريال سعودي. صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي ووفقا للتعامل ناقصا صافي قيمة الموجودات للوحدة ظل كما هو بسبب صغر مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المقيدة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

١٨ توضيح للتحويل 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 ٢٠١٧م وعند إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية طبقا للمعايير الدولية للتقرير المالي في ١ يناير ٢٠١٧م (تاريخ تحول الصندوق للمعايير الدولية للتقرير المالي)، باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ اللذين تم تطبيقهما في ١ يناير ٢٠١٨م كما هو مبين في إيضاح ١٩.

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.

١٩ 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 ٢٠١٨م. وبناء على ذلك قام الصندوق بتقييم وقياس جميع أدواته المالية وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

استثمارات الصندوق هي استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة. تظل الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما في: ١ يناير ٢٠١٨م.

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 ٢٠١٨م.

وعليه، فإن المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٧م لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، وبالتالي لا يمكن مقارنتها مع المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٨م 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.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٩ تأثير التغييرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

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

يعرض 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:

بنود القوائم المالية	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	١,٠٥١,١٧٥	١,٠٥١,١٧٥
ودائع سوق المال	ودائع سوق المال	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (ودائع)	١٥,٥٣٤,٩٨٠	١٥,٥٣٣,٣٠٦
استثمارات متاحة للبيع	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (دين)	٨٠١,٦٠٨	٨٠١,٣٠٨
نم مدينة أخرى	قروض وسلف	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (ودائع)	٤١,٤٤٧	٤١,٤٤٧

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:

بنود القوائم المالية	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	نقد وما في حكمه	١,٠٥١,١٧٥	--	--	١,٠٥١,١٧٥
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (ودائع)	١٥,٥٣٤,٩٨٠	--	(١,٦٧٤)	١٥,٥٣٣,٣٠٦
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (دين)	٨٠١,٦٠٨	--	(٣٠٠)	٨٠١,٣٠٨
نم مدينة أخرى	نم مدينة	٤١,٤٤٧	--	--	٤١,٤٤٧

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٩ تأثير التغييرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

كما في ١ يناير ٢٠١٨ م، تتعلق إعادة القياس بالتطبيق لأول مرة للخسائر الائتمانية المتوقعة والمدرجة في الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة.

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)	
١٧,٤٢٨,٢٠٧	الرصيد الختامي وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م)
(١,٩٧٤)	إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
<u>١٧,٤٢٦,٢٣٣</u>	الرصيد الافتتاحي بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (١ يناير ٢٠١٨ م)

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.

اختار 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.

٢٠ الأحداث اللاحقة

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

٢١ اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٤ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ (الموافق ١٥ أغسطس ٢٠١٨ م).