

التقرير السنوي
- صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي -
(HSBC US Dollar Murabaha Fund)
2018

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

قائمة المحتويات

3.....	معلومات إدارية	1.
4.....	معلومات الصندوق.....	2.
6.....	مدير الصندوق	3.
8.....	بيان أمين الحفظ.....	4.
8.....	بيان المحاسب القانوني.....	5.

1. معلومات إدارية

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(HSBC US Dollar Murabaha Fund)

أ. اسم الصندوق

ب. 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 +96612992385
الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com

اسمه

عنوانه

ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

لا يوجد

اسمه

عنوانه

د. أمين الحفظ

البلاد المالية
البلاد المالية، المركز الرئيسي
طريق الملك فهد | ص ب 140 الرياض 11411
المملكة العربية السعودية.
الرقم الموحد 920003636
فاكس +966112906299
الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

اسمه

عنوانه

- حفظ أصول الصندوق
- حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تلبية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوق
- إيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوق
- إدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات

مسؤولياته

ه. المحاسب القانوني

شركة كي بي أم جي الفوزان والسدحان
مبنى كي بي أم جي ، طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب. 92876 الرياض 11663
المملكة العربية السعودية
هاتف +96612914350

اسمه

عنوانه

2. معلومات الصندوق

أ. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار "مفتوح" يهدف الصندوق إلى تحقيق عائد على الاستثمارات وبدرجة مخاطر منخفضة من خلال الاستثمار في عمليات المراجعة والصكوك. وسوف يلتزم الصندوق التزاماً تاماً بتوجيهات الاستثمار الشرعية من قبل لجنة الرقابة الشرعية. كما يحتفظ الصندوق بجزء من أو بكل أصول الصندوق في شكل نقد سائل أو في أدوات مالية قصيرة الأجل التي تستوفي المعايير الشرعية إلى أن يتم إعادة استثمارها.

ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يتم توزيع أرباح، بل تضاف إلى أصول الصندوق بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الأسهم لزيادة قيمة الوحدة.

ج. أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (دولار أمريكي)

2018	2017	2016	
18,414,280	17,428,207	13,244,466	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
14.6889	14.4440	14.3525	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
14.6889	14.4440	14.3525	أعلى قيمة موجودات للوحدة
14.4443	14.3527	14.2715	أقل قيمة موجودات للوحدة
1,253,817	1,206,609	922,801	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
0.37%	0.35%	0.23%	نسبة المصروفات

• عائدات الصندوق

سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات
1.70%	0.97%	0.66%

2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	عائد الصندوق
1.70%	0.64%	0.57%	0.23%	0.15%	0.09%	0.17%	0.16%	0.57%	1.40%	3.53%	

• مقابل الخدمات والعمولات

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم الاشتراك	-	-
رسوم إدارة الصندوق (شامل ضريبة القيمة المضافة)	64,185	0.37%
رسوم أمين الحفظ	-	-
رسوم المحاسب القانوني	-	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	-	-
رسوم رقابية	-	-
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	943	%0.0054
الربح/الخسارة من التحويل	182	%0.001
رسوم التطهير الشرعي	-	-

د. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق
لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 2018.

هـ. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

- حدث تغيير في أمين الحفظ حيث تم التعاقد مع شركة البلاد المالية، وقد تم تحديث مستندات الصندوق
- تحديث مستندات الصندوق حسب متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية

يتلخص التعديل في الشروط والاحكام كالتالي:

الفقرة	الصيغة الحالية	الصيغة المقترحة	سبب التغيير
فقرة حقوق مالكي الوحدات	"الحصول على تقرير كل ثلاثة أشهر -كحد أعلى- يشتمل على صافي قيمة أصول وحدات الصندوق، وعدد الوحدات التي يمتلكها مالك الوحدات وصافي قيمتها، وسجل بجميع صفقات مالك الوحدات بما في ذلك أي توزيعات مدفوعة لاحقة لأخر تقرير تم تقديمه له"	" الحصول على التقارير حسب ما تنص عليه متطلبات لائحة صناديق الاستثمار" تنويه: تم تطبيق التغير حيثما ينطبق في الشروط والاحكام ومذكرة المعلومات	لتتماشى مع لائحة صناديق الاستثمار المحدثة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية
الفقرة الفرعية "ز" من الفقرة الرئيسية "12" من مذكرة المعلومات نوع العلاقة لعضو في مجلس إدارة مدير الصندوق	"محمد عبدالعزيز عبدالرحمن الشايع رئيس لجنة المراجعة الداخلية بشركة إتش إس بي سي العربية السعودية (عضو مستقل)"	"محمد عبدالعزيز عبدالرحمن الشايع رئيس لجنة المراجعة الداخلية بشركة إتش إس بي سي العربية السعودية (عضو غير مستقل)"	تقلد محمد عبدالعزيز الشايع منصب رئيس مجلس إدارة ساب تكافل

<p>استقالة عبداللطيف علي عبداللطيف السيف من مجلس إدارة مدير الصندوق</p>	<p>"الافتاء بالأعضاء الحاليين وعدم تعيين شخص بديل"</p>	<p>"عبداللطيف علي عبداللطيف السيف نائب محافظ المؤسسة العامة للتقاعد، والرئيس التنفيذي لشركة الاستثمارات الرائدة (عضو مستقل)".</p>	<p>الفقرة الفرعية "ز" من الفقرة الرئيسية "12" من مذكرة المعلومات نوع العلاقة لعضو في مجلس إدارة مدير الصندوق</p>
<p>لجذب المستثمرين من خلال توفير حسم لرسوم الإدارة والذي بدوره يزيد حجم أصول الصندوق والذي يساعد مدير الصندوق بتنوع الاستثمارات وتحقيق عوائد أعلى</p>	<p>"سوف يدفع الصندوق إلى مدير الصندوق رسوم إدارة بقيمة "تختلف النسبة من صندوق لآخر" سنوياً من صافي قيمة الأصول مقابل إدارة الصندوق حسب ما هو مذكور في ملخص الإفصاح المالي المرفق، وسيتم احتساب الرسوم الإدارية. وتستحق هذه الرسوم في كل تاريخ تقويم بناء على صافي قيمة الأصول، ويتم تسديدها في نهاية الشهر. ويجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق إعادة جزء أو كامل رسوم إدارة الصندوق للملكي الوحدات".</p> <p>(سيتم تطبيق اعلاه ايما ينطبق في الشروط والمستندات الخاصة بالصندوق)</p>	<p>"سوف يدفع الصندوق إلى مدير الصندوق رسوم إدارة بقيمة (تختلف النسبة من صندوق لآخر) سنوياً من صافي قيمة الأصول مقابل إدارة الصندوق حسب ما هو مذكور في ملخص الإفصاح المالي المرفق، وسيتم احتساب الرسوم الإدارية. وتستحق هذه الرسوم في كل تاريخ تقويم بناء على صافي قيمة الأصول، ويتم تسديدها في نهاية الشهر".</p>	<p>فقرة مقابل الخدمات والعمولات والرسوم من مذكرة المعلومات وملخص المعلومات</p>
<p>رغبة مدير الصندوق في اغتنام فرص متنوعة من خلال الاستثمار في بعض صناديق إتش إس بي سي العربية السعودية.</p>	<p>"هذا الصندوق هو صندوق استثماري مفتوح ومقوم بالدولار الأمريكي يهدف الصندوق إلى تحقيق عائد على الاستثمارات وبدرجة مخاطر منخفضة من خلال الاستثمار في عمليات المراجعة والصكوك بالتعاون مع مؤسسات مالية معروفة محلية (المملكة العربية السعودية) وإقليمية (دول مجلس التعاون الخليجي) أو دولية) خارج المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي) بما يتوافق مع المعايير الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية للصندوق، ويمكن أن تشمل استثمارات في الأوراق المالية الصادرة على سبيل المثال لا الحصر صناديق الاستثمار الصادرة أو المدارة من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية أو أي من تابعها ، وذلك مع المحافظة على درجة سيولة عالية والتي تمكن المستثمرين من الحصول على استثمارهم خلال فترة زمنية قصيرة حيث يعتبر الصندوق أداة مثالية لإدارة النقد والسيولة. يتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء متوسط سعر 1 شهر لبيور (LIBOR) ويمكن الحصول على أسعار (LIBOR) وتفصيله عن طريق موقع بلومبرغ www.bloomberg.com".</p> <p>(سيتم تطبيق اعلاه ايما ينطبق في الشروط والمستندات الخاصة بالصندوق)</p>	<p>"هذا الصندوق هو صندوق استثماري مفتوح ومقوم بالدولار الأمريكي يهدف الصندوق إلى تحقيق عائد على الاستثمارات وبدرجة مخاطر منخفضة من خلال الاستثمار في عمليات المراجعة والصكوك بالتعاون مع مؤسسات مالية معروفة محلية (المملكة العربية السعودية) وإقليمية (دول مجلس التعاون الخليجي) أو دولية) خارج المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي) بما يتوافق مع المعايير الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية للصندوق، وذلك مع المحافظة على درجة سيولة عالية والتي تمكن المستثمرين من الحصول على استثمارهم خلال فترة زمنية قصيرة حيث يعتبر الصندوق أداة مثالية لإدارة النقد والسيولة. يتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء متوسط سعر 1 شهر لبيور (LIBOR) ويمكن الحصول على أسعار (LIBOR) وتفصيله عن طريق موقع بلومبرغ www.bloomberg.com".</p>	<p>فقرة 3 " أهداف صندوق الاستثمار" من شروط وأحكام الصندوق ومن مذكرة المعلومات ، و فقرة أ " المعلومات الرئيسية حول صندوق الاستثمار" من ملخص الصندوق.</p>

هـ. أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة لا يوجد.

3. مدير الصندوق

أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة خلال العام، وسع الصندوق نطاق هيكله الأساسي في الاستثمار مع الأطراف "الصناديق" النظيرة على المستوى الإقليمي.

ب. تجاوزات قيود الاستثمار

لا يوجد.

ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال 2018، رفع الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي نسبة فائدة الصناديق الفيدرالية أربع مرات خلال العام في شهر مارس ويونيو وسبتمبر وديسمبر بمقدار 25 نقطة أساس في كل مرة. أيضا ارتفعت نسبياً معدل الإقراض بين المصارف في لندن "الايور" بالدولار الأمريكي لمدة شهر واحد خلال العام، مع ارتفاع معدل الإقراض بين المصارف في لندن بالدولار الأمريكي لمدة شهر من نسبة 1.56% في بداية العام إلى نسبة 2.50% في نهاية العام. ومع ارتفاع معدلات الفائدة، أيضا حقق استثمار الصندوق في المراجعة عائدات مرتفعة. حقق الصندوق عائدات بنسبة 1.70% في 2018 بينما كانت عائدات المؤشر الاسترشادي بنسبة 2.02%.

د. 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، 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.

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

لا ينطبق

و. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا ينطبق

ز. استثمار مدير الصندوق أو طرف نظير في الصندوق

لا يستثمر مدير الصندوق أو أي طرف نظير في هذا الصندوق.

ح. ممارسات التصويت السنوية

لا ينطبق.

ط. حالات تضارب المصالح التي تم الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق

لا يوجد.

ي. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

- الموافقة على جميع حالات تعارض المصالح في نشاط إدارة الأصول.
- الموافقة على توقيع اتفاقية أمين الحفظ مع شركة البلاد المالية وذلك للقيام بالحفظ المستقل للصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
- الموافقة على تعديل الشروط والأحكام الخاصة بالصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
- الموافقة على تعيين مراجع حسابات خارجي لمراجعة القوائم المالية للصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
- تفويض رئيس إدارة الأصول والرئيس التنفيذي للمالية بشركة إتش إس بي سي العربية السعودية لمراجعة وتوقيع تقارير المراجعة المالية لصناديق إتش إس بي سي العربية السعودية (التقارير المؤقتة والسنوية).
- مراجع أداء الصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية للتأكد من تماشي أداء الصناديق مع الأهداف الاستثمارية المحددة للصندوق.
- تم اطلاع مجلس إدارة الصناديق وتحديثهم بشأن مخالفات لوائح هيئة السوق المالية فيما يخص الصناديق الاستثمارية لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية خلال العام 2018م.
- الموافقة على حدود الطرف النظير المستخدمة لصناديق المراجعة والصناديق ذات الدخل الثابت.

4. بيان أمين الحفظ

بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالآتي:

- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
 - تقييم وحساب سعر الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
 - مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المطبقة على لائحة صناديق الاستثمار.
- لا ينطبق، المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.

5. بيان المحاسب القانوني

بيان مبني على رأيه الآتي:

- أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- مرفق ملحق رقم 1 في صفحة 2 من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم. لا ينطبق، المسؤوليات المنوطة بالمحاسب القانوني لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.
- أن القوائم المالية تقدم بصورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.
- مرفق ملحق رقم 1 في صفحة 2 من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

تقرير مراجع الحسابات المستقل

لسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي للمتاجرة بالدولار الأمريكي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي للمتاجرة بالدولار الأمريكي ("الصندوق")، المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والالتزام بالأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية والشروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات الخاصة بالصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي للمتاجرة بالدولار الأمريكي (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق إتش إس بي سي للمتاجرة بالدولار الأمريكي ("الصندوق").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



٢٨ رجب ١٤٤٠ هـ
الموافق: ٤ أبريل ٢٠١٩ م

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاح
			الموجودات
٧٥٨,٢٦٤	١,٠٥١,١٧٥	٢١١,٣١٧	١٠ نقد لدى البنوك
١١,٤٥٠,٠٠٠	١٥,٥٣٤,٩٨٠	١٧,٢٦٧,٠٨٣	١١ استثمارات بالتكلفة المطفأة
--	--	٨٦٧,٧٨٨	١٢ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	٨٠١,٦٠٨	--	استثمارات متاحة للبيع
١,٠٠١,٣٦٥	--	--	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
٣٥,٢٤٤	٤١,٤٤٧	٧٤,٧٢٧	ذمم مدينة أخرى
١٣,٢٤٤,٨٧٣	١٧,٤٢٩,٢١٠	١٨,٤٢٠,٩١٥	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٠٧	١,٠٠٣	٦,٦٣٥	١٣ مصروفات مستحقة
٤٠٧	١,٠٠٣	٦,٦٣٥	إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١٣,٢٤٤,٤٦٦	١٧,٤٢٨,٢٠٧	١٨,٤١٤,٢٨٠	وحدات مصدرة (بالعدد)
٩٢٢,٨٠١	١,٢٠٦,٦٠٩	١,٢٥٣,٨١٧	
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
١٤,٣٥	١٤,٤٤	١٤,٦٩	١٨
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول
١٤,٣٥	١٤,٤٤	١٤,٦٩	١٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة الدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	إيضاح	
١٦٠,٣٠٧	٣٤٣,٤٧٥		إيرادات الاستثمار
--	١٦,٣٦١		دخل العمولات الخاصة من الاستثمارات
١٦٠,٣٠٧	٣٥٩,٨٣٦		ربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			إجمالي الإيرادات
٥٤,٧٦٦	٦٤,١٨٥	١٤	المصروفات
--	٩٤٣	١٠	أتعاب الإدارة
--	١٨٢		مخصص خسائر انتمائية متوقعة
٤,١٥٧	--		خسارة ترجمة عملات أجنبية
٥٨,٩٢٣	٦٥,٣١٠		إطفاء العلاوات
			إجمالي المصروفات
١٠١,٣٨٤	٢٩٤,٥٢٦		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٠١,٣٨٤	٢٩٤,٥٢٦		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
١٣,٢٤٤,٤٦٦	١٧,٤٢٨,٢٠٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة (كما تم إدراجه سابقاً)
--	(١,٩٧٤)	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في ١ يناير ٢٠١٨ م (إيضاح ٢٠)
١٣,٢٤٤,٤٦٦	١٧,٤٢٦,٢٣٣	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة (المعدل)
١٠١,٣٨٤	٢٩٤,٥٢٦	صافي ربح السنة
٤,٦٩٦,١٩٠	٣,٦٠٥,٢٧٣	اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(٦١٣,٨٣٣)	(٢,٩١١,٧٥٢)	متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
٤,٠٨٢,٣٥٧	٦٩٣,٥٢١	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١٧,٤٢٨,٢٠٧	١٨,٤١٤,٢٨٠	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
(بالعدد)		
٩٢٢,٨٠١	١,٢٠٦,٦٠٩	الوحدات كما في بداية السنة
٣٢٦,٤٧٥	٢٤٦,٩٧٤	وحدات مصدره خلال السنة
(٤٢,٦٦٧)	(١٩٩,٧٦٦)	وحدات مستردة خلال السنة
٢٨٣,٨٠٨	٤٧,٢٠٨	صافي الزيادة في الوحدات
١,٢٠٦,٦٠٩	١,٢٥٣,٨١٧	الوحدات كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	إيضاح
١٠١,٣٨٤	٢٩٤,٥٢٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح السنة
		تسويات لـ:
--	(٢٠,٧٦١)	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	٩٤٣	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٤,١٥٧	--	إطفاء العلاوات
١٠٥,٥٤١	٢٧٤,٧٠٨	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١,٥٣٠,٠٠٠	(٤٥٠,٠٠٠)	(الزيادة) / النقص في استثمارات بالتكلفة المطفأة
--	(٨٤٧,٠٢٧)	الزيادة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٠٥,٧٦٥)	٨٠١,٦٠٨	(الزيادة) / النقص في استثمارات متاحة للبيع
١,٠٠١,٣٦٥	--	النقص في استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
(٦,٢٠٣)	(٣٣,٢٨٠)	زيادة في ذمم مدينة أخرى
٥٩٦	٥,٦٣٢	الزيادة في مصروفات مستحقة
١,٨٢٥,٥٣٤	(٢٤٨,٣٥٩)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٤,٦٩٦,١٩٠	٣,٦٠٥,٢٧٣	متحصلات من إصدار وحدات
(٦١٣,٨٣٣)	(٢,٩١١,٧٥٢)	المدفوع لاسترداد الوحدات
٤,٠٨٢,٣٥٧	٦٩٣,٥٢١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٥,٩٠٧,٨٩١	٤٤٥,١٦٢	الزيادة في النقد وما في حكمه
١٠,٦٧٨,٢٦٤	١٦,٥٨٦,١٥٥	الرصيد كما في بداية السنة
١٦,٥٨٦,١٥٥	١٧,٠٣١,٣١٧	١٠ الرصيد كما في نهاية السنة
		التدفقات النقدية التشغيلية من دخل العمولات الخاصة
١١٩,٧٥٦	٣٨٢,٩٧٥	دخل عمولة خاصة مستلم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

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 كإداري للصندوق. كما تعمل شركة البلاد المالية كأمين حفظ الصندوق. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

٢ اللوائح التنظيمية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي صدرت عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي تفصل متطلبات جميع صناديق الاستثمار العاملة داخل المملكة العربية السعودية. 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 السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر 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 ٢٠ محرم ١٤٤٠ هـ (الموافق ٣٠ سبتمبر 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

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

بالنسبة لجميع السنوات 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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م تعد القوائم المالية الأولى للصندوق المعدة 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 ١٩.

٥ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي الذي يعتبر أيضاً عملة النشاط للصندوق.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

٦ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة) باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي. أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي شكوك جوهرية قد تثير شكاً بالغاً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

يتم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي وفقاً لسبيلاتها.

٧ استخدام الأحكام والتقديرات الهامة

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المسجلة 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

يُنبت الصندوق مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لودائع 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 بخسائر 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 الأولى 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.

٨. السياسات المحاسبية الهامة

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

ترجمة العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل. 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 موضح عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية السنة.

اشترك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبه والمستردة بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه، لغرض قائمة التدفقات النقدية، 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.

محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات المتعلقة بشراء الموجودات المالية وبيعها بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها. العمليات 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.

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلبى 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؛
- يجب ألا 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 من الأوراق المالية المباعة على المكشوف.

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

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 الإدارة

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 (حقوق ملكية) الصندوق. ويتم تحميل هذه التكاليف على قائمة الدخل الشامل الآخر.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للضريبة المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي ضريبة. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة. يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

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 متاحاً 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 كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريباً معقولاً 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 سنة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

الموجودات المالية والمطلوبات المالية

السياسات المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ م

استثمارات متاحة للبيع

يتم قياس الاستثمارات في أوراق مالية متاحة 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 (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات.

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

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 الأخر 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:

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

- 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 التعبيرات 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 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 الوسيط والنم المدينة الأخرى.

تتضمن المطلوبات المالية رسوم الإدارة المستحقة والمصرفات 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:

- 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 - فيما 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.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

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 فيما 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 اعتبارات 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 السنة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

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 الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) العوض المقبوض (يشمل أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الأخر، يتم إثباتها 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 يعتزم الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في أن 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.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الخسائر الائتمانية المتوقعة

يقوم الصندوق بإثبات مخصصات الخسائر للخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة.

يأخذ الصندوق بالاعتبار الموجودات المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون التصنيف الائتماني للطرف المقابل مساوياً للتعريف المفهوم دولياً بـ "درجة الاستثمار".

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر 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 التعثر في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ القوائم المالية واحتمالية التعثر في السداد وقت الاعتراف الأولي للتعرض للمخاطر.

تعريف التعثر في 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 تسهيل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
- تكون الشركة المستثمر فيها متأخرة في السداد لأكثر من ٣٠ يوماً لأي التزام ائتماني مادي للصندوق.

عند تقييم ما إذا كانت الشركة المستثمر فيها متعثرة 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 داخلياً والتي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

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

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 التي تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: تقاس بالفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

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.

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الاجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة باسترداد الأصل المالي بمجمله أو بجزء منه.

٩. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي يسري مفعولها على السنة 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.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

١٠ النقد وما في حكمه

فيما يلي تفاصيل النقد وما في حكمه لغرض قائمة التدفقات النقدية:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
١ يناير ٢٠١٧ م	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م
٧٥٨,٢٦٤	١,٠٥١,١٧٥	٢١١,٣١٧
٩,٩٢٠,٠٠٠	١٥,٥٣٤,٩٨٠	١٦,٨٢٠,٠٠٠
١٠,٦٧٨,٢٦٤	١٦,٥٨٦,١٥٥	١٧,٠٣١,٣١٧

نقد لدى البنوك
ودائع المرابحة ذات استحقاق أصلي أقل من ٩٠ يوماً

١١ استثمارات بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	إيضاح
١ يناير ٢٠١٧ م	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٩,٩٢٠,٠٠٠	١٥,٥٣٤,٩٨٠	١٦,٨٢٠,٠٠٠	١٠
١,٥٣٠,٠٠٠	--	٤٥٠,٠٠٠	
١١,٤٥٠,٠٠٠	١٥,٥٣٤,٩٨٠	١٧,٢٧٠,٠٠٠	
--	--	(٢,٩١٧)	
١١,٤٥٠,٠٠٠	١٥,٥٣٤,٩٨٠	١٧,٢٦٧,٠٨٣	

ودائع مرابحة - ذات استحقاق أصلي أقل من ٩٠ يوماً
ودائع مرابحة - تستحق خلال ٩٠ و ١٨٠ يوماً

مخصص خسائر الائتمانية متوقعة
الإجمالي

قام الصندوق بعمل ودائع مرابحة مع الأطراف الأخرى لديها تصنيفات ائتمانية صادرة عن وكالات التصنيف (واردة بالتفصيل في إيضاح ١٦). إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على ودائع سوق المال كما في نهاية السنة هو ٣٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ١,٢٧٪ سنوياً وفي ١ يناير ٢٠١٧ م: ٠,٨٦٪ سنوياً).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، تم تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة 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 ودائع المرابحة 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 سنة التقرير.

فيما يلي ملخصاً لحركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لودائع المرابحة:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
١ يناير ٢٠١٧ م	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م
--	--	--
--	--	١,٩٧٤
--	--	٩٤٣
--	--	٢,٩١٧

الرصيد في بداية السنة
الخسائر الائتمانية المتوقعة المعترف بها في ١ يناير ٢٠١٨ م
المحمل للسنة
الرصيد في نهاية السنة

صندوق إنتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

١٢ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من التعرضات أدناه كما في تاريخ التقرير:

	١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م			
	القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة
صندوق استثماري						
صندوق إنتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	--	--	--	--	٨٦٧,٧٨٨	٨٤٩,٨١٩
الإجمالي	--	--	--	--	٨٦٧,٧٨٨	٨٤٩,٨١٩

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 إنتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق وإداري الصندوق)، ومجلس إدارة 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. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً 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.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

لا يتم إدراج رسوم الاشتراك حتى ٢٪ في القوائم المالية للصندوق كاستثمار للصندوق ويتم خصمها دومًا من رسوم الاشتراك. يجري الصندوق خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال.

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملات خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م		
١,٠٠٣	٦,٦٣٥	٥٤,٧٦٦	٦٤,١٨٥	إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق) أتعاب إدارة
١,٠٥١,١٧٥	٢٠,٠٠٠	--	--	سأب نقد وما في حكمه
٣,٦١٥,٠٠٠	--	--	--	ودائع مرابحة
٧,٧٤١	--	١٢,٩٢٢	١٠,٢٦١	الدخل من ودائع مرابحة

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

لا توجد عمولة خاصة مستحقة مقابل الأرصدة النقدية في الحسابات البنكية ذات الصلة لدى الأطراف ذات العلاقة.

١٥ تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيفات القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية:

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
التكلفة المطفأة	م	الموجودات	المطلوبات
--	١٧,٠٢٨,٤٠٠	نقد وما في حكمه	مصرفات مستحقة
٨٦٧,٧٨٨	٤٥٠,٠٠٠	الاستثمارات	إجمالي المطلوبات المالية
--	٧٤,٧٢٧	ذمم مدينة أخرى	
٨٦٧,٧٨٨	١٧,٥٥٣,١٢٧	إجمالي الموجودات المالية	
--	٦,٦٣٥		المطلوبات
--	٦,٦٣٥		مصرفات مستحقة
			إجمالي المطلوبات المالية
قروض وئمم مدينة/التكلفة المطفأة		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	
متاحة للبيع		الموجودات	المطلوبات
--	١٦,٥٨٦,١٥٥	نقد وما في حكمه	مصرفات مستحقة
٨٠١,٦٠٨	--	الاستثمارات	إجمالي المطلوبات المالية
--	٤١,٤٤٧	ذمم مدينة أخرى	
٨٠١,٦٠٨	١٦,٦٢٧,٦٠٢	إجمالي الموجودات المالية	
--	١,٠٠٣		المطلوبات
--	١,٠٠٣		مصرفات مستحقة
			إجمالي المطلوبات المالية

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

١٥ تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	قروض ونمم مدينة/التكلفة المطفاة	١ يناير ٢٠١٧ م
--	١٠,٦٧٨,٢٦٤	الموجودات
١,٠٠١,٣٦٥	١,٥٣٠,٠٠٠	نقد وما في حكمه
--	٣٥,٢٤٤	الاستثمارات
١,٠٠١,٣٦٥	١٢,٢٤٣,٥٠٨	نمم مدينة ودفعات مقدمة
		إجمالي الموجودات المالية
--	٤٠٧	المطلوبات
--	٤٠٧	مصروفات مستحقة
		إجمالي المطلوبات المالية

١٦ إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل

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

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيا 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 تماشيا مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

١٦

إدارة المخاطر المالية (يتبع)
مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده البنكي وودائع المرابحة والذمم المدينة الأخرى. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر البلد ومخاطر القطاع.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر الأطراف المقابلة مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

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

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٧٥٨,٢٦٤	١,٠٥١,١٧٥	٢١١,٣١٧	نقد لدى البنوك
١١,٤٥٠,٠٠٠	١٥,٥٣٤,٩٨٠	١٧,٢٦٧,٠٨٣	استثمارات بالتكلفة المطفأة - بعد خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٠٠١,٣٦٥	--	--	استثمارات محفظ بها لتاريخ الاستحقاق
٣٥,٢٤٤	٤١,٤٤٧	٧٤,٧٢٧	ذمم مدينة أخرى
١٣,٢٤٤,٨٧٣	١٦,٦٢٧,٦٠٢	١٧,٥٥٣,١٢٧	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.

تحليل جودة الائتمان

لدى الصندوق ودائع مرابحة (الإجمالي) لدى أطراف أخرى ذات جودة ائتمانية مصنفة وفقاً لوكالة موديز كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٤,٧٨٤,٩٨٠	--	A١
٤,٣٢٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	A٢
٤١٠,٠٠٠	٤,٩٥٠,٠٠٠	A٣
--	٣,٤٨٠,٠٠٠	Aa٢
٣,٢١٠,٠٠٠	--	Aa٣
٢,٨١٠,٠٠٠	٦,٨٤٠,٠٠٠	Baa١
١٥,٥٣٤,٩٨٠	١٧,٢٧٠,٠٠٠	الإجمالي

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس الانخفاض في قيمة ودائع مرابحة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وتعكس آجال استحقاق قصيرة للتعرضات. يأخذ الصندوق في الاعتبار أن هذه التعرضات بها مخاطر ائتمان منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تستند احتمالات التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً إلى مصفوفة تحول وكالة موديز للفترة ١٩٨٣م-٢٠١٦م. تعكس مقاييس الخسارة بافتراض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المقترض بنسبة ٥٠٪.

سجل الصندوق خسارة ائتمانية متوقعة بمبلغ ٢,٩١٧ دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (١ يناير ٢٠١٨م: ١,٩٧٤ دولار أمريكي). لم تكن هناك خلال السنة حركة على الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات بالتكلفة المطفأة.

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 الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. العملة الوظيفية للصندوق هي الدولار الأمريكي وليس هناك تعرضات لمخاطر العملات الأجنبية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م باستثناء الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة بالريال السعودي. إن الريال السعودي مرتبط بالفعل بالدولار الأمريكي بسعر ثابت وبالتالي فإن أرباح/خسائر صرف العملات الأجنبية ليست جوهرياً.

مخاطر أسعار العمولة

تنشأ مخاطر معدلات العمولات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز بصورة يومية لضمان الحفاظ على المراكز ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت.

فيما يلي ملخص لمركز فروق معدلات العمولات للصندوق تم تحليله حسب تاريخ إعادة التسعير وتاريخ الاستحقاق التعاقدية أيهما أولاً:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		
	أقل من شهر	من ١ إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة
الإجمالي			
الموجودات			
استثمارات بالتكلفة المطفأة	٧,٩٢٥,٠٠٠	٩,٣٤٥,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة	٧,٩٢٥,٠٠٠	٩,٣٤٥,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠
المطلوبات			
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة	--	--	--
إجمالي فرق معدل العمولات	٧,٩٢٥,٠٠٠	٩,٣٤٥,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

١٦

إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر أسعار العمولة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م			
أقل من شهر	من ١ إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	الإجمالي
الموجودات			
استثمارات بالتكلفة المطفأة	٤,٨٣٠,٠٠٠	--	١٥,٥٣٤,٩٨٠
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة	٤,٨٣٠,٠٠٠	--	١٥,٥٣٤,٩٨٠
المطلوبات			
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة	--	--	--
إجمالي فرق معدل العمولات	٤,٨٣٠,٠٠٠	--	١٥,٥٣٤,٩٨٠

١ يناير ٢٠١٧ م			
أقل من شهر	من ١ إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	الإجمالي
الموجودات			
استثمارات بالتكلفة المطفأة	٦,٧٢٠,٠٠٠	١,٥٣٠,٠٠٠	١١,٤٥٠,٠٠٠
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة	٦,٧٢٠,٠٠٠	١,٥٣٠,٠٠٠	١١,٤٥٠,٠٠٠
المطلوبات			
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة	--	--	--
إجمالي فرق معدل العمولات	٦,٧٢٠,٠٠٠	١,٥٣٠,٠٠٠	١١,٤٥٠,٠٠٠

تحليل الحساسية

يعكس تحليل الحساسية كيفية تأثير صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات بالتغيرات في متغير المخاطر ذي الصلة والتي كانت محتملة بشكل معقول في تاريخ التقرير.

قررت الإدارة أن تقلب أسعار العمولة بمقدار ١٠ نقاط أساس ممكن إلى حد معقول مع مراعاة البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها الصندوق. يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق العائدة لمالكي الوحدات ذات الزيادة المحتملة بشكل معقول في أسعار العمولة بواقع ١٠ نقاط أساس في ٣١ ديسمبر. وقد تم تقدير أثر هذه الزيادة أو التخفيض من خلال حساب التغيرات في القيمة العادلة لسندات الدين التي تحمل فائدة ثابتة والموجودات الأخرى التي تحمل فائدة ثابتة ناقصاً المطلوبات. يعود التأثير بشكل رئيسي إلى انخفاض القيمة العادلة للأوراق المالية ذات الدخل الثابت. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر تحويل العملات الأجنبية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) بالريال السعودي
٧٢٢	١٥,٦٤٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

وكان من شأن تخفيض أسعار الفائدة بنفس المبلغ أن يؤدي إلى تأثير يعادل المبالغ المبينة لكن معاكس لها أعلاه.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر التشغيل تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر التشغيل بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية
- متطلبات لـ
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- مطابقة المعاملات ومراقبتها.
- التقييم الدوري لمخاطر التشغيل التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة.
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى.
- وضع خطط للطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في غير السوق الرئيسية، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية. يستخدم الصندوق أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. التغييرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو من خلال وسيط يقدم الأسعار المتداولة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية (بتبع)

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس.

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المتداولة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة والتكلفة المطفأة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م							
-----القيمة العادلة-----							
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية			
١٧,٢٦٧,٠٨٣	١٧,٢٦٧,٠٨٣	--	--	١٧,٢٦٧,٠٨٣		استثمارات بالتكلفة المطفأة*	
٨٦٧,٧٨٨	--	--	٨٦٧,٧٨٨	٨٦٧,٧٨٨		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
١٨,١٣٤,٨٧١	١٧,٢٦٧,٠٨٣	--	٨٥٦,٨٩٥	١٨,١٣٤,٨٧١		الإجمالي	

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م							
-----القيمة العادلة-----							
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية			
١٥,٥٣٤,٩٨٠	١٥,٥٣٤,٩٨٠	--	--	١٥,٥٣٤,٩٨٠		استثمارات بالتكلفة المطفأة	
٨٠١,٦٠٨	--	--	٨٠١,٦٠٨	٨٠١,٦٠٨		استثمارات متاحة للبيع	
١٦,٣٣٦,٥٨٨	--	--	٨٠١,٦٠٨	١٦,٣٣٦,٥٨٨		الإجمالي	

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)
* صافي الخسائر الائتمانية المتوقعة

١ يناير ٢٠١٧ م						القيمة الدفترية	
-----القيمة العادلة-----							
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١				
٩,٩٢٠,٠٠٠	٩,٩٢٠,٠٠٠				٩,٩٢٠,٠٠٠	استثمارات بالتكلفة المطفأة	
١,٠٠١,٣٦٥	١,٠٠١,٣٦٥	--	--	--	١,٠٠١,٣٦٥	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	
١٠,٩٢١,٣٦٥	١٠,٩٢١,٣٦٥	--	--	--	١٠,٩٢١,٣٦٥	الإجمالي	

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في مستويات التسلسل الهرمي.

تعتبر الأدوات المالية مثل النقد لدى البنوك، وودائع المرابحة، المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، والذمم المدينة الأخرى والمصرفيات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

١٨ آخر يوم تقييم

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) منهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (٢٠١٧ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م) وبدلاً من تعميم هيئة السوق المالية أعلاه، بلغ صافي قيمة موجودات (حقوق الملكية) للتعامل في هذا اليوم ١٤,٦٩ دولار أمريكي للوحدة (٢٠١٧ م: ١٤,٤٤). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م بلغ ١٤,٦٩ دولار أمريكي. صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ووفقاً للتعامل ناقصاً صافي قيمة الموجودات للوحدة ظل كما هو بسبب صغر مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المقيدة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

١٩ توضيح للتحويل للمعايير الدولية للتقرير المالي

كما هو مبين في إيضاح ٤، تعد هذه القوائم المالية هي القوائم المالية الأولى للصندوق والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة ضمن إيضاح ٨ عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ومعلومات المقارنة المعروضة في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وعند إعداد قائمة مركز مالي افتتحي طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في ١ يناير ٢٠١٧ م (تاريخ تحول الصندوق لتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي) باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ المبين في إيضاح ٢٠.

إن التحول من مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً، أي معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ليس له تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق والدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية وبالتالي لم يتم تقديم كشوفات مطابقة إضافية.

صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

٢٠ أثر التغيرات في السياسات المحاسبية

تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية"

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨ م مع اختيار تطبيق الإعفاء المسموح به بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" بأثر رجعي. وعليه، تم عرض معلومات المقارنة ضمن مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً.

يتم إجراء التقييم المتعلق بتحديد نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأداة المالية وكذلك تصنيف وقياس كافة الأدوات المالية للصندوق استناداً إلى الحقائق والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول.

تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية التي نتجت عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بأثر رجعي، باستثناء ما هو مبين أدناه.

- لم يتم تعديل فترات المقارنة. يتم إثبات الفروقات في القيم الدفترية للموجودات المالية الناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ضمن صافي الموجودات (حقوق الملكية) 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 وفقاً 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.
- إلغاء تصنيفات سابقة لبعض الموجودات المالية كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعرض الجدول أدناه والإيضاحات المرفقة التالية فئات القياس الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً وكذلك فئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لكل فئة من فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ م.

إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على القيم الدفترية للموجودات المالية في ١ يناير ٢٠١٨ م يتعلق فقط بالمتطلبات الجديدة للانخفاض في القيمة.

القيمة الدفترية
الجديدة وفقاً
للمعيار الدولي
للتقرير المالي
٩

القيمة الدفترية الأصلية
وفقاً لمبادئ المحاسبة
المتعارف عليها سابقاً

التصنيف وفقاً
للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩

التصنيف وفقاً
لمبادئ المحاسبة
المتعارف عليها سابقاً

١,٠٥١,١٧٥

١,٠٥١,١٧٥

التكلفة المطفأة

قروض ونمم مدينة

نقد لدى البنوك

١٥,٥٣٣,٠٠٦

١٥,٥٣٤,٩٨٠

التكلفة المطفأة

قروض ونمم مدينة

استثمارات بالتكلفة المطفأة

٨٠١,٦٠٨

٨٠١,٦٠٨

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

استثمارات متاحة للبيع

استثمارات متاحة للبيع

٤١,٤٤٧

٤١,٤٤٧

التكلفة المطفأة

قروض ونمم مدينة

ذمم مدينة أخرى

صندوق إتش إس بي سي للمراجحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(دولار أمريكي)

٢٠ أثر التغيرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

مطابقة القيم الدفترية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً مع القيم الدفترية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩

يعرض الجدول أدناه مطابقة القيم الدفترية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً مع القيم الدفترية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ عند التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في ١ يناير ٢٠١٨ م.

لموجودات المالية	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	إعادة التصنيف	إعادة القياس	القيمة الدفترية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨ م
نقد لدى البنوك	١,٠٥١,١٧٥	--	--	١,٠٥١,١٧٥
استثمارات بالتكلفة المطفأة	١٥,٥٣٤,٩٨٠	--	(١,٩٧٤)	١٥,٥٣٣,٣٠٦
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	٨٠١,٦٠٨	--	٨٠١,٦٠٨
متاحة للبيع	٨٠١,٦٠٨	(٨٠١,٦٠٨)	--	--
ذمم مدينة	٤١,٤٤٧	--	--	٤١,٤٤٧

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)	الرصيد الختامي وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م)
١٧,٤٢٨,٢٠٧	إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
(١,٩٧٤)	الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (١ يناير ٢٠١٨ م)
١٧,٤٢٦,٢٣٣	

٢١ الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث هامة بعد تاريخ قائمة المركز المالي تتطلب الإفصاح عن أو تعديل حسابات فيها.

٢٢ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٨ رجب ١٤٤٠ هـ (الموافق ٤ أبريل ٢٠١٩ م).