

التقرير السنوي  
- صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل-  
(HSBC Saudi Equity Income 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 للأسهم السعودية للدخل  
HSBC Saudi Equity Income Fund

أ. اسم الصندوق

ب. مدير الصندوق

اسمه  
عنوانه  
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](http://www.hsbcSaudi.com)

ج. مدير الصندوق من الباطن (إن وجد)

اسمه  
عنوانه  
لا يوجد

د. أمين الحفظ

اسمه  
عنوانه  
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](http://www.albilad-capital.com)

مسئوليته

- 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

ه. المحاسب القانوني

اسمه  
عنوانه  
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

## 2. معلومات الصندوق

### أ. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار - مفتوح - يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على الطويل وتوزيع الدخل وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي التي تستوفي العايير الشرعية المعتمدة من قبل لجنة الرقابة الشرعية. ويتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء ستاندرد أند بورز الشرعي للسعودية.

### ب. سياسة توزيع الدخل والأرباح

بدأ الصندوق بتوزيع دخل لملاك الوحدات في 2014 طبقاً لموافقة مجلس إدارة الصندوق وذلك على أساس نصف سنوي، ويتحدد توزيع هذا الدخل في نهاية شهري مارس وسبتمبر من كل عام. ويستحق الدخل الموزع لجميع ملاك الوحدات المسجلين كما في آخر يوم تقويم في شهري مارس وسبتمبر. ويقيد الدخل الموزع في الحسابات المحددة لملاك الوحدات. وسوف يتم دفع الدخل خلال فترة 20 يوم عمل من نهاية شهري مارس وسبتمبر.

### ج. أداء الصندوق

#### • أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

| 2018        | 2017        | 2016        |   |
|-------------|-------------|-------------|---|
| 240,968,603 | 217,263,774 | 240,664,138 | صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة        |
| 97.8293     | 87.6767     | 94.6824     | صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة |
| 105.5280    | 95.8688     | 95.2327     | أعلى قيمة موجودات للوحدة                  |
| 87.4728     | 83.8835     | 73.7452     | أقل قيمة موجودات للوحدة                   |
| 2,463,153   | 2,478,011   | 2,541,803   | عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة        |
| 4.35        | 4.25        | 4.25        | قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)    |
| 1.84%       | 1.70%       | 1.71%       | نسبة المصروفات                            |

#### • عائدات الصندوق

| خمس سنوات | ثلاث سنوات | سنة واحدة |              |
|-----------|------------|-----------|--------------|
| 1.49%     | 16.71%     | 16.60%    | عائد الصندوق |

| 2018   | 2017   | 2016  | 2015    | 2014  | 2013   | 2012   | 2011   | 2010   | 2009   | 2008    |              |
|--------|--------|-------|---------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------------|
| 16.60% | -3.02% | 3.21% | -17.16% | 4.96% | 41.26% | 14.88% | -1.42% | 16.76% | 31.10% | -52.73% | عائد الصندوق |

• مقابل الخدمات والعمولات

| نوع المصاريف أو العمولة                           | القيمة بالريال السعودي | النسبة من متوسط أصول الصندوق |
|---|------------------------|------------------------------|
| رسوم الاشتراك                                     | 115,689                | حتى 2% من مبلغ الاشرار       |
| رسوم إدارة الصندوق<br>(شامل ضريبة القيمة المضافة) | 4,309,470              | 1.79%                        |
| رسوم أمين الحفظ                                   | -                      | -                            |
| رسوم المحاسب القانوني                             | -                      | -                            |
| مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين               | -                      | -                            |
| رسوم رقابية                                       | -                      | -                            |
| رسم ترخيص المؤشر                                  | -                      | -                            |
| رسوم الاقتراض                                     | -                      | -                            |
| رسوم التطوير الشرعي                               | 2,934                  | 0.0012%                      |
| رسوم بنكية  | -                      | -                            |
| مصاريف التعامل                                    | 107,125                | 0.045%                       |

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

د. 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:

| الفترة  | 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 جميع 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 التغيير حيثما ينطبق في الشروط والاحكام ومذكرة المعلومات | لتتماهى 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                    |
| الفقرة الفرعية "ز" من الفقرة الرئيسية "12" من مذكرة المعلومات نوع العلاقة لعضو في مجلس إدارة مدير الصندوق | "عبداللطيف علي عبداللطيف السيف نائب محافظ المؤسسة العامة للتقاعد، والرئيس التنفيذي لشركة الاستثمارات الرائدة (عضو مستقل)."   | "الاكتفاء بالأعضاء الحاليين وعدم تعيين شخص بديل"  | استقالة عبداللطيف علي عبداللطيف السيف من مجلس إدارة مدير الصندوق             |

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

### 3. مدير الصندوق

#### أ. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

زاد الصندوق خلال العام التخصيص للبتروكيماويات في المقام الأول بسبب التحسن في أسعار النفط والتركيز على الشركات التي تحقق عائد مرتفع لأرباح الأسهم وتدفقات نقدية جيدة. بالإضافة إلى ذلك، زاد الصندوق من تخصيصه للقطاع المصرفي بشكل كبير خلال العام على خلفية تحسن السيولة والتقييم الجذاب وارتفاع نسبة توزيعات أرباح الأسهم. من ناحية أخرى، قلل الصندوق من التخصيصات لقطاعي النقل والصناعة جراء ارتفاع التكاليف والتوقعات بضعف الأداء المالي.

#### ب. تجاوزات قيود الاستثمار

زادت نسبة استثمار الصندوق في سهم الاتصالات السعودية، حيث بلغت 10.26 %، عن الحد الأقصى للاستثمار وهو 10 %.

#### ج. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال السنة التقويمية 2017، ارتفع مؤشر ستاندرد أند بورز السعودي المتوافق مع أحكام الشريعة بنحو 3.4%. كان عام 2017 مليئا بالتحديات بالنسبة للسوق حيث تم تطبيق عدد من المبادرات الحكومية مثل ضريبة المغتربين والتخصيص لتطبيق ضريبة القيمة المضافة مما أدى إلى توقعات بانخفاض القوة الشرائية وزيادة المخاطر الجيوسياسية التي أدت إلى ارتفاع معدل التذبذب في السوق. وعلى الرغم من أن متوسط سعر النفط خلال العام كان أعلى بنسبة 20% من متوسط السعر لعام 2016، إلا أن ردة فعل السوق كان ضعيفا إلى حد ما للأسباب المبينة سابقا.

وركز الصندوق خلال العام بصورة أساسية على الاستثمار في الأسهم ذات توزيعات الأرباح المرتفعة و/أو التوقعات بمستويات مرتفعة من توزيعات الأرباح. وخلال الجزء الأكبر من العام، بدت نفسية المستثمرين بالسوق لصالح الأسهم التي يحتمل أن تقوم بتوزيعات لأرباح الأسهم. أعلن الصندوق عن توزيعين للأرباح خلال العام بنهاية شهر مارس وشهر سبتمبر 2017. وبلغت توزيعات الأرباح بنهاية شهر مارس 1.25 ريال سعودي للوحدة، بينما بلغت بنهاية شهر سبتمبر 3 ريال سعودي للوحدة.

وانخفض الصندوق خلال عام 2017 بنحو 3.3% ليقفل أداءه عن المؤشر الرئيسي بـ 6.7%.

#### 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 في هذا التقرير وشروط وأحكام الصندوق 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.

#### 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

يستلم مدير الصندوق التقارير والأبحاث المصدرة عن طريق الوسيط الذي يقوم بتنفيذ العمليات من خلاله والتي تكون متاحة لجميع عملاء الوسيط، بالإضافة إلى ترتيب اجتماعات مع الشركات المدرجة بناء على طلب مدير الصندوق للقاء بهم.

#### ز. استثمار مدير الصندوق أو طرف نظير في الصندوق

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

## ح. ممارسات التصويت السنوية

| الجمعية العمومية لشركة الاتصالات السعودية 2018-4-26 |   |     |        |  |
|---|---|-----|--------|--|
| موضوع التصويت                                       | تصويت إتش إس بي سي  |     |        |  |
|   | موافق   | رفض | امتناع |  |
| 1   | التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.  | x   |        |  |
| 2   | التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.  | x   |        |  |
| 3   | التصويت على القوائم المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.   | x   |        |  |
| 4   | التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي 2018م، والربع الأول من العام المالي 2019م وتحديد أتعابه. | x   |        |  |
| 5   | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 2017/12/31م.  | x   |        |  |
| 6   | التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة السابعة، ولمدة ثلاث سنوات ميلادية تبدأ من تاريخ 2018/4/28م.  | x   |        |  |
| 7   | التصويت على المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة نظير عضويتهم والمضمنة في تقرير مجلس الإدارة للفترة من 1 يناير 2017م وحتى 31 ديسمبر 2017م.  | x   |        |  |

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

تعارض المصالح الوحيد الذي لم يتم إدارته هو الاستعانة بإدارة الوساطة بإتش إس بي سي لتنفيذ صفقات تداول نيابة عن صناديق تديرها إتش إس بي سي. وقد تم معالجة ذلك بتحويل عملية الحفظ إلى أمين حفظ مستقل طبقاً لنموذج الحفظ المستقل.

## 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 مخالقات لوائح هيئة السوق المالية فيما يخص الصناديق الاستثمارية لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية خلال العام 2018م.
- الموافقة على سياسة التصويت السنوي للصناديق الاستثمارية التابعة لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية.

#### 4. بيان أمين الحفظ

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

- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
  - تقويم وحساب سعر الوحدات وفقا 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 وفقا لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- مرفق ملحق رقم 2 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 2 في صفحة 2 من القوائم المالية للصندوق رأي المحاسب القانوني.



صندوق إنتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(مدار من قبل إنتش إس بي سي العربية السعودية)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل ("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 و شروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات 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 للأسهم السعودية للدخل (يتبع)

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً 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 جوهريّة 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، سواءً 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 للأسهم السعودية للدخل ("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 للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

| ١ يناير<br>م ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر<br>م ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر<br>م ٢٠١٨ | إيضاح   |
|-------------------|---------------------|---------------------|---|
|                   |                     |                     | <b>الموجودات</b>  |
| ٢,٨٩٣,٢٢٩         | ٤,٤٩٣,٣٣٤           | ٤,٦٦٩,٣٣٦           | ١٠ نقد وما في حكمه  |
| ٢٣٨,٨٩٣,١٣٦       | ٢١٥,١٠٤,٥٣٣         | ٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢         | ١١ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                             |
| ٣١٠,٠٤١           | ٥٨,٩٠٢              | ٣٩١,٢٨٠             | ذمم مدينة ودفعات مقدمة  |
| ٢٤٢,٠٩٦,٤٠٦       | ٢١٩,٦٥٦,٧٦٩         | ٢٤٤,٥٠٥,٠٥٨         | <b>إجمالي الموجودات</b>   |
|                   |                     |                     | <b>المطلوبات</b>  |
| ٥٥,٨٨٣            | ٦٠,٦٦٦              | ٤٧٣,٥١٣             | ١٣ مصروفات مستحقة   |
| ١,٣٧٦,٤١٢         | ٢,٣٣٢,٣٢٩           | ٣,٠٦٢,٩٤٢           | توزيعات أرباح مستحقة  |
| ١,٤٣٢,٢٩٥         | ٢,٣٩٢,٩٩٥           | ٣,٥٣٦,٤٥٥           | <b>إجمالي المطلوبات</b>   |
| ٢٤٠,٦٦٤,١١١       | ٢١٧,٢٦٣,٧٧٤         | ٢٤٠,٩٦٨,٦٠٣         | <b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>                       |
| ٢,٥٤١,٨٠٣         | ٢,٤٧٨,٠١١           | ٢,٤٦٣,١٥٣           | وحدات مصدرة (بالعدد)  |
|                   |                     |                     | ١٨ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول                    |
| ٩٤,٦٨             | ٨٧,٦٨               | ٩٧,٨٣               |   |
|                   |                     |                     | ١٨ صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي |
| ٩٤,٦٨             | ٨٧,٦٨               | ٩٧,٨٣               |   |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة الدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

| ٢٠١٧ م       | ٢٠١٨ م     | إيضاح |  |
|--------------|------------|-------|--|
|              |            |       | <b>إيرادات الاستثمار</b>   |
|              |            |       | صافي الأرباح/(الخسائر) من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (١٤,٨٨٤,٨٠٤) | ٢٧,٣٠٨,٧٢١ | ١٢    | دخل توزيعات أرباح  |
| ١١,٨٣٤,٧٤٥   | ١٢,٦٢٨,٦٤٨ |       | <b>إجمالي الإيرادات</b>  |
| (٣,٠٥٠,٠٥٩)  | ٣٩,٩٣٧,٣٦٩ |       |  |
|              |            |       | <b>المصروفات</b>   |
|              |            |       | أتعاب الإدارة  |
| ٣,٨٩٦,٨٨٧    | ٤,٣٠٩,٤٧٠  | ١٤    | مصروفات أخرى   |
| ٧,٧١٣        | ٢,٩٣٤      |       | <b>إجمالي المصروفات</b>  |
| ٣,٩٠٤,٦٠٠    | ٤,٣١٢,٤٠٤  |       |  |
| (٦,٩٥٤,٦٥٩)  | ٣٥,٦٢٤,٩٦٥ |       | <b>صافي الدخل/(الخسارة) للسنة</b>  |
| --           | --         |       | الدخل الشامل الآخر للسنة   |
| (٦,٩٥٤,٦٥٩)  | ٣٥,٦٢٤,٩٦٥ |       | <b>إجمالي الدخل/(الخسارة) الشاملة للسنة</b>                                  |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

| <u>٢٠١٧ م</u>      | <u>٢٠١٨ م</u>      |    |   |
|--------------------|--------------------|----|---|
| ٢٤٠,٦٦٤,١١١        | ٢١٧,٢٦٣,٧٧٤        |    | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة |
| (٦,٩٥٤,٦٥٩)        | ٣٥,٦٢٤,٩٦٥         |    | صافي دخل/(خسارة) السنة  |
| (١٠,٦٤٩,٠٨١)       | (١٠,٧٥٥,٣٩٤)       | ٢١ | توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة                                     |
| ٤٤١,٣١١            | ٩,١٨٥,٣٩٣          |    | اشترابات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:                           |
| (٦,٢٣٧,٩٠٨)        | (١٠,٣٥٠,١٣٥)       |    | متحصلات من إصدار وحدات  |
| (٥,٧٩٦,٥٩٧)        | (١,١٦٤,٧٤٢)        |    | المدفوع لاسترداد الوحدات  |
| ٢١٧,٢٦٣,٧٧٤        | ٢٤٠,٩٦٨,٦٠٣        |    | صافي التغيرات من معاملات الوحدات                                    |
| <u>٢١٧,٢٦٣,٧٧٤</u> | <u>٢٤٠,٩٦٨,٦٠٣</u> |    | صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) في نهاية السنة                   |

معاملات الوحدات:  
فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

| <u>٢٠١٧ م</u><br>(بالعدد) | <u>٢٠١٨ م</u>    |                            |
|---------------------------|------------------|----------------------------|
| ٢,٥٤١,٨٠٣                 | ٢,٤٧٨,٠١١        | الوحدات في بداية السنة     |
| ٤,٨٥٠                     | ٩٣,٠٣٩           | وحدات مصدره خلال السنة     |
| (٦٨,٦٤٢)                  | (١٠٧,٨٩٧)        | وحدات مستردة خلال السنة    |
| (٦٣,٧٩٢)                  | (١٤,٨٥٨)         | صافي النقص في الوحدات      |
| <u>٢,٤٧٨,٠١١</u>          | <u>٢,٤٦٣,١٥٣</u> | الوحدات كما في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

| ٢٠١٧ م       | ٢٠١٨ م       | إيضاح | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية   |
|--------------|--------------|-------|---|
| (٦,٩٥٤,٦٥٩)  | ٣٥,٦٢٤,٩٦٥   |       | صافي دخل/(خسارة) السنة  |
|              |              |       | تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:                 |
|              |              |       | (أرباح)/خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٦,٩٦٣,٦٤٠    | (٤٤,٦٢٤,١١١) | ١٢    |   |
| ٨,٩٨١        | (٨,٩٩٩,١٤٦)  |       |   |
|              |              |       | صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية                               |
| ١٦,٨٢٤,٩٦٣   | ٢٠,٢٨٤,٢٠٤   |       | النقص في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                   |
| ٢٥١,١٣٩      | (٣٣٢,٣٧٨)    |       | (الزيادة)/النقص في ذمم مدينة أخرى ودفعات مقدمة                                |
| ٤,٧٨٣        | ٤١٢,٨٤٦      | ١٣    | الزيادة في مصروفات مستحقة   |
| ٩٥٥,٩١٧      | ٧٣٠,٦١٢      |       | زيادة في توزيعات أرباح مستحقة   |
| ١٨,٠٤٥,٧٨٣   | ١٢,٠٩٦,١٣٨   |       | صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية  |
|              |              |       | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية   |
| ٤٤١,٣١١      | ٩,١٨٥,٣٩٣    |       | متحصلات من إصدار وحدات  |
| (٦,٢٣٧,٩٠٨)  | (١٠,٣٥٠,١٣٥) |       | المدفوع لاسترداد الوحدات  |
| (١٠,٦٤٩,٠٨١) | (١٠,٧٥٥,٣٩٤) | ٢١    | توزيعات أرباح خلال السنة  |
| (١٦,٤٤٥,٦٧٨) | (١١,٩٢٠,١٣٦) |       | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية                                      |
| ١,٦٠٠,١٠٥    | ١٧٦,٠٠٢      |       | صافي الزيادة في النقد وما في حكمه   |
| ٢,٨٩٣,٢٢٩    | ٤,٤٩٣,٣٣٤    | ١٠    | النقد وما في حكمه في بداية السنة  |
| ٤,٤٩٣,٣٣٤    | ٤,٦٦٩,٣٣٦    |       | نقد وما في حكمه في نهاية السنة  |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

١ عام

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق")، سابقاً صندوق إتش إس بي سي للمتاجرة بالأسهم السعودية، هو صندوق استثمار مشترك مفتوح أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال و عائدات من الاستثمارات على المدى الطويل في الأسهم المتوافقة مع الشريعة الإسلامية والمدرجة في تداول (سوق الأسهم السعودي).

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق الذي يعمل كإداري للصندوق. كما تم تعيين شركة البلاد المالية كأمين حفظ الصندوق. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة. يقوم الصندوق بتوزيع إيرادات تخضع لاعتماد مجلس إدارة الصندوق على أساس نصف سنوي.

٢ اللوائح 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 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 مرتين في الأسبوع يومي الأحد والثلاثاء ("يوم التعامل"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع ("يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق بغرض بيع وشراء الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة للصندوق في يوم التقييم.

٤ أسس الإعداد

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 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 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 والإداء المالي والتدفقات النقدية للصندوق والذي يتم عرض في إيضاح ١٩.



صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

٥ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر أيضاً عملة النشاط للصندوق.

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.

تم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي وفقاً لسيولتها.

٧ استخدام الأحكام والتقديرات

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 مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصورة مستمرة.

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 الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار 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 قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات للصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية السنة.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

**أشترك واسترداد الوحدات**

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

**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.

**تحقق الإيرادات**

**دخل توزيعات أرباح**

ويتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الربح أو الخسارة 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.

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

يتضمن صافي الأرباح/(الخسائر) 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 المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

**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. 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 بتكرر 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.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

**الموجودات المالية والمطلوبات المالية**

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ م

**استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة**

يتم الاعتراف بالأوراق المالية المقتناة بغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة في تاريخ الشراء ويتم قياسها لاحقاً بقيمتها السوقية. يتم إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والخسائر المحققة من بيع استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة في قائمة الدخل الشامل.

**المطلوبات المالية**

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته مالية بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بكافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مخصصاً منها تكاليف المعاملات المباشرة. وبعد الاعتراف المبدئي بها، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

السياسة 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 والمطلوبات 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.

**الموجودات المالية**

**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 ضمن 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.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

**الموجودات المالية (يتبع)**

**تقييم نموذج الأعمال**

يجري الصندوق تقييمًا 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 متعاقد عليها، أو الاحتفاظ بمعلومات أسعار فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع هذه 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.

**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. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها 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 للأداء. 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 والتמיד.
- 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.

**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 الآخر، 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.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

**الموجودات المالية (يتبع)**

**المقاصة**

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج 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 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.

**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.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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.

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 يتم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد القوائم المالية حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

١٠ النقد وما في حكمه

يتكون رصيد النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار مصنفة من قبل وكالات تصنيف دولية.

١١ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من مستويات القطاع أدناه كما في تاريخ قائمة المركز المالي:

| ١ يناير ٢٠١٧ م     |                    | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م   |                    | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م   |                    | القطاع                      |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|
| القيمة العادلة     | التكلفة            | القيمة العادلة     | التكلفة            | القيمة العادلة     | التكلفة            |                             |
| ١٠٠,٦٧٤,٣٨٩        | ٩٨,١٠٨,٧١٦         | ٧٥,٧٨٧,٩١٦         | ٦٦,٩٣١,٣٠١         | ٩١,٣٧٧,٤٢٠         | ٧٦,٣٦٦,٦١٤         | المواد الأساسية             |
| ٨,٧٨٠,٩٢٩          | ٨,٩٦١,١٩٢          | ٣٧,٠٤١,١٥٣         | ٣٧,٢٧١,١٤٤         | ٦٠,١٣٨,٨٣٠         | ٤٨,٣٥٩,٦٢١         | بنوك                        |
| ٢١,٥٨٨,٩٢١         | ١٦,٩٨٥,٨٧٢         | ١٨,٦٤١,٨٤٤         | ١٦,٠٦١,١٨١         | ٢٤,٧٣١,٩٣٠         | ١٥,٩٢٣,١١٥         | خدمات الاتصالات             |
| ١٣,٢٢٩,٦٤٦         | ١٤,٠٩٠,٣١٢         | ١٦,٣٠٣,٨٢٠         | ١٣,٦٦٣,٦٣٨         | ٢٣,٠٤٢,٨٩٦         | ١٤,١٧٧,٥٧٦         | التجزئة                     |
| ١٥,٣٨١,٧٥٣         | ١٣,١٥٩,٤٢٤         | ١٢,٦١٦,٤١٨         | ١٣,١٥٩,٤٢٤         | ١٩,٥٠٥,٤٩٧         | ٢١,٥٦١,٨٢٠         | الإدارة والتطوير العقاري    |
| ٢٠,٧٩٦,٢٦٨         | ٢٦,٤٢٠,٣٠٦         | ١٦,١٧٦,٤٤٣         | ٢٦,٤٢٠,٣٠٦         | --                 | --                 | خدمات تجارية ومهنية         |
| ١٩,١٣٨,٨٩٧         | ١٤,٠٣٦,٠٠٧         | ١١,٣٧١,٦٧٥         | ١٤,٠٣٦,٠٠٧         | ٧,٢٥٤,٢٠٨          | ٧,١٧٩,٤٧٧          | النقل                       |
| ١٥,٣٩٨,٢٠٢         | ١٧,٤٨٤,٥٠٨         | ٦,٤٧٦,٤٢٢          | ٦,٢٧٦,٧١٢          | --                 | --                 | سلع رأس المال               |
| ٤,٩٥١,٤٠٧          | ٤,٨١٥,٠٩٩          | ٥,٢٧٠,١٢٩          | ٤,٨١٥,٠٩٩          | --                 | --                 | معدات وخدمات الرعاية الصحية |
| --                 | --                 | ١٠,٣٢٩,٤٣٧         | ١٠,٤٤٥,٣٦٢         | --                 | --                 | تأمين                       |
| --                 | --                 | ٥,٠٨٩,٢٧٦          | ٦,٦٧٧,٣٨٥          | --                 | --                 | مؤسسات مالية متنوعة         |
| ١١,٥٨٧,٢٩٣         | ٨,٧٠٣,٤٢٠          | --                 | --                 | --                 | --                 | الطاقة                      |
| ٧,٣٦٥,٤٣١          | ٩,٨١٧,٦٦٣          | --                 | --                 | ١٣,٣٩٣,٦٦١         | ١١,٩٠٥,١٣١         | الأغذية والمشروبات          |
| <b>٢٣٨,٨٩٣,١٣٦</b> | <b>٢٣٢,٥٨٢,٥١٩</b> | <b>٢١٥,١٠٤,٥٣٣</b> | <b>٢١٥,٧٥٧,٥٥٩</b> | <b>٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢</b> | <b>١٩٥,٤٧٣,٣٥٤</b> | <b>الإجمالي</b>             |

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

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

| ٢٠١٧ م       | ٢٠١٨ م       |                                  |
|--------------|--------------|----------------------------------|
| (٧,٩٢١,١٦٤)  | (١٧,٣١٥,٣٩٠) | خسارة محققة خلال السنة           |
| (٦,٩٦٣,٦٤٠)  | ٤٤,٦٢٤,١١١   | ربح/(خسارة) غير محققة خلال السنة |
| (١٤,٨٨٤,٨٠٤) | ٢٧,٣٠٨,٧٢١   | الإجمالي                         |

يتم احتساب الأرباح المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استناداً على المتوسط المرجح لتكلفة الأوراق المالية.

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 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 ١,٧٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٧ م: ١,٧٪ 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 دوماً من رسوم الاشتراك.

يجري الصندوق خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال.

| الطرف ذو العلاقة                             | طبيعة المعاملة      | مبلغ المعاملة خلال السنة |         | دائن      |
|--|---------------------|--------------------------|---------|-----------|
|  |                     | ٢٠١٧ م                   | ٢٠١٨ م  |           |
| إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق) | أتعاب إدارة الصندوق | ٣,٨٩٦,٨٨٧                | ٤٧٣,٥١٣ | ٦٠,٦٦٦    |
| ساب  | نقد وما في حكمه     | --                       | --      | ٤,٤٩٣,٣٣٤ |

تم تحميل و سداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمصروفات الأخرى مثل أتعاب الإداري وأمين الحفظ خلال السنة بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق").

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

١٥ . تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

| بالقيمة العادلة من<br>خلال الربح أو<br>الخسارة |           | التكلفة المطفأة                    | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م                |
|--|-----------|------------------------------------|---------------------------------|
|  |           |                                    | <b>الموجودات</b>                |
| --   | ٤,٦٦٩,٣٣٦ | --                                 | نقد وما في حكمه                 |
| ٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢                                    | --        | ٣٩١,٢٨٠                            | الاستثمارات                     |
| --   | ٣٩١,٢٨٠   | ٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢                        | ذمم مدينة ودفعات مقدمة          |
| ٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢                                    | ٥,٠٦٠,٦١٦ |                                    | <b>إجمالي الموجودات المالية</b> |
|  |           |                                    | <b>المطلوبات</b>                |
| --   | ٤٧٣,٥١٣   | --                                 | مصروفات مستحقة                  |
| --   | ٣,٠٦٢,٩٤٢ | --                                 | توزيعات أرباح مستحقة            |
| --   | ٣,٥٣٦,٤٥٥ |                                    | <b>إجمالي المطلوبات المالية</b> |
| مقتناة بغرض<br>التجارة                         |           | قروض وذمم<br>مدينة/التكلفة المطفأة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م                |
|  |           |                                    | <b>الموجودات</b>                |
| --   | ٤,٤٩٣,٣٣٤ | --                                 | نقد وما في حكمه                 |
| ٢١٥,١٠٤,٥٣٣                                    | --        | ٥٨,٩٠٢                             | الاستثمارات                     |
| --   | ٥٨,٩٠٢    | ٢١٥,١٠٤,٥٣٣                        | ذمم مدينة ودفعات مقدمة          |
| ٢١٥,١٠٤,٥٣٣                                    | ٤,٥٥٢,٢٣٦ |                                    | <b>إجمالي الموجودات المالية</b> |
|  |           |                                    | <b>المطلوبات</b>                |
| --   | ٦٠,٦٦٦    | --                                 | مصروفات مستحقة                  |
| --   | ٢,٣٣٢,٣٢٩ | --                                 | توزيعات أرباح مستحقة            |
| --   | ٢,٣٩٢,٩٩٥ |                                    | <b>إجمالي المطلوبات المالية</b> |
| مقتناة بغرض<br>التجارة                         |           | قروض وذمم<br>مدينة/التكلفة المطفأة | ١ يناير ٢٠١٧ م                  |
|  |           |                                    | <b>الموجودات</b>                |
| --   | ٢,٨٩٣,٢٢٩ | --                                 | نقد وما في حكمه                 |
| ٢٣٨,٨٩٣,١٣٦                                    | --        | ٣١٠,٠٤١                            | الاستثمارات                     |
| --   | ٣١٠,٠٤١   | ٢٣٨,٨٩٣,١٣٦                        | ذمم مدينة ودفعات مقدمة          |
| ٢٣٨,٨٩٣,١٣٦                                    | ٣,٢٠٣,٢٧٠ |                                    | <b>إجمالي الموجودات المالية</b> |
|  |           |                                    | <b>المطلوبات</b>                |
| --   | ٥٥,٨٨٣    | --                                 | مصروفات مستحقة                  |
| --   | ١,٣٧٦,٤١٢ | --                                 | توزيعات أرباح مستحقة            |
| --   | ١,٤٣٢,٢٩٥ |                                    | <b>إجمالي المطلوبات المالية</b> |



صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

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 بمرکز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقا لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الأسهم المدرجة.

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.

**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 والرصيد المحتفظ به في حساب التداول. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الدولة 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.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

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

|                               | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| نقد وما في حكمه               | ٢,٨٩٣,٢٢٩        | ٤,٦٦٩,٣٣٦        |
| ذمم مدينة ودفعات مقدمة        | ٣١٠,٠٤١          | ٥٨,٩٠٢           |
| إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان | ٣,٢٠٣,٢٧٠        | ٤,٥٥٢,٢٣٦        |

نقد وما في حكمه  
ذمم مدينة ودفعات مقدمة  
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

**مخاطر الائتمان (يتبع)**

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**

يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه للصندوق لدى البنك السعودي البريطاني وبنك البلاد ذات التصنيف A١ و A٣ (٢٠١٧م: A١ و A٣) على التوالي استناداً لتصنيفات وكالة موديز.

**مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة**

ليس لدى الصندوق أي انخفاض في قيمة الموجودات وبالتالي لم يتم عمل مخصص انخفاض في القيمة في القوائم المالية. أدوات مالية أخرى مثل النقد وما في حكمه والذمم المدينة ودفعات مقدمة هي قصيرة الأجل بطبيعتها وذات تعرض محدود لمخاطر الائتمان.

**مخاطر السيولة**

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. إلا أنه يُسمح للصندوق بالاقتراض لتلبية طلبات الاسترداد. يتم اعتبار الأوراق المالية الخاصة بالصندوق على أنه قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنها جميعها مدرجة في أسواق الأسهم السعودية. 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 تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لملكيته في الأدوات 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. يتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق.

**مخاطر أسعار الأسهم**

مخاطر الأسهم هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محافظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي.

**تحليل الحساسية**

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الازدياد المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

| ديسمبر ٢٠١٧ م |      | ديسمبر ٢٠١٨ م |      | صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المحتفظ بها<br>بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
|---------------|------|---------------|------|---|
| ١٠,٧٥٥,٢٢٧    | + ٥% | ١١,٩٧٢,٢٢٢    | + ٥% |   |
| (١٠,٧٥٥,٢٢٧)  | - ٥% | (١١,٩٧٢,٢٢٢)  | - ٥% |   |

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

١٦ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

**مخاطر السوق (يتبع)**

**مخاطر العملات الأجنبية**

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. الصندوق غير معرض لمخاطر العملات حيث أن جميع الموجودات والمطلوبات بالعملة المحلية. تم إدراج مخاطر الاستثمار للصندوق في شروط وأحكام الصندوق المفصلة على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق [www.hsbsaudi.com](http://www.hsbsaudi.com). لا تعتبر الشروط والأحكام جزءاً من القوائم المالية.

**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. التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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.

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.

يقوم الصندوق بتقييم أسهم حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي معتمد بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول أسهم حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة 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 الدفترية | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
|------------------|-----------|-----------|-------------|-----------------|--|
| القيمة العادلة   |           |           | المستوى ١   |                 |  |
| الإجمالي         | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١   |                 |  |
| ٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢      | --        | --        | ٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢ | ٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢     |  |
| ٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢      | --        | --        | ٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢ | ٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢     | الإجمالي   |

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

١٧ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م               |             |           |           |             |
|--------------------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|
| -----القيمة العادلة-----       |             |           |           |             |
| القيمة الدفترية                | المستوى ١   | المستوى ٢ | المستوى ٣ | الإجمالي    |
| استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة | ٢١٥,١٠٤,٥٣٣ | --        | --        | ٢١٥,١٠٤,٥٣٣ |
| الإجمالي                       | ٢١٥,١٠٤,٥٣٣ | --        | --        | ٢١٥,١٠٤,٥٣٣ |

  

| ١ يناير ٢٠١٧ م                 |             |           |           |             |
|--------------------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|
| -----القيمة العادلة-----       |             |           |           |             |
| القيمة الدفترية                | المستوى ١   | المستوى ٢ | المستوى ٣ | الإجمالي    |
| استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة | ٢٣٨,٨٩٣,١٣٦ | --        | --        | ٢٣٨,٨٩٣,١٣٦ |
| الإجمالي                       | ٢٣٨,٨٩٣,١٣٦ | --        | --        | ٢٣٨,٨٩٣,١٣٦ |

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تتضمن الأدوات المالية الأخرى بنوداً مثل النقد وما في حكمه والذمم المدينة والدفعات المقدمة والمصروفات المستحقة وتوزيعات الأرباح المستحقة. إن هذه تعد موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل التي تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

١٨ آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (٢٠١٧ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م) وصافي قيمة موجودات للتعامل في هذا اليوم بلغت ٩٧,٨٣ ريال سعودي للوحدة (٢٠١٧ م: ٨٧,٦٨ ريال سعودي). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م بلغ ٩٧,٨٣ ريال سعودي.

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 العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية وبالتالي لم يتم تقديم كشوفات مطابقة إضافية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل  
(صندوق استثماري مفتوح)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

٢٠ تأثير التغييرات 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.

وحيث أن استثمارات الصندوق محتفظ بها بغرض المتاجرة و/أو تتم إدارتها وتقييمها على أساس القيمة العادلة، فإنها تظل مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. وبالتالي فإن التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لم يؤدي إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس الاستثمارات لا في الفترة الحالية ولا السابقة. وعليه، لا يتم إعداد قائمة تسوية منفصلة لمطابقة أرصدة قائمة المركز المالي من مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً مع المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

يعرض الجدول أدناه فئات القياس الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للأدوات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ م:

| الموجودات المالية        | التصنيف وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً | التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ | القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً | القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ |
|--------------------------|---|--|---|---|
| نقد وما في حكمه          | قروض وذمم مدينة                                     | التكلفة المطفأة                                      | ٤,٤٩٣,٣٣٤   | ٤,٤٩٣,٣٣٤   |
| ذمم مدينة ودفعات مقدمة   | قروض وذمم مدينة                                     | التكلفة المطفأة                                      | ٥٨,٩٠٢  | ٥٨,٩٠٢  |
| الاستثمارات              | مقتناة بغرض المتاجرة                                | بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة             | ٢١٥,١٠٤,٥٣٣   | ٢١٥,١٠٤,٥٣٣   |
| <b>المطلوبات المالية</b> |   |  |   |   |
| مصرفات مستحقة            | التكلفة المطفأة                                     | التكلفة المطفأة                                      | ٦٠,٦٦٦  | ٦٠,٦٦٦  |
| توزيعات أرباح مستحقة     | التكلفة المطفأة                                     | التكلفة المطفأة                                      | ٢,٣٣٢,٣٢٩   | ٢,٣٣٢,٣٢٩   |

٢١ توزيعات أرباح

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق قام مجلس إدارة الصندوق بتوزيعات الأرباح التالية من الصندوق خلال السنة:

| ٢٠١٧ م     | ٢٠١٨ م     |
|------------|------------|
| ٣,١٦٠,٤٣٦  | ٣,٠٥٨,٤٤٤  |
| ٧,٤٨٨,٦٤٥  | ٧,٦٩٦,٩٥٠  |
| ١٠,٦٤٩,٠٨١ | ١٠,٧٥٥,٣٩٤ |

توزيعات الأرباح الأولى بواقع ١,٢٥ ريال سعودي (٢٠١٧ م: ١,٢٥ ريال سعودي) للوحدة  
توزيعات الأرباح الثانية بواقع ٣,١ ريال سعودي (٢٠١٧ م: ٣,٠٠ ريال سعودي) للوحدة

٢٢ الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

٢٣ اعتماد القوائم المالية

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