

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

الصفحة

الفهرس

١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧	إيضاحات حول القوائم المالية

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 ٢٠١٩م، 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 تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، 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 وطبقاً للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط 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، مجلس الصندوق، 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 لمدير الصندوق.
- 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



هاني بن حمزة بن أحمد بديري
رقم الترخيص ٤٦٠



التاريخ: ٢ شعبان ١٤٤١ هـ
الموافق: ٢٦ مارس ٢٠٢٠ م

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	إيضاح	
			الموجودات
			نقد لدى البنك
٤,٦٦٩,٣٣٦	١,٣٣٢,٢٩١	١٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢	٢٥٢,٣١٦,٣٨١	١١	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٣٩١,٢٨٠	٣,٩٩٥,٩٣٦		إجمالي الموجودات
<u>٢٤٤,٥٠٥,٠٥٨</u>	<u>٢٥٧,٦٤٤,٦٠٨</u>		
			المطلوبات
٤٧٣,٥١٣	٤,٩١٤,٢٣٦	١٣	مصروفات مستحقة
٣,٠٦٢,٩٤٢	--		توزيعات أرباح مستحقة
<u>٣,٥٣٦,٤٥٥</u>	<u>٤,٩١٤,٢٣٦</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٢٤٠,٩٦٨,٦٠٣</u>	<u>٢٥٢,٧٣٠,٣٧٢</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٢,٤٦٣,١٥٣</u>	<u>٢,٣٥٥,٧٢٩</u>		وحدات مصدره (بالعدد)
٩٧,٨٣	١٠٧,٢٨	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للتعامل
<u>٩٧,٨٣</u>	<u>١٠٧,٢٨</u>	١٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

<u>٢٠١٨م</u>	<u>٢٠١٩م</u>	<u>إيضاح</u>	
			إيرادات استثمار
			صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٧,٣٠٨,٧٢١	٢٦,٤٩٣,٣٨٥	١٢	
١٢,٦٢٨,٦٤٨	١٢,٩٧٦,٠٦٨		دخل توزيعات أرباح
<u>٣٩,٩٣٧,٣٦٩</u>	<u>٣٩,٤٦٩,٤٥٣</u>		إجمالي الربح
			المصروفات
			أتعاب إدارة
٤,٣٠٩,٤٧٠	٤,٧٠٥,٠١٥	١٤	
٢,٩٣٤	١٨٢,٤٠٣		مصروفات أخرى
<u>٤,٣١٢,٤٠٤</u>	<u>٤,٨٨٧,٤١٨</u>		إجمالي المصروفات
<u>٣٥,٦٢٤,٩٦٥</u>	<u>٣٤,٥٨٢,٠٣٥</u>		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٣٥,٦٢٤,٩٦٥</u>	<u>٣٤,٥٨٢,٠٣٥</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

<u>٢٠١٨ م</u>	<u>٢٠١٩ م</u>	
٢١٧,٢٦٣,٧٧٤	٢٤٠,٩٦٨,٦٠٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٣٥,٦٢٤,٩٦٥	٣٤,٥٨٢,٠٣٥	صافي ربح السنة
(١٠,٧٥٥,٣٩٤)	(١٠,٨٩٢,٤٤٢)	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة (راجع إيضاح ١٨)
		اشتراقات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
٩,١٨٥,٣٩٣ (١٠,٣٥٠,١٣٥)	١٨,٤٠٧,٨٦١ (٣٠,٣٣٥,٦٨٥)	متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
(١,١٦٤,٧٤٢)	(١١,٩٢٧,٨٢٤)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
<u>٢٤٠,٩٦٨,٦٠٣</u>	<u>٢٥٢,٧٣٠,٣٧٢</u>	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات:

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

<u>٢٠١٨ م</u>	<u>٢٠١٩ م</u>	
(بالعدد)		
٢,٤٧٨,٠١١	٢,٤٦٣,١٥٣	الوحدات في بداية السنة
٩٣,٠٣٩ (١٠٧,٨٩٧)	١٧٥,٨٥٨ (٢٨٣,٢٨٢)	وحدات مصدرة خلال السنة
(١٤,٨٥٨)	(١٠٧,٤٢٤)	وحدات مستردة خلال السنة
٢,٤٦٣,١٥٣	٢,٣٥٥,٧٢٩	صافي النقص في الوحدات
		الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠١٨م	٢٠١٩م	ايضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٣٥,٦٢٤,٩٦٥	٣٤,٥٨٢,٠٣٥		صافي ربح السنة
			تسويات لـ:
(٤٤,٦٢٤,١١١)	(١٠,٤٨٦,٥٧٥)	١٢	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨,٩٩٩,١٤٦)	٢٤,٠٩٥,٤٦٠		
			صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
			(الزيادة)/النقص في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠,٢٨٤,٢٠٤	(٢,٣٨٥,٣٦٤)		الزيادة في ذمم مدينة ودفعات مقدمة
(٣٣٢,٣٧٨)	(٣,٦٠٤,٦٥٦)		الزيادة في المصروفات المستحقة
٤١٢,٨٤٦	٤,٤٤٠,٧٢٣		(نقص)/زيادة في توزيعات أرباح مستحقة
٧٣٠,٦١٢	(٣,٠٦٢,٩٤٢)		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١٢,٠٩٦,١٣٨	١٩,٤٨٣,٢٢١		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٩,١٨٥,٣٩٣	١٨,٤٠٧,٨٦١		متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
(١٠,٣٥٠,١٣٥)	(٣٠,٣٣٥,٦٨٥)		توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
(١٠,٧٥٥,٣٩٤)	(١٠,٨٩٢,٤٤٢)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١١,٩٢٠,١٣٦)	(٢٢,٨٢٠,٢٦٦)		
١٧٦,٠٠٢	(٣,٣٣٧,٠٤٥)		صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما في حكمه
٤,٤٩٣,٣٣٤	٤,٦٦٩,٣٣٦		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٦٦٩,٣٣٦	١,٣٣٢,٢٩١		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١ عام

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق") هو صندوق استثماري 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 على المدى المتوسط إلى المدى الطويل ومن خلال الاستثمار في الأسهم السعودية المتوافقة مع أحكام الشريعة السعودية والمدرجة في تداول (سوق الأسهم السعودي).

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

قام مدير الصندوق ببعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. تتعلق أبرز التغييرات في الشروط والأحكام بهيكل الأتعاب وتعزيز أهداف الاستثمار. تم تحديث آخر شروط وأحكام للصندوق واعتمدها هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٧ شوال ١٤٤٠ هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠١٩ م).

٢ اللوائح النظامية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٣ الاشتراك/ الاسترداد (يوم التداول ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات مرتين أسبوعياً يومي الأحد والثلاثاء ("يوم التداول"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرتين أسبوعياً يومي الإثنين والأربعاء ("يوم التداول"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات (حقوق ملكية) 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.

٥ عملة العرض والنشاط

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر العملة الوظيفية 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.

يتم عرض حسابات القوائم المالية في قائمة المركز المالي حسب السبيلة.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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 إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق.

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.

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو مفصّل عنه في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

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 الاعتيادية المتعلقة بشراء الموجودات المالية أو بيعها هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها اللوائح أو تلك المتعارف عليها في السوق.

اشترك واسترداد الوحدات

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الإيرادات من العقود مع العملاء

يقوم الصندوق بإثبات الإيرادات عند امكانية قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق وعند وجود احتمال بتدفق منافع اقتصادية للصندوق. تحقق الإيرادات عندما (أو كلما) يتم استيفاء كل التزام أداء.

صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت).

يتم حساب صافي الربح المحقق من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

دخل توزيعات أرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام تلك الدفعات. 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.

توزيعات لمالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات لمالكي وحدات الصندوق على أنها خصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات. يتم إثبات توزيعات الأرباح الأولية كالتزام في الفترة التي يتم فيها إعلانها من قبل مجلس الصندوق بشكل نهائي. يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كالتزام في الفترة التي يتم فيها الموافقة عليها من قبل مجلس الصندوق.

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 الصندوق. ويتم تحميل هذه المصروفات على قائمة الدخل الشامل.

الزكاة والضريبة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. 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.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون متاحا للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

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

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من 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

الإثبات والقياس الأولي

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

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

تصنيف الموجودات المالية

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.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- ينتج عن شروطها التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ المستحق.

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.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير 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. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار 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؛
- كفاءة 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 تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي 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 (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
- 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 الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته مالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التوقف عن الإثبات

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) ومجموع ما يلي (١) المقابل المالي المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة يتم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكم تم إثباته في الدخل الشامل الآخر يتم إثباته في قائمة الدخل الشامل.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لدى الصندوق في الوقت الحالي بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وكذلك عندما يكون لدى الفرع النية لتسويتها 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 المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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.

الوحدات المستردة

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدره ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدره. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات القابلة للاسترداد للمستثمرين الحق في المطالبة باسترداد الأموال نقدًا بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
- تُصنّف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
- بصرف النظر عن الالتزام التعاقدى للصندوق بإعادة شراء أو استرداد قيمة الأداة النقدية أو أصل مالي آخر، لا تشمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنه باعتباره التزامًا؛ و
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

يتم إثبات التكاليف الإضافية التي تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن حقوق الملكية مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. تأثير التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق المعيار الجديد

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

<u>المعايير / التعديلات</u>	<u>البيان</u>
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	عقود الإيجار
تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣	عدم التأكد المحيط بمعالجات ضريبة الدخل
معيار المحاسبة الدولي ٢٨	الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشروعات المشتركة
معيار المحاسبة الدولي ١٩	تعديلات الخطة أو تقليصها أو تسويتها
المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ و ١١ ومعيار المحاسبة الدولي ١٢ و ٢٣	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي دورة ٢٠١٥ - ٢٠١٧ م.
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩	تعديلات متعلقة بخصائص المدفوعات المقدمة بالتعويضات السلبية وتعديل المطلوبات المالية

إن تطبيق المعايير / التعديلات والتفسيرات أعلاه لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول ولا يُتوقع وجود آثار جوهريّة ناتجة عن هذا التطبيق.

<u>المعيار / التفسير</u>	<u>البيان</u>	<u>يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي</u>
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	تعريف الأعمال	١ يناير ٢٠٢٠ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف الأهمية النسبية	١ يناير ٢٠٢٠ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ و ٩	قضايا ما قبل الاستبدال في سياق عمليات تصحيح معدل الفائدة المعروض بين البنوك	١ يناير ٢٠٢٠ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات	١ يناير ٢٠٢٢ م

١٠. النقد لدى البنك

يتكون رصيد النقد لدى البنك من نقد لدى بنوك ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار مصنفة من قبل وكالات تصنيف دولية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن التعرض للاستثمارات المقننة بغرض المتاجرة كما في ٣١ ديسمبر هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		حقوق الملكية
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
٩١,٣٧٧,٤٢٠	٧٦,٣٦٦,٦١٤	٧٧,١٥٧,٩٧٨	٦٣,٢٠١,٧٢١	المواد الأساسية
٦٠,١٣٨,٨٣٠	٤٨,٣٥٩,٦٢١	٥٦,٨٩٦,٤٧٦	٤١,٨٠٣,٩١١	بنوك
				إدارة العقارات والتطوير
١٩,٥٠٥,٤٩٧	٢١,٥٦١,٨٢٠	٣٤,٣٠٧,٧٧٤	٣٢,١٣٣,٧٧١	العقاري
٢٤,٧٣١,٩٣٠	١٥,٩٢٣,١١٥	٢٤,٧٣٣,٩٣٩	١٨,٢٦٦,٣٧٨	خدمات الاتصالات
٢٣,٠٤٢,٨٩٦	١٤,١٧٧,٥٧٦	٢٢,٩٧٢,٣٦٣	١٢,٩٧٣,٤٠١	التجزئة
-	-	١٦,٩٠٢,٠٢٣	١٦,٥٧٥,٠٥٨	الطاقة
١٣,٣٩٣,٦٦١	١١,٩٠٥,١٣١	١٠,١٥٠,٧١٢	٦,٣٣٤,٧٤٤	الأغذية والمشروبات
٧,٢٥٤,٢٠٨	٧,١٧٩,٤٧٧	٩,١٩٥,١١٦	٦,٥٦٩,٧٣٤	نقل
٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢	١٩٥,٤٧٣,٣٥٤	٢٥٢,٣١٦,٣٨١	١٩٧,٨٥٨,٧١٨	الإجمالي

١٢. صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
(١٧,٣١٥,٣٩٠)	١٦,٠٠٦,٨١٠	ربح/ (خسارة) محققة للسنة
٤٤,٦٢٤,١١١	١٠,٤٨٦,٥٧٥	ربح غير محقق للسنة
٢٧,٣٠٨,٧٢١	٢٦,٤٩٣,٣٨٥	الإجمالي

يتم احتساب الربح/(الخسارة) غير المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استناداً إلى المتوسط المرجح لتكلفة الأوراق المالية.

١٣. مصروفات مستحقة

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

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 بالصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق، ومجلس الصندوق، وأمين الحفظ وإداري الصندوق)، وصناديق الاستثمار المُدارة بواسطة مدير الصندوق والبنك السعودي البريطاني ("البنك") (مساهم رئيسي في مدير الصندوق).

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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 ١,٧٠٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٨ م: ١,٧٠٪ من صافي قيمة الموجودات).

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

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

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م		
٤٧٣,٥١٣	٧٥,١٣٣	٤,٣٠٩,٤٧٠	أتعاب إدارة الصندوق	إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)
--	١,٥٦٧	--	رسوم إدارية	
--	٦,٩٥٩	--	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	

قام مدير الصندوق خلال السنة بمراجعة شروط وأحكام الصندوق بحيث يتحمل الصندوق الآن رسوم الإدارة ومكافآت أعضاء مجلس الصندوق.

١٥. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة و
- مخاطر السوق

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

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الأسهم المدرجة.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. تقوم لجنة استثمار الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً 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 والذمم المدينة. 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 الأخرى" 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 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 للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	نقد وما في حكمه
٤,٦٦٩,٣٣٦	١,٣٣٢,٢٩١	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٣٩١,٢٨٠	٣,٩٩٥,٩٣٦	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان
٥,٠٦٠,٦١٦	٥,٣٢٨,٢٢٧	

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

يحتفظ بالنقد لدى البنك للصندوق لدى البنك السعودي البريطاني وبنك البلاد بتصنيف A١ و A٢ (٢٠١٨ م: A١ و A٢) على التوالي، استناداً إلى تصنيفات وكالة موديز.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

الأدوات المالية مثل النقد لدى البنك والذمم المدينة هي قصيرة الأجل بطبيعتها وذات تعرض محدود لمخاطر الائتمان. بالتالي لم يتم تكوين مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة في هذه القوائم المالية.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة عند الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى.

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 أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنها جميعها مدرجة. 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 الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لملكيته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

مخاطر العملات

مخاطر العملات 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.hsbcSaudi.com. لا تعتبر الشروط والأحكام جزءاً من القوائم المالية.

مخاطر أسعار الأسهم

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

إن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنويع في محفظته الاستثمارية من حيث التركيز القطاعي.

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 وتحديدًا مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر أسعار الأسهم (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		
١١,٩٧٢,٢٢٢	+ ٥%	١٢,٦١٥,٨١٩	+ ٥%	صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١١,٩٧٢,٢٢٢)	- ٥%	(١٢,٦١٥,٨١٩)	- ٥%	

١٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر التخرج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من 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 التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى ١: مدخلات تمثل الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: مدخلات تمثل مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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 ٢٠١٩ م

القيمة العادلة				
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية
٢٥٢,٣١٦,٣٨١	--	--	٢٥٢,٣١٦,٣٨١	٢٥٢,٣١٦,٣٨١
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٢٥٢,٣١٦,٣٨١	--	--	٢٥٢,٣١٦,٣٨١	٢٥٢,٣١٦,٣٨١
الإجمالي				
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م				
القيمة العادلة				
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية
٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢	--	--	٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢	٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢	--	--	٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢	٢٣٩,٤٤٤,٤٤٢
الإجمالي				

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

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

١٧. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٢٠١٨ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م) وصافي قيمة موجودات للتعامل في هذا
اليوم بلغت ١٠٧,٢٨ ريال سعودي للوحدة (٢٠١٨ م: ٩٧,٨٣ ريال سعودي). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير
الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م بلغ ١٠٧,٢٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٩٧,٨٣ ريال
سعودي).

١٨. توزيعات الأرباح

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

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٣,٠٥٨,٤٤٤	٣,٣٣١,١٦٣	توزيعات الأرباح الأولى بواقع ١,٣٥ ريال سعودي (٢٠١٨ م: ١,٢٥ ريال سعودي) للوحدة
٧,٦٩٦,٩٥٠	٧,٥٦١,٢٧٩	توزيعات الأرباح الثانية بواقع ٣,٢١ ريال سعودي (٢٠١٨ م: ٣,١٠ ريال سعودي) للوحدة
١٠,٧٥٥,٣٩٤	١٠,٨٩٢,٤٤٢	

صندوق إتش إس بي سي للأسهم السعودية للدخل
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٩. الأحداث اللاحقة

منذ أوائل شهر يناير ٢٠٢٠م، تفشى الفيروس التاجي ("كوفيد-١٩") عبر العالم، مما تسبب في تعطيل الأعمال التجارية والنشاط الاقتصادي. أثرت جائحة كوفيد-١٩ بشكل كبير على أسواق الأسهم في جميع أنحاء العالم حتى تاريخه، وقد تستمر في التأثير في الأشهر القادمة من عام ٢٠٢٠م، حيث من المحتمل أن تؤثر على المكاسب والتدفقات النقدية للصندوق. يعتبر مدير الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل بعد تاريخ قائمة المركز المالي. لا يزال نطاق ومدة هذا التفشي غير مؤكدتين، ومع تطوره على الصعيد العالمي في عام ٢٠٢٠م، سيقوم مدير الصندوق بتقييم التأثيرات المحتملة على الصندوق والاستجابة وفقاً لذلك.

٢٠. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الصندوق في ٢ شعبان ١٤٤١ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٠م).