

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

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل شركة اتش اس 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 المتوازن للأصول المتنوعة

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة ("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 المتوازن للأصول المتنوعة (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

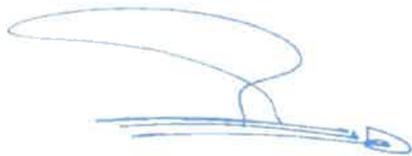
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة 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 المتوازن للأصول المتنوعة ("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 المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاح	
			الموجودات
			نقد لدى البنك
١,٣٠٨,٩٠٩	٦,٤٩٥,٣٠٠	١٠	
٣٠٩,١٠٥,٤٤٢	٣١١,٧٧٠,٤٢٢	١١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	١٥,٨٩٦,٠٦١	١٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٤٨٥,٨٠٩	٤٤٣,٨١٩		ذمم مدينة ودفعات مقدمة
<u>٣١٠,٩٠٠,١٦٠</u>	<u>٣٣٤,٦٠٥,٦٠٢</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥٦٦,٧٦٣	٦٢١,٥٤١	١٣	مصروفات مستحقة
<u>٥٦٦,٧٦٣</u>	<u>٦٢١,٥٤١</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٣١٠,٣٣٣,٣٩٧</u>	<u>٣٣٣,٩٨٤,٠٦١</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>١٨,٨٩٦,٠٦٠</u>	<u>١٨,٢١٥,٦٥٠</u>		وحدات مصدره (بالعدد)
<u>١٦,٤٢</u>	<u>١٨,٣٤</u>	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول
<u>١٦,٤٢</u>	<u>١٨,٣٤</u>	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(ريال سعودي)

٢٠١٨م	٢٠١٩م	إيضاح	
			إيرادات استثمار
			صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٧٢٠,٩٠٢	٣٣,٨٦٤,٩٠٥	١١	
٢,١٥٠,٣٠٧	٢,٤٤٠,١٨٧		دخل توزيعات أرباح
			دخل العمولات الخاصة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
--	٥٩٣,١٩٨		خسارة تحويل عملات أجنبية، صافي
(٢١,٣٨٧)	(١٢,٨٠٧)		
٧,٨٤٩,٨٢٢	٣٦,٨٨٥,٤٨٣		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
			أتعاب إدارة
١,٥٦١,٧٨٧	١,٥٤٥,٩٢٤	١٤	
--	٢٩٤,٥٤٦	١٢	مخصص الانخفاض في القيمة للخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٥٦١,٧٨٧	١,٨٤٠,٤٧٠		إجمالي المصروفات
٦,٢٨٨,٠٣٥	٣٥,٠٤٥,٠١٣		صافي ربح السنة
			الدخل الشامل الآخر
			صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
--	٣١٧,٢٣٦		
			التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
--	٢٩٤,٥٤٦		
٦,٢٨٨,٠٣٥	٣٥,٦٥٦,٧٩٥		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(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
(ريال سعودي)

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٣٢٠,٨٤٢,٥٥٧	٣١٠,٣٣٣,٣٩٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٦,٢٨٨,٠٣٥	٣٥,٣٦٢,٢٤٩	صافي ربح السنة
--	٣١٧,٢٣٦	صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
--	٢٩٤,٥٤٦	التغير في القيمة العادلة / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧٨,٠٣٢,٧٧٧	٦٩,٠٩٦,٠١٦	مساهمات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(٩٤,٨٢٩,٩٧٢)	(٨١,١٠٢,١٤٧)	متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
(١٦,٧٩٧,١٩٥)	(١٢,٠٠٦,١٣١)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٣١٠,٣٣٣,٣٩٧	٣٣٣,٩٨٤,٠٦١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
(بالعدد)		
١٩,٩٢٣,٦٦٤	١٨,٨٩٦,٠٦٠	الوحدات كما في بداية السنة
٤,٦٩٣,١٢٩	٣,٩١٥,٣٥١	وحدات مصدرة خلال السنة
(٥,٧٢٠,٧٣٣)	(٤,٥٩٥,٧٦١)	وحدات مستردة خلال السنة
(١,٠٢٧,٦٠٤)	(٦٨٠,٤١٠)	صافي التغير في الوحدات
١٨,٨٩٦,٠٦٠	١٨,٢١٥,٦٥٠	الوحدات كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٨ م</u>	<u>٢٠١٩ م</u>	<i>ايضاح</i>	
٦,٢٨٨,٠٣٥	٣٥,٠٤٥,٠١٣		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح السنة
			<i>تسويات لـ:</i>
--	٢٩٤,٥٤٦		مخصص الانخفاض في القيمة للخسائر الائتمانية المتوقعة (أرباح)/خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١٥,٦٩٨,٢٠٣</u>	<u>(٩,٥٧٥,٥٦٨)</u>		
٢١,٩٨٦,٢٣٨	٢٥,٧٦٣,٩٩١		
			صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية النقص/(الزيادة) في استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤,٢٠٤,٦٤٢)	٧,٢٢٧,٨٢٤		الزيادة في استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
--	(١٥,٨٩٦,٠٦١)		النقص/(الزيادة) في ذمم مدينة ودفعات مقدمة
(١٦٠,٨٨٧)	٤١,٩٩٠		الزيادة/(النقص) في مصروفات مستحقة
<u>(١٦٦,١٣١)</u>	<u>٥٤,٧٧٨</u>		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١٧,٤٥٤,٥٧٨	١٧,١٩٢,٥٢٢		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٧٨,٠٣٢,٧٧٧	٦٩,٠٩٦,٠١٦		متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
<u>(٩٤,٨٢٩,٩٧٢)</u>	<u>(٨١,١٠٢,١٤٧)</u>		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٦,٧٩٧,١٩٥)	(١٢,٠٠٦,١٣١)		
٦٥٧,٣٨٣	٥,١٨٦,٣٩١		الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٥١,٥٢٦	١,٣٠٨,٩٠٩		الرصيد كما في بداية السنة
<u>١,٣٠٨,٩٠٩</u>	<u>٦,٤٩٥,٣٠٠</u>	١٠	الرصيد كما في نهاية السنة
--	٣٦١,٦٦٠		التدفقات النقدية التشغيلية من دخل العمولات الخاصة دخل عمولة خاصة مستلم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١ عام

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة ("الصندوق") هو صندوق استثماري أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة اتش اس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل والضروري للحفاظ على رأس المال. يقوم مدير الصندوق بتخصيص رأس المال في الأوراق المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية مثل معاملات المراجعة والصكوك والأسهم سواء بشكل مباشر أو من خلال صناديق مشتركة أو حسابات اختيارية تتم إدارتها لتحقيق هدف المحفظة.

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

٢ اللوائح النظامية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") 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 الدخل الشامل الآخر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تقيد بالقيمة العادلة.

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 السهولة.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٧ استخدام الأحكام والتقديرات الهامة

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

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق. وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها:

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يقوم الصندوق بإثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة لأدوات الصكوك الخاصة به.

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

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

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

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 التحويل في قائمة الدخل الشامل.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو موضح عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات على عدد الوحدات قيد الإصدار 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.

اشترائك واسترداد الوحدات

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

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه لغرض قائمة التدفقات النقدية من ودائع لدى البنوك وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

الوحدات المستردة

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 التزاماً؛ و
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة للعائدة 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 المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

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 الدخل الشامل الآخر وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالقيمة 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.

دخل العمولات الخاصة

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

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 المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

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 متاحاً للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

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

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.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٨ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (يتبع)

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؛
- 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 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.

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.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

عمليات 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.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

يقوم الصندوق بإثبات مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

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

تعريف التعثر في السداد

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر في السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن تسدد الشركة المستثمر فيها التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسييل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
- تكون الشركة المستثمر فيها متأخرة في السداد لأكثر من ٣٠ يوماً لأي التزام ائتماني مادي للصندوق.

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

- نوعية - مثل الإخلال بالتعهدات؛
- الجانب الكمي: مثل حالة التأخر في السداد وعدم السداد لالتزام آخر من نفس المصدر إلى الصندوق؛ و
- بناء على البيانات التي يتم إعدادها داخلياً والتي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

معطيات تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية متعثرة في السداد، وقد تتغير أهميتها على مدى زمني لتعكس التغيرات في الظروف.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

- إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية. ويتم قياسها كما يلي:
- الموجودات المالية غير منخفضة القيمة ائتمانياً في تاريخ القوائم المالية: القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها)، و
 - الموجودات المالية التي تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: تقاس بالفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات. بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات المالية في قائمة المركز المالي.

الشطب

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

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٩ تأثير التغيير في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق معايير جديدة

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>المعيار / 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 ٢٠١٥م - ٢٠١٧م.
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 المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١١ الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

البيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
	القيمة ٪ من	التكلفة	القيمة ٪ من	التكلفة
استثمارات في صناديق استثمارية				
صندوق إتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي	٣٤,٢	١٠٣,١٠٣,١٤٦	٣١,٤	١٠٦,٧٠٠,٠٤٧
صندوق إتش إس بي سي للصكوك	١٩,٨	٦١,٢٤٠,٣٩٤	١٥,٦	٦١,٦٨١,٧٧٤
صندوق إتش إس بي سي لمؤشر الأسهم العالمية	١٣,٢	٣١,٣٧٤,٨٧٨	١١,٦	٤١,٠٣٣,١٦٥
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الشركات السعودية	١٢,٥	٣٥,٣٦٦,٠٠٠	١٤,٩	٣٩,١٢٠,٦٤٤
صندوق إتش إس بي سي المرن للأسهم السعودية	٥,٧	١٢,١٧٨,٨٤٩	١١,٨	١٧,٧٥٩,٣٤٣
صندوق إتش إس بي سي لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	٥,٤	١٣,١٣٢,٤٤٠	٦,٤	١٦,٧٥٦,٠٧٤
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية	٥,٣	١١,١٣٨,٧٦١	٣,٥	١٦,٤٨٥,١٤٣
صندوق جدوى ريت السعودية	٢,٦	٧,١٤٥,٩٢٦	--	٧,٩٨٠,٢٢٤
صندوق تعليم ريت	١,٤	٣,٥٧٢,٢٩٥	--	٤,٢٥٤,٠٠٨
المجموع الفرعي	١٠٠	٢٧٨,٢٥٢,٦٨٩	٩٥,٢	٣١١,٧٧٠,٤٢٢
حقوق الملكية				
البنوك - مصرف الراجحي	--	--	٤,٨	١٤,٦٤٣,٨٢٥
المجموع العام	١٠٠	٢٧٨,٢٥٢,٦٨٩	١٠٠	٣٠٩,١٠٥,٤٤٢

فيما يلي تفاصيل عن الربح/ (الخسارة) من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	ربح محقق للسنة
٢١,٤١٩,١٠٥	٢٤,٢٨٩,٣٣٧	ربح/ (خسارة) غير محققة للسنة
(١٥,٦٩٨,٢٠٣)	٩,٥٧٥,٥٦٨	الإجمالي
<u>٥,٧٢٠,٩٠٢</u>	<u>٣٣,٨٦٤,٩٠٥</u>	

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

١٢ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	سندات دين - صكوك
--	١٥,٦٦٤,٥٢٣	دخل عمولة خاصة مستحقة
--	٢٣١,٥٣٨	
--	<u>١٥,٨٩٦,٠٦١</u>	

إن متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على الاستثمارات كما في نهاية السنة هو ٦,٢٩٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: لا يوجد). إن سندات الدين أعلاه قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية لاستثمارات الصكوك.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٢ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (يتبع)

فيما يلي ملخصاً لحركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لسندات الدين (الصكوك):

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
--	--	الرصيد في بداية السنة
--	٢٩٤,٥٤٦	المحمل للسنة
--	٢٩٤,٥٤٦	الرصيد في نهاية السنة

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

١٣ مصروفات مستحقة

تتضمن المصروفات المستحقة أتعاب الإدارة المستحقة بما فيها ضريبة القيمة المضافة لمدير الصندوق والاسترداد المستحقة بمبلغ ٥٩٥,٦٠٤ ريال سعودي (ديسمبر ٢٠١٨ م: ٤٠٢,٨٢٩ ريال سعودي).

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 بوجه 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 المدارة بواسطة مدير الصندوق والبنك السعودي البريطاني ("البنك") (مساهم رئيسي في مدير الصندوق).

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

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب الإدارة وفقاً لنسبة تبلغ ٠,٤٥٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٨ م: ٠,٤٥٪ 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.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م		
١٦٣,٩٣٤	٢٥,٩٣٧	١,٥٦١,٧٨٧	١,٥٤٥,٩٢٤	إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق) أتعاب إدارة
٥٩٤,٦٦٢	١٤٣,٥٢٠	--	--	سأب نقد لدى البنك

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، تضمنت محفظة الاستثمارات للصندوق استثمارات بقيمة سوقية تبلغ ٢٩٩,٥٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٢٩٤,٤٦ ريال سعودي) في وحدات صناديق الاستثمار التي تتم إدارتها بواسطة مدير الصندوق (راجع إيضاح ١١).

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

تم تحميل و سداد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والأتعاب الأخرى مثل أتعاب الإداري وأمين الحفظ خلال السنة بواسطة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير 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 وعمليات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من استثمارات في صناديق مشتركة وسندات دين.

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 النقد لدى البنوك والذمم المدينة الخاصة به. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١,٣٠٨,٩٠٩	٦,٤٩٥,٣٠٠	نقد لدى البنوك
--	١٥,٨٩٦,٠٦١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٨٥,٨٠٩	٤٤٣,٨٩١	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
<u>١,٧٩٤,٧١٨</u>	<u>٢٢,٨٣٥,٢٥٢</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

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

تحليل جودة الائتمان

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.

يملك الصندوق استثمارات في صكوك مع أطراف بالجودة الائتمانية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
--	٦,٣٩٣,٧٧٣	Ba٣
--	٢,٣٢٣,٠٩٦	Ba١
--	٦,٩٤٧,٦٥٤	B١
--	<u>١٥,٦٦٤,٥٢٣</u>	

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس مصروف الانخفاض في قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس الخسارة المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر ويعكس آجال استحقاق التعرضات. يأخذ الصندوق في الاعتبار أن هذه التعرضات بها مخاطر ائتمان منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تستند احتمالات التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً إلى مصفوفة تحول وكالة موديز. تعكس مقاييس الخسارة بافتراض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض بنسبة ٥٠٪. ومع ذلك، إذا كان الأصل منخفض القيمة ائتمانياً، فإن تقدير الخسارة يعتمد على تقييم محدد للعجز في النقد المتوقع وعلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

سجل الصندوق خسائر ائتمانية متوقعة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ٢٩٤,٥٤٦ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: لا شيء). لم تكن هناك خلال السنة حركة حسب المرحلة على الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات في كل يوم عمل وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

مخاطر السوق

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

مخاطر العملات

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

مخاطر أسعار العملات

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م			
أقل من شهر	من شهر إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	الإجمالي
الموجودات			
--	--	١٥,٦٦٤,٥٢٣	١٥,٦٦٤,٥٢٣
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل			
--	--	١٥,٦٦٤,٥٢٣	١٥,٦٦٤,٥٢٣
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة			
المطلوبات			
--	--	--	--
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة			
--	--	١٥,٦٦٤,٥٢٣	١٥,٦٦٤,٥٢٣
إجمالي فرق معدل العملات			

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، لم تكن هناك موجودات أو مطلوبات تحمل عمولة.

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مُدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٥ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

تحليل الحساسية

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

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

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) بالريال السعودي
--	٢٣,٥٨٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

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

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 السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع 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 وتحديداً مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥,٤٥٥,٢٧٢	١٥,٥٨٨,٥٢١	%٥ +	%٥ +	
(١٥,٤٥٥,٢٧٢)	(١٥,٥٨٨,٥٢١)	%٥ -	%٥ -	

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

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 كافٍ 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.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية 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. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م					
-----القيمة العادلة-----					
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
٣١١,٧٧٠,٤٢٢	--	--	٣١١,٧٧٠,٤٢٢	٣١١,٧٧٠,٤٢٢	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥,٨٩٦,٠٦١	١٥,٨٩٦,٠٦١	--	--	١٥,٨٩٦,٠٦١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>٣٢٧,٦٦٦,٤٨٣</u>	<u>١٥,٨٩٦,٠٦١</u>	<u>--</u>	<u>٣١١,٧٧٠,٤٢٢</u>	<u>٣٢٧,٦٦٦,٤٨٣</u>	الإجمالي

صندوق إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٦ القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م					القيمة الدفترية	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-----القيمة العادلة-----						
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١			
٣٠٩,١٠٥,٤٤٢	--	--	٣٠٩,١٠٥,٤٤٢	٣٠٩,١٠٥,٤٤٢		
٣٠٩,١٠٥,٤٤٢	--	--	٣٠٩,١٠٥,٤٤٢	٣٠٩,١٠٥,٤٤٢		الإجمالي

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

المستوى ٣: تم تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بناءً على تقييم الإدارة للمخاطر المتعلقة بالموجودات الأساسية للأدوات وشروط وأحكام الاستثمار والظروف الاقتصادية السائدة في السوق الحالي.

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

١٧ آخر يوم تقييم

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

كان آخر يوم تقييم للسنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٢٠١٨ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م) وبدلاً من تعميم هيئة السوق المالية أعلاه، بلغ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للتعامل في هذا اليوم ١٨,٣٤ ريال سعودي (٢٠١٨ م: ١٦,٤٢ ريال سعودي) لكل وحدة. بلغ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م ١٨,٣٤ ريال سعودي (٢٠١٨ م: ١٦,٤٢ ريال سعودي).

١٨ الأحداث اللاحقة

منذ أوائل شهر يناير ٢٠٢٠ م، 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 ٢٠٢٠ م، حيث من المحتمل أن تؤثر على المكاسب والتدفقات النقدية للصندوق. علاوةً على ذلك، يجب النظر في أثر توقعات الاقتصاد الكلي وغيرها من المؤشرات الرئيسية بسبب هذا التفشي في العام ٢٠٢٠ م أثناء تحديد أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩. يعتبر مدير الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل بعد تاريخ قائمة المركز المالي. لا يزال نطاق ومدة هذا التفشي غير مؤكدين، ومع تطوره على الصعيد العالمي في عام ٢٠٢٠ م، سيقوم مدير الصندوق بتقييم التأثيرات المحتملة على الصندوق والاستجابة وفقاً لذلك.

١٩ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الصندوق في ٢ شعبان ١٤٤١ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠١٩ م).