

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م
مع تقرير مراجعي الحسابات



تلفون +٩٦٦ ١ ٨٧٤ ٨٥٠٠
فاكس +٩٦٦ ١ ٨٧٤ ٨٦٠٠
www.kpmg.com.sa
رقم الترخيص ٤٦/١١/٣٢٣ بتاريخ ١٤١٢/٩/٧ هـ

كي بي إم جي الفوزان والسدحان
برج كي بي إم جي
طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب. ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / حاملي وحدات

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل مجموعة بخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق عن القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتقد مدير الصندوق أنه ضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير أن نلتزم بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية لمدير الصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان والسدحان



خليل إبراهيم المديس
ترخيص رقم ٣٧١



التاريخ : ٢١ ربيع الآخر ١٤٣٤ هـ
الموافق: ٣ مارس ٢٠١٣م

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت للاستثمارية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ م
(بالريال السعودي)

الموجودات	ايضاح	٢٠١٢ م	٢٠١١ م
نقد لدى البنوك		٢,٦٣٠,٤٣٦	٣١٣,٩٥٨
استثمارات مقتناة بغرض الإتجار	٦	٣٣,٦١١,٧٧٢	٤١,٠٢٥,٢٩٠
إجمالي الموجودات		٣٦,٢٤٢,٢٠٨	٤١,٣٣٩,٢٤٨
المطلوبات			
أتعاب إدارة وحفظ	٨	١٩٧,٩٠٥	٢٠١,٣٩٠
أتعاب مجلس الإدارة	٨	٦٠,٠٠٠	٦٣,٠٦٦
أتعاب أعضاء هيئة الرقابة الشرعية		١٧,٥٠٠	١٧,٥٠٠
مصروفات مستحقة		٣٧,٦١٢	٣١,٦٨٢
إجمالي المطلوبات		٣١٣,٠١٧	٣١٣,٦٣٨
صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات		٣٥,٩٢٩,١٩١	٤١,٠٢٥,٦١٠
وحدات مصدرة (عدد الوحدات)		٢٣,٥٠٩,٤٠٩	٢٩,٩٤٥,٩٣٠
صافي قيمة الموجودات للوحدة		١,٥٢٨٣	١,٣٧٠٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تم اعتماد هذه القوائم المالية الظاهرة في الصفحات من (١) إلى (١٠) من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢١ ربيع الثاني ١٤٣٤
وتم توقيعها نيابة عنهم بواسطة:

محمد راغب العثماني

محمد راغب العثماني
رئيس إدارة الأصول -
المكلف

الحسن سامي القسوس

المدير العام التنفيذي

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ م
(بالريال السعودي)

٢٠١١ م	٢٠١٢ م	إيضاح	
			إيرادات
(١,٨١٥,٣٧٤)	٤,٥٢٧,٩٧٥	٧	أرباح/(خسائر) متاجرة، صافي
١,٥٧٠,٠٠٠	١,٤٧٨,٩٨٦		دخل توزيعات أرباح
١,٣٦٣	٣٩,٤٢٥		إيرادات أخرى
(٢٤٤,٠١١)	٦,٠٤٦,٣٨٦		إجمالي الربح/(الخسارة)
			مصرفات
٦٨٢,٦٧٥	٦٢١,٥٣٣	٨	أتعاب إدارة
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٨	أتعاب حفظ
٦٣,٠٦٦	٦٠,٠٠٠	٨	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
١٤٠,٨٥٦	١٣٦,١٤٢	٩	مصرفات تشغيلية أخرى
١,٠٨٦,٥٩٧	١,٠١٧,٦٧٥		إجمالي المصروفات
(١,٣٣٠,٦٠٨)	٥,٠٢٨,٧١١		صافي الربح/(الخسارة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ م
(بالريال السعودي)

٢٠١١ م	٢٠١٢ م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١,٣٣٠,٦٠٨)	٥,٠٢٨,٧١١	صافي الربح/(الخسارة)
٦٠٩,٣٥٩	(٥١٥,٦٠٢)	تسويات للحركة في الربح/(الخسارة) الغير المحققة من الاستثمارات المحتفظ بها بغرض الإتجار
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٤,٩٦٢,٣٩٦	٧,٩٢٩,١٢٠	استثمارات مقننة بغرض الإتجار، صافي
(٤٤,٦٢٠)	(٣,٤٨٥)	أتعاب إدارة وحفظ
(١٤٦,٢٢٤)	(٣,٠٦٦)	أتعاب مجلس الإدارة
(١٠)	٥,٩٣٠	مصفوفات مستحقة
٤,٠٥٠,٢٩٣	١٢,٤٤١,٦٠٨	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٠,٣٩٢,٢١٨	٩,٥٦٠,٠٨٣	متحصلات من إشتراك في وحدات
(١٧,٩٩٣,٠٨٥)	(١٩,٦٨٥,٢١٣)	المدفوع لاسترداد وحدات
(٧,٦٠٠,٨٦٧)	(١٠,١٢٥,١٣٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣,٥٥٠,٥٧٤)	٢,٣١٦,٤٧٨	صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه
٣,٨٦٤,٥٣٢	٣١٣,٩٥٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣١٣,٩٥٨	٢,٦٣٠,٤٣٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(إدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ م
(بالريال السعودي)

٢٠١١ م	٢٠١٢ م	
بالريال السعودي		
٤٩,٩٥٧,٠٨٥	٤١,٠٢٥,٦١٠	صافي قيمة الموجودات، في بداية السنة
١٠,٣٩٢,٢١٨	٩,٥٦٠,٠٨٣	يضاف: اشتراكات خلال السنة
(١٧,٩٩٣,٠٨٥)	(١٩,٦٨٥,٢١٣)	يخصم: استرداد وحدات خلال السنة
(١,٣٣٠,٦٠٨)	٥,٠٢٨,٧١١	صافي الربح/(الخسارة)
٤١,٠٢٥,٦١٠	٣٥,٩٢٩,١٩١	صافي قيمة الموجودات، في نهاية السنة
بالعدد		
٣٥,٦٠٤,١٢٢	٢٩,٩٤٥,٩٣٠	الوحدات، في بداية السنة
٧,٦٩٠,٧٥٦	٥,٩٤٩,٧٦١	يضاف: الوحدات المشترك فيها
(١٣,٣٤٨,٩٤٨)	(١٢,٣٨٦,٢٨٢)	يخصم: الوحدات المستردة
(٥,٦٥٨,١٩٢)	(٦,٤٣٦,٥٢١)	صافي النقص في الوحدات
٢٩,٩٤٥,٩٣٠	٢٣,٥٠٩,٤٠٩	الوحدات، في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م

١. نبذة عن الصندوق

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم إنشاؤه من خلال إتفاقية بين مجموعة بخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق في ("حامي الوحدات") وفقاً لموافقة هيئة السوق المالية السعودية بتاريخ ١٢ ربيع الأول ١٤٢٨ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٠٧م). وبدأ الصندوق عملياته في ٧ مايو ٢٠٠٧م.

الهدف الأساسي من الصندوق هو تحقيق نمو في رأس المال من خلال تحقيق عائد نسبي إيجابي مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر من خلال الاستثمار في شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودية وتتوافق مع الضوابط الشرعية واستثمار السيولة المتاحة من عمليات المراجعة وفي صناديق المراجعة بالريال السعودي.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي وحدات الصندوق على أساس أنه وحدة مستقلة. وبالتالي، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

عنوان مدير الصندوق كما يلي:

مجموعة بخيت الاستثمارية

ص.ب. ٦٣٧٦٢

الرياض ١١٥٢٦

المملكة العربية السعودية

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. الاشتراك/الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

إن الصندوق مفتوح للاشتراك/الاسترداد للوحدات في كل يوم عمل (كل "يوم تعامل") لسوق الأسهم السعودية. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم تعامل (كل "يوم تقييم"). يتم تحديد صافي قيمة الموجودات لأغراض شراء أو بيع وحدات الصندوق بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض القوائم المالية وفقاً لمتطلبات معيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات بغرض الإتجار التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأي الاستحقاق المحاسبي وبافتراض استمرارية النشاط.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. كافة المعلومات المالية تم تقريبها لأقرب ريال سعودي.

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(إدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م

٥. ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة في الفترات السابقة وهي كالتالي:

١-٥ استثمارات مكتناة بغرض الإتجار

الاستثمارات التي يتم شراؤها بغرض المتاجرة يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة ويتم إعادة قياسها لاحقاً بقيمتها السوقية. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من إعادة تقييم الاستثمارات في قائمة الدخل. يتم المحاسبة عن معاملات الاستثمار كما في تاريخ التداول.

٢-٥ تحقق الإيرادات

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر المحققة للاستثمارات المكتناة بغرض الإتجار كفرق بين قيمتها الدفترية في بداية تاريخ التقرير، أو سعر المعاملات عند الشراء في فترة التقرير الحالية وسعر البيع.

تمثل الأرباح غير المحققة الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمارات المكتناة بغرض الإتجار في بداية تاريخ التقارير، أو سعر المعاملة عند الشراء في فترة التقرير الحالية وقيمتها الدفترية في نهاية تاريخ التقرير.

يتم قيد دخل توزيعات الأرباح والإيرادات الأخرى عند الإقرار بأحقية استلام هذه التوزيعات.

٣-٥ الزكاة/ ضريبة الدخل

تعد الزكاة وضريبة الدخل التزام على حاملي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

٤-٥ النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها من النقد لدى البنوك والاستثمارات الأخرى عالية السيولة، إن وجدت والتي تكون فترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل وتتوفر للصندوق بدون أية قيود.

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ م
(بالريال السعودي)

٦. استثمارات مقتناة بغرض الإتجار

فيما يلي ملخصاً بمكونات المحفظة الاستثمارية:

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية ٢٠١٢ م	التكلفة	القطاع
٣٤,١٩	١١,٤٩٢,١٨١	١١,٨٤٣,٩٩٠	صناعات بترول وكيماوية
٢٦,٢٣	٨,٨١٧,٤٨٧	٨,٩٦٨,٧١٦	مصارف وخدمات مالية
١٣,٦٠	٤,٥٧٠,٣٣٧	٤,٥٢٤,٠٤٥	استثمار صناعي
٩,٢٦	٣,١١٢,٨٣٢	٢,٩٤٩,٦٠٠	نقل
٦,١١	٢,٠٥٢,٠٠٠	١,٤٣٨,٨٦٠	إتصالات وتقنية معلومات
٦,٠٤	٢,٠٣٠,١٥٠	١,٩٠٩,١٧٤	اسمنت
٤,٥٧	١,٥٣٦,٧٨٥	١,٤٦١,٧٨٥	فنادق وسياحة
--	--	--	زراعة وصناعات غذائية
--	--	--	بناء وتشبيد
--	--	--	طاقة ومرافق خدمية
١٠٠,٠٠	٣٣,٦١١,٧٧٢	٣٣,٠٩٦,١٧٠	
	٢٠١١ م		
٣٥,٨٤	١٤,٧٠٣,٣٨٠	١٤,٩٢٩,٢٩٢	صناعات بترول وكيماوية
١٥,٣٧	٦,٣٠٤,٨٩٠	٧,٤١١,٠١٢	مصارف وخدمات مالية
١٣,٩٥	٥,٧٢٢,٠٩٠	٥,٥٥٥,٦٨٠	استثمار صناعي
--	--	--	نقل
٧,٦٣	٣,١٢٩,٠٠٠	٣,١٣٩,٥٣٧	إتصالات وتقنية معلومات
٧,٧٩	٣,١٩٤,٨٠٠	٢,٦٠٤,٣٤١	اسمنت
--	--	--	فنادق وسياحة
٨,٦٦	٣,٥٥٣,٨١٠	٣,٤٩٢,٨٩٦	زراعة وصناعات غذائية
٧,٧٢	٣,١٦٦,٣٢٠	٣,٢٤٧,٤٨٠	بناء وتشبيد
٣,٠٤	١,٢٥١,٠٠٠	١,٢٥٤,٤١١	طاقة ومرافق خدمية
١٠٠,٠٠	٤١,٠٢٥,٢٩٠	٤١,٦٣٤,٦٤٩	

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م
(بالريال السعودي)

٧. أرباح/(خسائر) متاجرة، صافي

٢٠١١م	٢٠١٢م	
(٦٠٩,٣٥٩)	٥١٥,٦٠٢	أرباح/(خسائر) غير محققة من استثمارات، صافي
(١,٢٠٦,٠١٥)	٤,٠١٢,٣٧٣	أرباح/(خسائر) محققة من استثمارات، صافي
(١,٨١٥,٣٧٤)	٤,٥٢٧,٩٧٥	

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

في سياق النشاط المعتاد يتعامل الصندوق مع أطراف ذات علاقة. يعتبر مدير الصندوق وموظفيه ومجلس إدارة الصندوق أطرافاً ذات علاقة للصندوق.

تقع مسؤولية الإدارة الكاملة لأنشطة الصندوق على عاتق مدير الصندوق الذي يجوز له أيضاً الدخول في الترتيبات مع مؤسسات أخرى لغرض الاستثمار وتقديم خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق مقابل خدمات الإدارة أتعاب بقيمة ١,٥٪ سنوياً من صافي موجودات الصندوق التي يتم احتسابها على أساس يومي. كما يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصروفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق كأتعاب المراجعة، ومكافأة مجلس الإدارة وأي مصروفات أخرى مماثلة.

يتضمن حساب حاملي الوحدات في ٣١ ديسمبر الوحدات وحدات محتفظ بها كما يلي:

٢٠١١م		٢٠١٢م		
ريال سعودي	الوحدات بالعدد	ريال سعودي	الوحدات بالعدد	
٤,٦٢٨,٨٩٩	٣,٣٧٨,٧٨٤	٥,١٥٥,٥٧٢	٣,٣٧٣,٤٢٦	وحدات مقتناة من مدير الصندوق
٣٢٩,٣٦٥	٢٤٠,٤١٤	٢,٢٠٢,٦٦٤	١,٤٤١,٢٦٠	وحدات مقتناة من أعضاء مجلس إدارة الصندوق
١٩,٩٨٧	١٤,٥٨٩	٩١,٣٩٢	٥٩,٨٠٠	وحدات مقتناة من موظفي مدير الصندوق
٤,٩٧٨,٢٥١	٣,٦٣٣,٧٨٧	٧,٤٤٩,٦٢٨	٤,٨٧٤,٤٨٦	

خلال السنة قام حاملي الوحدات أعلاه بالإشتراك واسترداد وحدات بمبلغ ٨,١٨ مليون ريال سعودي (٢٠١١م: ٥,٦١ مليون ريال سعودي) و ٦,٤١ مليون ريال سعودي (٢٠١١م: ٥,٧٥ مليون ريال سعودي) على التوالي.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة الناتجة عنها موضحة كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة خلال السنة	الرصيد الختامي المستحق
٢٠١١م	٢٠١٢م	٢٠١١م	٢٠١٢م
مجموعة بخيت الاستثمارية	أتعاب إدارة	٦٨٢,٦٧٥	١٤٧,٩٠٥
	أتعاب حفظ	٢٠٠,٠٠٠	٤٩,٢١٨
أعضاء مجلس الإدارة	مكافآت سنوية	٦٣,٠٦٦	٦٠,٠٠٠

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(إدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م
(بالريال السعودي)

٩. مصروفات تشغيلية أخرى

٢٠١١م	٢٠١٢م	
٧٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠	أتعاب هيئة الرقابة الشرعية
٢٨,٨٦٥	٣٠,٠٠٠	أتعاب مراجع الحسابات
٣٤,٣٨٣	٢٨,٥٩٤	التطهير الشرعي (إيضاح ٩,١)
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	أتعاب إشراف ومراقبة هيئة السوق المالية
١٠٨	٤٨	مصروفات أخرى
<u>١٤٠,٨٥٦</u>	<u>١٣٦,١٤٢</u>	

إيضاح ٩,١: قد تم التبرع بمبلغ التطهير الشرعي الى جمعية الامير فهد بن سلمان الخيرية لرعاية مرضى الفشل الكلوي،الرياض والجمعية الخيرية لرعاية الأيتام (إنسان)، الرياض.

١٠. سياسات إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة الطرف المقابل لأداة مالية ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في أرصده النقدية فقط. التعرض ليس جوهرياً حيث أن الأرصدة النقدية محتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف إئتماني جيد.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم ناتجة من استثماراته المحتفظ بها للمتاجرة.

يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر أسعار الأسهم من خلال المراقبة المستمرة لأوضاع السوق وتنويع محفظته الاستثمارية من نواحي التوزيع القطاعي في سوق الأسهم السعودية.

مخاطر السيولة

تتمثل في مواجهة الصندوق لصعوبة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماته المتعلقة بسداد التزاماته المالية واسترداد الوحدات.

تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة حيث أن الاستثمارات تتم في أسهم متداولة ويمكن أن تتحقق بسهولة في أي وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم والتأكد من توفر التمويل الكافي لمقابلة أي التزامات عند استحقاقها.

١١. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادل.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد في الصندوق والاستثمارات المحتفظ بها بغرض الإتجار بينما تتكون المطلوبات المالية من أتعاب الحفظ وأتعاب مجلس الإدارة وأتعاب هيئة الرقابة الشرعية وبعض المصروفات المستحقة.

تحدد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار البيع السوقية المتداولة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى جوهرياً عن قيمتها العادلة.

١٢. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتماشى مع طريقة العرض للسنة الحالية.

١٣. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م (٢٠١١م: ٣١ ديسمبر ٢٠١١م).