

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

الصفحات	الفهرس
٢-١	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
١٩ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية



KPMG Professional Services
Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

كي بي إم جي للاستشارات المهنية
واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

Headquarters in Riyadh

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

لسادة مالكي وحدات صندوق أشمور للأسهم السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أشمور للأسهم السعودية ("الصندوق")، المدار من شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، 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 ٢٠٢٢م، 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 للمراجعين والمحاسبين.

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 الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) 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 للمراجعين والمحاسبين وطبقاً للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى، 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، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق أشمور للأسهم السعودية (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري 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 سنكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد 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 للصندوق.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



الرياض في ٦ رمضان ١٤٤٤ هـ
الموافق: ٢٨ مارس ٢٠٢٣ م

صندوق أشمور للأسهم السعودية

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	إيضاحات	
			الموجودات
٩٢٢,٦٠١	٣,٥٨٤,٧٦٥		نقد وما في حكمه
٣٥,٣١٥,٨٥٩	٣٥,٠٥٠,٨٦٩	٧	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٥٣,٠٥٠	--	٨	موجودات أخرى
٣٦,٦٩١,٥١٠	٣٨,٦٣٥,٦٣٤		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦٩,٥٢٤	--	٩	ذمم دائنة تجارية
٧٤,٩١٨	٦٢,٧٩٩	١٠	مصرفات مستحقة
١٤٤,٤٤٢	٦٢,٧٩٩		إجمالي المطلوبات
٣٦,٥٤٧,٠٦٨	٣٨,٥٧٢,٨٣٥		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
			وحدات مصدرة (بالعدد)
١,٦٩٢,١٠٧	٢٩١,٤٥٩		الفئة أ
--	١,٤٠٥,٣٠٤		الفئة ب
		١٨	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
--	٢٢,٦٧		الفئة أ
٢١,٦٠	٢٢,٧٥		الفئة ب
		١٨	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة - وفقاً للتعامل
٢١,٦٠	٢٢,٦٧		الفئة أ
--	٢٢,٧٥		الفئة ب

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

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

الإيرادات	إيضاحات	٢٠٢٢ م	٢٠٢١ م
صافي الأرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١	١,٤٤٦,٤٦٠	١١,٢١٨,٠٨٥
دخل توزيعات أرباح		١,١٠٣,٣١٦	٧٠٠,٠١٠
		<u>٢,٥٤٩,٧٧٦</u>	<u>١١,٩١٨,٠٩٥</u>
المصروفات			
أتعاب إدارة	١٣, ١٢	٤٨٨,١٠٣	٤٥٦,٤٨٢
أتعاب حفظ	١٣	٣٥,٩٠٤	٢٧,٣٨٩
أتعاب إدارية	١٣	٢١,٥٤٢	١٦,٤٣٣
مصروفات أخرى	١٤	٨٨,٥٨٨	٩٦,٩٣٦
		<u>٦٣٤,١٣٧</u>	<u>٥٩٧,٢٤٠</u>
صافي ربح السنة		١,٩١٥,٦٣٩	١١,٣٢٠,٨٥٥
الدخل الشامل الآخر		-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة		<u><u>١,٩١٥,٦٣٩</u></u>	<u><u>١١,٣٢٠,٨٥٥</u></u>

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

صندوق أشمور للأسهم السعودية

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٢٥,٢٢٦,٢١٣	٣٦,٥٤٧,٠٦٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١١,٣٢٠,٨٥٥	١,٩١٥,٦٣٩	صافي ربح السنة
		المتحصل من إصدار وحدات
١,٥٠٠,٠٠٠	٥,٤٧٤,٤٣٨	الفئة أ
--	٤١,٣٠٠,٤١٧	الفئة ب
	٤٦,٧٧٤,٨٥٥	
		المدفوع لاسترداد وحدات
(١,٥٠٠,٠٠٠)	(٤١,٣٠٠,٤١٧)	الفئة أ
--	(٥,٣٦٤,٣١٠)	الفئة ب
(١,٥٠٠,٠٠٠)	(٤٦,٦٦٤,٧٢٧)	
--	١١٠,١٢٨	صافي مساهمة مالكي الوحدات
٣٦,٥٤٧,٠٦٨	٣٨,٥٧٢,٨٣٥	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً للمعاملات المصدرة خلال السنة:

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	٢٠٢٢ م	
(بالعدد)	الفئة ب (بالعدد)	الفئة أ (بالعدد)	
١,٦٩٢,١٠٧	--	١,٦٩٢,١٠٧	الوحدات في بداية السنة
٦٦,٧٧٨	١,٦٢٥,٣٢٨	٢٢٤,٦٨٠	الوحدات المصدرة
(٦٦,٧٧٨)	(٢٢٠,٠٢٤)	(١,٦٢٥,٣٢٨)	الوحدات المستردة
١,٦٩٢,١٠٧	١,٤٠٥,٣٠٤	٢٩١,٤٥٩	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	إيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١١,٣٢٠,٨٥٥	١,٩١٥,٦٣٩	صافي ربح السنة
		تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:
		(الأرباح) / الخسائر غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٧٨٣,٠٨٤)	٤,٧٥١,٥١٦	١١
٨,٥٣٧,٧٧١	٦,٦٦٧,١٥٥	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		زيادة في استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (الزيادة) / النقص في الموجودات الأخرى
(٨,٤٠٨,١٦٧)	(٤,٤٨٦,٥٢٦)	
(٤٥٣,٠٥٠)	٤٥٣,٠٥٠	
(٤٤٠,٩٥٨)	(٦٩,٥٢٤)	
١٤,٧٤٥	(١٢,١١٩)	
(٧٤٩,٦٥٩)	٢,٥٥٢,٠٣٦	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١,٥٠٠,٠٠٠	٤٦,٧٧٤,٨٥٥	المتحصل من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
(١,٥٠٠,٠٠٠)	(٤٦,٦٦٤,٧٢٧)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
-	١١٠,١٢٨	
		صافي الزيادة/(النقص) في نقد وما في حكمه
(٧٤٩,٦٥٩)	٢,٦٦٢,١٦٤	نقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٦٧٢,٢٦٠	٩٢٢,٦٠١	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٩٢٢,٦٠١	٣,٥٨٤,٧٦٥	

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

١. الصندوق وأنشطته

صندوق أشمور للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تأسس ويدرار وفقاً لاتفاق بين شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). منحت هيئة السوق المالية ("الهيئة") موافقتها على تأسيس الصندوق بموجب خطابها بتاريخ ٣٠ صفر ١٤٣٦هـ (الموافق ٢٢ ديسمبر ٢٠١٤م). بدأ الصندوق عملياته في ١٠ ربيع الأول ١٤٣٦هـ (الموافق ٥ يناير ٢٠١٥م).

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى المتوسط إلى طويل الأجل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول). يهدف الصندوق إلى تحقيق مؤشرات أداء تتناسب مع سوق تداول كما يهدف إلى تحقيق عائد أفضل مقارنة إلى مالكي الوحدات.

يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات على أساس أنه وحده محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

خلال السنة، قام الصندوق بتعديل الشروط والأحكام الخاصة به في ٢٠ أبريل ٢٠٢٢ والتي تضمنت إنشاء وحدات الفئة (ب) بحد أدنى للاشتراك قدره ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. حصل مدير الصندوق على موافقة هيئة السوق المالية للتعديل في ٢٠ أبريل ٢٠٢٢. ويعد الموافقة، أصبحت كل من وحدات الفئة (أ) والفئة (ب) متاحة للاكتتاب وتمكين بعض مالكي الوحدات من استرداد وحدات الفئة (أ) والاشتراك لاحقاً في وحدات الفئة (ب). علاوة على ذلك، تم تعديل رسوم إدارة الصندوق حيث فرض مدير الصندوق رسوم إدارة بنسبة ١,٢٥٪ و ٠,٨٠٪ من صافي قيمة الأصول ("حقوق الملكية") لوحدات الفئة (أ) والفئة (ب) على التوالي في يوم التقييم.

شركة اتش اس بي سي العربية السعودية هي أمين الحفظ والمدير الإداري وأمين السجل للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صندوق الاستثمار ("اللائحة") التي صدرت عن هيئة السوق المالية.

٣. الاشتراك/ استرداد الوحدات (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك أو الاسترداد في كل يوم عمل ("يوم التعامل") ويقوم بإجراء التقييمات كل يوم إثنين وأربعاء ("يوم التقييم"). يكون وقت التوقف عن الاشتراك/الاسترداد هو الساعة الواحدة ظهراً في كل يوم تقييم. وفي حال كان يوم التعامل ويوم التقييم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية، يكون يوم التعامل والتقييم في اليوم الذي يلي يوم التعامل والتقييم مباشرة. يتمثل سعر الوحدة عند الاشتراك أو سعر الوحدة عند الاسترداد في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة يتم احتسابها من قبل المدير الإداري في يوم التقييم التالي الذي تم فيه الاشتراك بالوحدات أو استردادها.

ويتم احتساب صافي قيمة موجودات الصندوق بغرض شراء أو استرداد الوحدات من خلال خصمها من قيمة إجمالي موجودات الصندوق وقيمة إجمالي مطلوبات الصندوق. يحدد سعر الوحدة من خلال قسمة الرقم الناتج على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم. تم تحديد سعر الوحدة عند بداية الاشتراكات بمبلغ ١٠ ريال سعودي.

٤. أسس العرض

٤-١ بيان الالتزام

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

٤-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة)، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة.

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 حالات عدم تأكد جوهرية قد تلقي شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

تم عرض البنود في قائمة المركز المالي وفقاً لسيولتها.

٤-٣ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل أيضاً عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب ريال سعودي.

٤-٤ استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة أحكامه في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. 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. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق. لا يحتوي الصندوق على أي أحكام جوهرية ولم يتم تطبيق أي تقديرات أثناء إعداد القوائم المالية.

٥. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة.

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

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.

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض التداول، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢١م، إن الموجودات المالية للصندوق هي النقد وما في حكمه واستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات لمدير الصندوق.

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 "الفائدة" على أنها المقابل 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 تعاقدية قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح محتمل لمخاطر الائتمان ويتم إثباتها في الموجودات المالية للديون المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بناءً على تقدير احتمالية التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد لتعرضات الطرف المقابل للصندوق. إن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفأة ليس جوهرياً على القوائم المالية للصندوق.

تصنيف المطلوبات المالية

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

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم إلغاء إثبات الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

في المعاملات التي لا يقوم الصندوق فيها بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري بينما يحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، يستمر الصندوق بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريته في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإغفاء من المطلوبات التعاقدية أو إلغاءها أو انتهاءها.

إثبات الإيرادات

صافي الأرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الأرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك العمولة الخاصة ودخل توزيعات الأرباح.

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

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام 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 الدخل الشامل.

الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصروفات الأخرى في الدخل الشامل عند استلام الخدمات ذات الصلة.

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للضريبة المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي زكاة أو ضريبة 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.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعتزم الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للأرباح والخسائر الناتجة عن معاملات الاستثمار المماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك.

قياس القيمة العادلة

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 معقولاً 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 فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

اشترك واسترداد الوحدات

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

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلي بعض الضوابط المشددة. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
- إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- يجب ألا يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة.

٦. تأثير التغييرات في السياسات المحاسبية

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة بواسطة الصندوق

فيما يلي التعديلات على معايير المحاسبة والتفسيرات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢م أو بعد ذلك التاريخ. وقد قرر مدير الصندوق أن هذه التعديلات ليس لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للصندوق.

- امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦)؛
- عدد من التعديلات ضيقة النطاق على معايير التقارير المالية الدولية ٣ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ و ٣٧ وبعض التحسينات السنوية على معايير ٢٠١٨م-٢٠٢١م (تعديل على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ١ و ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦)؛

المعايير المحاسبية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير المحاسبية والتعديلات والتغييرات التي تم نشرها وتعد إلزامية للصندوق للسنة المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك التاريخ.

- اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات ومن غير المتوقع أن يكون لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية.
- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - " عقود التأمين " الذي تعدل في ديسمبر ٢٠٢١م؛
- التعديلات على معيار الدولي للتقرير المالي ١ " عرض القوائم المالية"، على تصنيف المطلوبات؛
- تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية وبيان الممارسة ٢ للمعايير الدولية للتقرير المالي ومعيار المحاسبة الدولي ٨؛
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨.
- التعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة.

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

٧. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تمثل الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات في أسهم مدرجة في تداول ضمن قطاعات صناعية مختلفة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		
القيمة العادلة	التكلفة	
١١,٦٨٣,٥٠٨	٩,٧٧٥,٩٨٣	البنوك
٦,٧٢٢,٨٧٢	٩,١١١,٢١٠	المواد الأساسية
٣,٤٩١,٥٤٧	١,٦٧٨,٠٢١	الرعاية الصحية
٣,٠٠٩,٧٨١	٢,٩٠٩,٥٢٢	خدمات استهلاكية
٤,٥١٧,٥٨٧	٤,٤٧٨,٧٣٢	الطاقة
٦٥٠,٠٢٥	٦٠٧,٥٠٠	وسائل الاتصال والترفيه
١,٣٤٦,٩٦٣	١,٠٥٥,٣٣٦	الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
٩٦١,٥٩١	٩٣٢,٠٥٠	التأمين
٢,٢٩٤,٤٢٨	٢,١٥٢,٤٩٢	السلع الرأسمالية
٣٧٢,٥٦٧	٤٥٣,٠٥٠	التجزئة
٣٥,٠٥٠,٨٦٩	٣٣,١٥٣,٨٩٦	

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م		
القيمة العادلة	التكلفة	
١١,٨٩٣,٩٤٥	٨,٣٠٦,٧٦٤	البنوك
٦,٣٥٣,٤٩٦	٦,٤٢١,١٥٤	المواد الأساسية
٢,٨٦٤,٥٦٤	١,٨٢٦,٤٧٢	الرعاية الصحية
٢,٧٥٤,٧٥٢	١,٩٣٥,٨١٢	خدمات استهلاكية
٥,٢٧٥,٩٠٥	٤,٨٠٧,١٥٩	المرافق الخدمية
٥,٣٠٧,٤٧٢	٤,٥٠٣,٣٦٨	الطاقة
٦١٤,٧٩٠	٦٠٧,٥٠٠	وسائل الاتصال والترفيه
٢٥٠,٩٣٥	٢٥٩,١٤١	الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
٣٥,٣١٥,٨٥٩	٢٨,٦٦٧,٣٧٠	

٨. موجودات أخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، قام الصندوق بشراء أسهم في انتظار التسوية بمبلغ ٠,٤٥ مليون ريال.

٩. الذمم الدائنة التجارية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، قام الصندوق بشراء أسهم في انتظار التسوية بمبلغ ٦٩,٥٢٤ ريال سعودي.

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

١٠. المصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
٤٣,٦٠٢	٣٢,١٨٨	أتعاب إدارة
١,٥٧٠	٢,٧٥٤	أتعاب حفظ
٢,٦١٦	١,٦٥٣	أتعاب إدارية
١٤,١١٢	١٤,١١٢	أتعاب مراجعة
١٣,٠١٨	١٢,٠٩٢	مصروفات أخرى مستحقة
<u>٧٤,٩١٨</u>	<u>٦٢,٧٩٩</u>	

١١. صافي الأرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
٨,٤٣٥,٠٠١	٦,١٩٧,٩٧٦	أرباح محققة
٢,٧٨٣,٠٨٤	(٤,٧٥١,٥١٦)	أرباح/ (خسائر) غير محققة
<u>١١,٢١٨,٠٨٥</u>	<u>١,٤٤٦,٤٦٠</u>	

١٢. 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. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق.

لا يقوم الصندوق بتحميل أي رسوم اشتراك أو استرداد عند الاشتراك في الوحدات أو استردادها. المصروفات الأخرى التي تدفع من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم تحميلها على الصندوق حسب تكبدها.

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

١٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

إضافة لمعاملات الأطراف ذات العلاقة التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة للفترة:

الرصيد		المعاملات		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		
٤٣,٦٠٢	٣٢,١٨٨	٤٥٦,٤٨٢	٤٨٨,١٠٣	أتعاب إدارة	مدير الصندوق
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	مكافأة مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، تمتلك شركة أشمور للإدارة المحدودة (شركة شقيقة لمدير الصندوق) فئة (ب) ١,٤٠٥,٣٠٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١,٦٩٢,١٠٧ وحدة).

١٣. أتعاب الإدارة والرسوم الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة تُحتسب بمعدل سنوي بنسبة ١,٢٥٪ و ٠,٨٠٪ من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للصندوق فئة (أ) و فئة (ب) على التوالي. وتستحق هذه الأتعاب يومياً وتُدفع على أساس شهري. وفقاً لشروط وأحكام الصندوق

يدفع الصندوق أتعاب حفظ وإدارة وتسجيل إلى شركة انش اس بي سي العربية السعودية وهي أمين الحفظ والمدير الإداري وأمين السجل للصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب على أساس نسبة مئوية مرتبطة بصافي قيمة موجودات (حقوق الملكية) للصندوق مع تحديد حد أدنى للأتعاب.

١٤. المصروفات الأخرى

٢٠٢١م	٢٠٢٢م	
٢٨,٧٥٠	٢٨,٧٥٠	أتعاب مهنية
٢٦,٥٦٥	١٣,٧٣٥	رسوم المعاملات
١٨,٣٧١	١٩,٢٧٧	أتعاب تسجيل
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	مكافأة مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٧٥٠	٩,٣٢٦	رسوم تداول
٩٦,٩٣٦	٨٨,٥٨٨	

١٥. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛
- 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 وفقا لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من وحدات أسهم شركات مدرجة.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيا مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس نصف سنوي.

في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير استثمار الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشيا مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

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 إدارة الصندوق.

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

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

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
٩٢٢,٦٠١	٣,٥٨٤,٧٦٥	نقد وما في حكمه
٤٥٣,٠٥٠	--	موجودات أخرى
<u>١,٣٧٥,٦٥١</u>	<u>٣,٥٨٤,٧٦٥</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.

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخاصة بالصندوق قابلة للتحقق بسهولة خلال فترة زمنية قصيرة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات حيثما تنشأ.

مخاطر السوق

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

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

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 التنوع في محافظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي.

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على قائمة الدخل الشامل للصندوق ذات الانخفاض/الارتفاع 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 العمولات وتحويل العملات الأجنبية.

ديسمبر ٢٠٢١م	ديسمبر ٢٠٢٢م
١,٧٦٥,٧٩٣	١,٧٥٢,٥٤٣
+ ٥٪	+ ٥٪
(١,٧٦٥,٧٩٣)	(١,٧٥٢,٥٤٣)
- ٥٪	- ٥٪

صافي الربح أو (الخسارة) من الاستثمارات المقاسة
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

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

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من الموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي أدناه لتحديد القيم العادلة للعقارات تحت التطوير والإفصاح عنها من خلال طرق التقييم:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة؛
- المستوى ٢: طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ أو
- المستوى ٣: طرق تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة ولا تتم وفقاً لبيانات قابلة للملاحظة في السوق.

صندوق أشمور للأسهم السعودية

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة أشمور للاستثمار السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

١٦. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

يعرض الجدول التالي الاستثمارات المقاسة بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير استناداً إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي	٣٥,٠٥٠,٨٦٩	-	-	٣٥,٠٥٠,٨٦٩
٣٥,٠٥٠,٨٦٩	٣٥,٠٥٠,٨٦٩	-	-	٣٥,٠٥٠,٨٦٩
٣١ ديسمبر ٢٠٢١م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي	٥,٣١٥,٨٥٩	-	-	٥,٣١٥,٨٥٩
٣٥,٣١٥,٨٥٩	٣٥,٣١٥,٨٥٩	-	-	٣٥,٣١٥,٨٥٩

لم تتم أي تحويلات خلال السنة بين مستويات القيمة العادلة.

تقارب القيم الدفترية للموجودات، مثل النقد وما في حكمه القيمة العادلة بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى. إن القيمة الدفترية للذمم الدائنة التجارية والمصروفات المستحقة تقارب القيمة العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل والمصنفة ضمن المستوى ٣.

١٧. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م (٢٠٢١م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م).

١٨. صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	
الفئة أ	الفئة ب	الفئة أ	الفئة ب
صافي قيمة الموجودات	٦,٦٠٨,٧١٢	٣١,٩٦٤,١٢٣	٣٦,٥٤٧,٠٦٨
صافي قيمة الموجودات للوحدة	٢٢,٦٧	٢٢,٧٥	٢١,٦٠

١٩. الأحداث اللاحقة

لم يكن هناك أي أحداث لاحقة أخرى بعد تاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات على/أو إفصاح في القوائم المالية.

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة أشمور للاستثمار السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

٢٠. تاريخ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١ رمضان ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٣ مارس ٢٠٢٣ م).