

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

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

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ("الصندوق")، المدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وطبقاً للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، مجلس الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية (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، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ("الصندوق").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



هاني بن حمزة بن أحمد بديري
رقم الترخيص ٤٦٠



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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاح	
			الموجودات
٢٤٥,٣٤٤	١,٣٩٤,٢٣٦	١٠	نقد لدى البنك
٥٠,٤٣٦,٦٧٦	٥٤,٩٣٣,٩٤٥	١١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤,١٥٤	٨٨١,٦٤٢		ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٥٠,٧٠٦,١٧٤	٥٧,٢٠٩,٨٢٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٣٩,٥٣٤	١١٧,٦٤٥	١٣	مصروفات مستحقة
١٣٩,٥٣٤	١١٧,٦٤٥		إجمالي المطلوبات
٥٠,٥٦٦,٦٤٠	٥٧,٠٩٢,١٧٨		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٣,٧٥٧,٩١٧	٣,٨٨٨,٥١٩		وحدات مصدره (بالعدد)
١٣,٤٦	١٤,٦٨	١٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للتعامل
١٣,٤٦	١٤,٦٨	١٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي

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

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

<u>٢٠١٨م</u>	<u>٢٠١٩م</u>	<u>إيضاح</u>	
			إيرادات استثمار
			صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٥٥٣,٨٨٤	٣,٦٢٨,٥٦٩	١٢	
٢,٥٥٢,٤٨٤	٢,٠٥٣,٠٤٤		دخل توزيعات أرباح
(١٨٣,١٨٣)	(١٢,٥٣١)		خسارة تحويل عملات أجنبية، صافي
٤,٢٥١	--		إيرادات أخرى
<u>٥,٩٢٧,٤٣٦</u>	<u>٥,٦٦٩,٠٨٢</u>		إجمالي الربح
			المصروفات
			أتعاب إدارة
١,٤٣٨,٦٠٥	١,٣١٧,٣٢١	١٤	
١,٠٥٢	٧,٢٠٩		مصروفات أخرى
<u>١,٤٣٩,٦٥٧</u>	<u>١,٣٢٤,٥٣٠</u>		إجمالي المصروفات
<u>٤,٤٨٧,٧٧٩</u>	<u>٤,٣٤٤,٥٥٢</u>		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٤,٤٨٧,٧٧٩</u>	<u>٤,٣٤٤,٥٥٢</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

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

<u>٢٠١٨م</u>	<u>٢٠١٩م</u>	
٩١,٨٦٦,٠١١	٥٠,٥٦٦,٦٤٠	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٤,٤٨٧,٧٧٩	٤,٣٤٤,٥٥٢	صافي ربح السنة
اشتراقات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:		
١,٢٩٠,١١٧ (٤٧,٠٧٧,٢٦٧)	١٠,٩٦٩,٩٧٢ (٨,٧٨٨,٩٨٦)	متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
(٤٥,٧٨٧,١٥٠)	٢,١٨٠,٩٨٦	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
<u>٥٠,٥٦٦,٦٤٠</u>	<u>٥٧,٠٩٢,١٧٨</u>	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات:

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

<u>٢٠١٨م</u>	<u>٢٠١٩م</u>	
(بالعدد)		
٧,٢١٩,٨٤١	٣,٧٥٧,٩١٧	الوحدات في بداية السنة
٩٣,٦٧١ (٣,٥٥٥,٥٩٥)	٧٢٥,١٥٦ (٥٩٤,٥٥٤)	وحدات مصدرة خلال السنة
(٣,٤٦١,٩٢٤)	١٣٠,٦٠٢	وحدات مستردة خلال السنة
٣,٧٥٧,٩١٧	٣,٨٨٨,٥١٩	صافي الزيادة/ (النقص) في الوحدات
		الوحدات في نهاية السنة

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

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

<u>٢٠١٨ م</u>	<u>٢٠١٩ م</u> <i>ايضاح</i>	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٤,٤٨٧,٧٧٩	٤,٣٤٤,٥٥٢	صافي ربح السنة
		<i>تسويات لـ:</i>
(٨٦٥,٠٣٣)	١,٣٣٥,٢٠٠	خسارة/(ربح) من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٣,٦٢٢,٧٤٦</u>	<u>٥,٦٧٩,٧٥٢</u>	١٢
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٤١,٠٢٣,١٦٦	(٥,٨٣٢,٤٦٩)	(الزيادة)/النقص في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٠,٥٨٨)	(٨٥٧,٤٨٨)	الزيادة في ذمم مدينة ودفعات مقدمة
(٧٩,٢٩٢)	(٢١,٨٨٩)	النقص في المصروفات المستحقة
<u>٤٤,٥٤٦,٠٣٢</u>	<u>(١,٠٣٢,٠٩٤)</u>	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١,٢٩٠,١١٧	١٠,٩٦٩,٩٧٢	متحصلات من إصدار وحدات
(٤٧,٠٧٧,٢٦٧)	(٨,٧٨٨,٩٨٦)	المدفوع لاسترداد الوحدات
<u>(٤٥,٧٨٧,١٥٠)</u>	<u>٢,١٨٠,٩٨٦</u>	صافي النقد الناتج من(المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(١,٢٤١,١١٨)	١,١٤٨,٨٩٢	صافي الزيادة/ (النقص) في النقد وما في حكمه
١,٤٨٦,٤٦٢	٢٤٥,٣٤٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
<u>٢٤٥,٣٤٤</u>	<u>١,٣٩٤,٢٣٦</u>	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

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

١ عام

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ("الصندوق") هو صندوق استثمار أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة اتش اس بي سي العربية السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين (مالكي الوحدات).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من الأسهم في الأسواق الخليجية. ويستثمر الصندوق طبقاً للتوجيهات الشرعية للاستثمار حسب تعليمات لجنة الرقابة الشرعية بالصندوق.

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 الربح أو الخسارة والتي تقيّد بالقيمة العادلة) باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي شكوك جوهرية قد تثير شكاً بالغاً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

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

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

٧ استخدام الأحكام والتقديرات

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

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق.

٨ السياسات المحاسبية الهامة

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

العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل بتاريخ تلك المعاملات. يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل في تاريخ التقرير.

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

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)

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

محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات المتعلقة بشراء الموجودات المالية وبيعها بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها. العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء الموجودات المالية أو بيعها هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها اللوائح أو تلك المتعارف عليها في السوق.

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

اشتراك واسترداد الوحدات

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

الإيرادات من العقود مع العملاء

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

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

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

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

دخل توزيعات أرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام تلك الدفعات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

أتعاب الإدارة

أتعاب إدارة الصندوق تستحق بالسعر المتفق عليه مع مدير الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب في كل تاريخ تقييم بنسبة مئوية سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق. ويتم تحميل هذه المصروفات على قائمة الدخل الشامل.

الزكاة والضريبة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون 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 تقريباً 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 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 لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات عمولة تعاقدية، والحفاظ على بيانات أسعار الفائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- يتم تقييم طريقة أداء المحفظة ورفع تقرير بها إلى مديري الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة

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

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

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 تعاقدى قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط السداد والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

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

التوقف عن الإثبات

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

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

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لدى الصندوق في الوقت الحالي بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وكذلك عندما يكون لدى الفرع النية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

النقد وما في حكمه

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

الوحدات المستردة

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

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

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

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

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

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

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

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

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

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

١٠. النقد لدى البنك

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

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

١١. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن التعرض القطاعي للاستثمارات المكتتة بغرض المتاجرة في المملكة العربية السعودية كما في ٣١ ديسمبر هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		حقوق الملكية
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
١٥,٧٨٨,٧٧٢	١١,٩٣٥,٥٠٥	٩,٥٧٠,٢٠٦	٦,٧٨٣,٨٦٢	بنوك
١٤,٣٢٦,٥٣٠	١١,٦٩٧,٨٦١	٦,٠٣٨,٢١٠	٥,٢١٧,٥٩٩	المواد الأساسية
--	--	٥,٧٩٨,٥٠٥	٥,٧٠٥,٩٨٨	الطاقة
١,٥٢٢,٧٣٦	١,٣٨٠,٢٩٤	٣,٥٥٦,٤٤٨	٣,٢٣٦,٨٧٤	التجزئة
٩٥٢,١٢٨	١,٠٩٦,٢٦٧	٣,١٠٨,٥٤٠	٢,٨٣٨,٢١٢	الأغذية والمشروبات
٧٧١,٣٤٥	١,١١١,١٤٨	٢,٨٩٧,٢٨٧	٢,٩٨٠,٠٧٤	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١,٢٥٨,١٨٨	١,١٣١,٤٩٢	٢,١١١,٠٧٨	١,٧٣٣,٩١٨	تأمين
--	--	١,٧٥٦,٥٧٩	١,٧١٨,٨٥٢	إدارة العقارات والتطوير العقاري
--	--	١,٥٥٥,١٧٤	١,١٦٧,٥٤٥	خدمات استهلاكية
٣,٠٥٧,٤٩١	٢,٣٥٤,٤٣٩	٨٠٣,٩١٤	٥٩٦,١٥٦	خدمات الاتصالات
--	--	٣١٩,٦٨٨	٢٥٦,١٩٧	خدمات تجارية ومهنية
--	--	١,١٧٣,٥٩٨	٩٨٠,٠٠٠	صندوق استثماري
٣٧,٦٧٧,١٩٠	٣٠,٧٠٧,٠٠٦	٣٨,٦٨٩,٢٢٧	٣٣,٢١٥,٢٧٧	صندوق إتش إس بي سي لأسهم شركات البناء والإسمنت السعودية الإجمالي

إن التعرض الجغرافي لاستثمارات للمتاجرة كما في ٣١ ديسمبر هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		التعرض حسب الدولة
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
٣٧,٦٧٧,١٩٠	٣٠,٧٠٧,٠٠٦	٣٨,٦٨٩,٢٢٧	٣٣,٢١٥,٢٧٧	المملكة العربية السعودية
٨,٣٥١,٧٧٨	٨,٥٩٤,٠٤٠	٩,٧٨٠,٢٢٩	١٠,١٩٧,٩١١	الإمارات العربية المتحدة
٤,٤٠٧,٧٠٩	٤,٤٣٨,٢٨٣	٦,٤٦٤,٤٨٩	٦,١٥٨,٦١١	دولة الكويت
٥٠,٤٣٦,٦٧٧	٤٣,٧٣٩,٣٢٩	٥٤,٩٣٣,٩٤٥	٤٩,٥٧١,٧٩٩	الإجمالي

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

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	أرباح محققة للسنة (خسارة)/ربح غير محقق للسنة الإجمالي
٢,٦٨٨,٨٥١	٤,٩٦٣,٧٦٩	
٨٦٥,٠٣٣	(١,٣٣٥,٢٠٠)	
٣,٥٥٣,٨٨٤	٣,٦٢٨,٥٦٩	

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

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

١٣. مصروفات مستحقة

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
--	٩٠,٦٨٣	استردادات مستحقة
١٣٤,٧٦٨	٢٢,٦٤٣	أتعاب إدارة دائنة
٤,٧٦٦	٤,٣١٩	رسوم مستحقة للتوافق مع الشريعة
١٣٩,٥٣٤	١١٧,٦٤٥	

١٤. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. عند تقييم علاقة كل طرف ذو علاقة محتمل يوجه الانتباه إلى جوهر العلاقة وليس مجرد الشكل القانوني.

تتمثل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق، ومجلس الصندوق، وأمين الحفظ وإداري الصندوق)، وصناديق الاستثمار 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 ٣, ٢٪ من صافي قيمة الموجودات (٢٠١٨ م: ٣, ٢٪ 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. لا يقوم الصندوق بتحميل أي أتعاب استرداد عند استرداد الوحدات.

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

١٤. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م		
١٣٤,٧٦٨	٢٢,٦٤٣	١,٤٣٨,٦٠٥	أتعاب إدارة الصندوق	شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (مدير الصندوق)

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

فيما يلي الصناديق المُدارة بواسطة مدير الصندوق والتي كان لديها معاملات في وحدات الصندوق:

اسم الصندوق	السنة	مبالغ/وحدات	إصدار	استرداد	الرصيد الختامي
إتش إس بي سي الدفاعي للأصول المتنوعة	٢٠١٩	مبالغ	١,٢٠٠,٠٠٠	--	٣,٧٠٧,٧٢٠
	٢٠١٨	وحدات	٧٨,٣٠٦	--	٢٥٢,٥٣٢
إتش إس بي سي المتوازن للأصول المتنوعة	٢٠١٩	مبالغ	٤,٩٠٤,٢٠٢	--	٢,٣٤٤,٣٧٤
	٢٠١٨	وحدات	٣٢٢,١٦٩	--	١٧٤,٢٢٥
إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة	٢٠١٩	مبالغ	٢,٧٧٦,٠٠٦	١٤٣,٦٧٢	١٦,٤٨٥,١٤٣
	٢٠١٨	وحدات	١٨٢,٥١١	٩,٧٩١	١,١٢٢,٧٩٨
إتش إس بي سي المتنامي للأصول المتنوعة	٢٠١٩	مبالغ	--	١٣,٠٧٩,٥٠٦	١٠,٧٧٣,٢٦٢
	٢٠١٨	وحدات	--	٩٨٠,٢٦٨	٨٠٠,٦٢٩

١٥. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة و
- مخاطر السوق

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

إطار إدارة المخاطر

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

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

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

إطار إدارة المخاطر (يتبع)

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. تقوم لجنة استثمار الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده البنكي والذمم المدينة. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الدولة ومخاطر القطاع.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة. تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس الصندوق.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً. بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٢٤٥,٣٤٤	١,٣٩٤,٢٣٦	نقد لدى البنك
٢٤,١٥٤	٨٨١,٦٤٢	ذمم مدينة ودفعات مقدمة
٢٦٩,٤٩٨	٢,٢٧٥,٨٧٨	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.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. إلا أنه يُسمح للصندوق بالافتراض لتلبية طلبات الاسترداد. يتم اعتبار الأوراق المالية الخاصة بالصندوق على أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنها جميعها مدرجة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمملكته في الأدوات المالية.

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

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملات أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، بشكل رئيسي بالريال السعودي والدرهم الإماراتي والدينار الكويتي. ونتيجة لذلك، يتعرض الصندوق لمخاطر تغير سعر صرف عملته بالنسبة إلى العملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلباً على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملات أخرى بخلاف الدولار الأمريكي.

يتم إدارة مخاطر العملات الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة.

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

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر العملة (يتبع)

التعرض للمخاطر

تظهر القيمة الدفترية للصندوق لصافي الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها بالعملة الأجنبية الفردية بالريال السعودي، كما تظهر كنسبة لصافي موجودات الصندوق في تاريخ التقرير كما يلي.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		
٪ من صافي الموجودات	المبلغ بالريال السعودي	٪ من صافي الموجودات	المبلغ بالريال السعودي	
١٦,٥٢	٨,٣٥١,٧٧٨	١٧,١٣	٩,٧٨٠,٢٢٩	درهم إماراتي
٩,١٥	٤,٦٢٥,٦٣٠	١١,٣٢	٦,٤٦٤,٤٨٩	دينار كويتي
٢٥,٦٧	١٢,٩٧٧,٤٠٨	٢٨,٤٥	١٦,٢٤٤,٧١٨	

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات/الزيادة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة على مالكي الوحدات ذات الانخفاض المحتمل بشكل معقول في الريال السعودي مقابل العملات الواردة أدناه بواقع ٠,٥٪. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديد أسعار الفائدة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	التأثير على صافي الموجودات بالريال السعودي (زيادة)
٤١,٧٥٩	٤٨,٩٠١	درهم إماراتي
٢٣,١٢٨	٣٢,٣٢٢	دينار كويتي
٦٤,٨٨٧	٨١,٢٢٣	

قد ينتج عن ارتفاع الريال السعودي مقابل العملات أعلاه أثر مساوٍ ومعاكس للمبالغ المبينة 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 الأسهم الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنويع في محافظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي.

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديد أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٠٤٣,٦٦٨	٥,٤٩٣,٣٩٥	١٠٪ +
(٥,٠٤٣,٦٦٨)	(٥,٤٩٣,٣٩٥)	١٠٪ -

قد ينتج عن الارتفاع في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٠٪ أثر مساوٍ ومعاكس للمبالغ المبينة أعلاه.

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

١٦. 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 - الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٤,٩٣٣,٩٤٥	--	--	٥٤,٩٣٣,٩٤٥
الإجمالي	٥٤,٩٣٣,٩٤٥	--	--	٥٤,٩٣٣,٩٤٥

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

١٦. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م				
-----القيمة العادلة-----				
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية
٥٠,٤٣٦,٦٧٦	--	--	٥٠,٤٣٦,٦٧٦	٥٠,٤٣٦,٦٧٦
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٥٠,٤٣٦,٦٧٦	--	--	٥٠,٤٣٦,٦٧٦	٥٠,٤٣٦,٦٧٦
الإجمالي				

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

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

١٧. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٢٠١٨ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م) وصافي قيمة موجودات للتعامل في هذا اليوم بلغت ١٤,٦٨ ريال سعودي للوحدة (٢٠١٨ م: ١٣,٤٦ ريال سعودي). إن صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م بلغ ١٤,٦٨ ريال سعودي (٢٠١٨ م: ١٣,٤٦ 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. يعتبر مدير الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل بعد تاريخ قائمة المركز المالي. لا يزال نطاق ومدة هذا التفشي غير مؤكدتين، ومع تطوره على الصعيد العالمي في عام 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 ٢٠٢٠ م).