

صندوق بلوم القاىض لصناديق الرىت  
(مدار من قبل شركة بلوم للاستثمار السعودىة)

القوائم المالىة المراجعة وتقرىر المراجع المستقل  
للسنة المنتهىة فى ٣١ دىسمبر ٢٠١٩

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق بلوم القابض لصناديق الريت (مدار من قبل شركة بلوم للاستثمار السعودية)

### الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق بلوم القابض لصناديق الريت ("الصندوق") المدار من قبل شركة بلوم للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ 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:

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع 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 تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر 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. كما نقوم بـ:

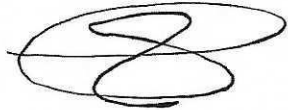
- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل  
إلى مالكي الوحدات في صندوق بلوم القابض لصناديق الريف  
(مدار من قبل شركة بلوم للاستثمار السعودية) - تتمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تتمة:

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
  - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
  - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
  - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



يوسف عبدالله المبارك  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٤٢٧)



الرياض: ١٣ شعبان ١٤٤١ هـ  
(٦ أبريل ٢٠٢٠)

صندوق بلوم القابض لصناديق الريت  
(مدار من قبل شركة بلوم للاستثمار السعودية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٢٨,٥٦٣,٧٣٤	٣٤,٥٩٠,٢١٣	٧	<b>الموجودات</b>
-	٤٩٩,٨٤٠		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٦٥,٨٠١	١٣٨,٨٨٨		موجودات أخرى
			رصيد لدى البنك
<u>٢٩,٢٢٩,٥٣٥</u>	<u>٣٥,٢٢٨,٩٤١</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢٠,٥٣٣	٢٥,٠٧٤		أتعاب إدارة مستحقة
١٠٣,٧١٧	٧٨,٤٣٨		مصاريف مستحقة
<u>١٢٤,٢٥٠</u>	<u>١٠٣,٥١٢</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات</b>
٢٩,١٠٥,٢٨٥	٣٥,١٢٥,٤٢٩		(إجمالي حقوق الملكية)
<u>٢٩,٢٢٩,٥٣٥</u>	<u>٣٥,٢٢٨,٩٤١</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>وحدات مصدرة قابلة للاسترداد</b>
٣٠٠,٧٥٧	٣٠٠,٧٥٧		
			<b>صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة</b>
<u>٩٦,٧٧</u>	<u>١١٦,٧٩</u>		

صندوق بلوم القابض لصناديق الريت  
(مدار من قبل شركة بلوم للاستثمار السعودية)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

للفترة من ١٦ أبريل

٢٠١٨ حتى ٣١

ديسمبر ٢٠١٨

ريال سعودي

٢٠١٩

ريال سعودي

ايضاح

	٢٠١٩	ايضاح	٢٠١٨
<b>الدخل</b>			
خسارة محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-		(٣٧,٣٣٨)
أرباح (خسائر) من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦,٠٢٦,٤٧٩		(١,٠٧٠,٣٩٠)
توزيعات أرباح	٢,٣٣٣,٠٩٣		١,٠٩١,٧٢٥
<b>إجمالي الدخل (الخسارة)</b>	<b>٨,٣٥٩,٥٧٢</b>		<b>(١٦,٠٠٣)</b>
<b>المصاريف</b>			
أتعاب إدارة	(٢٤٥,٢٥١)	٩	(١٥٦,٤٦٧)
مصاريف أخرى	(٣٣٣,٥١١)	٨	(٢٢٨,٣٨٤)
<b>إجمالي المصاريف</b>	<b>(٥٧٨,٧٦٢)</b>		<b>(٣٨٤,٨٥١)</b>
<b>صافي دخل (خسارة) السنة/ الفترة</b>	<b>٧,٧٨٠,٨١٠</b>		<b>(٤٠٠,٨٥٤)</b>
<b>(الخسارة) الدخل الشامل الآخر للسنة/ للفترة</b>			
			-
<b>إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة/ للفترة</b>	<b>٧,٧٨٠,٨١٠</b>		<b>(٤٠٠,٨٥٤)</b>

صندوق بلوم القابض لصناديق الريت  
(مدار من قبل شركة بلوم للاستثمار السعودية)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

للفترة من ١٦ أبريل ٢٠١٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي	
-	٢٩,١٠٥,٢٨٥	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في بداية السنة/الفترة
(٤٠٠,٨٥٤)	٧,٧٨٠,٨١٠	صافي (خسارة) دخل السنة/ الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة/ للفترة
(٤٠٠,٨٥٤)	٧,٧٨٠,٨١٠	إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للسنة/ للفترة
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	-	الوحدات المصدرة والمستردة متحصلات من الوحدات المباعة خلال السنة/ الفترة
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	-	صافي التغيرات في الوحدات
(٤٩٣,٨٦١)	(١,٧٦٠,٦٦٦)	توزيعات أرباح مدفوعة الى مالكي الوحدات
٢٩,١٠٥,٢٨٥	٣٥,١٢٥,٤٢٩	صافي الموجودات المتعلقة بمالكي الوحدات في نهاية السنة/ الفترة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

للفترة من ١٦ أبريل ٢٠١٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ الوحدات	٢٠١٩ الوحدات	
-	٣٠٠,٧٥٧	الوحدات في بداية السنة/ الفترة
٣٠٠,٧٥٧	-	وحدات مصدرة خلال السنة/ الفترة
٣٠٠,٧٥٧	-	صافي التغيرات في الوحدات
٣٠٠,٧٥٧	٣٠٠,٧٥٧	الوحدات في نهاية السنة/ الفترة

صندوق بلوم القابض لصناديق الريت  
(مدار من قبل شركة بلوم للاستثمار السعودية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

للفترة من ١٦ أبريل

٢٠١٨ حتى ٣١

ديسمبر ٢٠١٨

ريال سعودي

٢٠١٩

ريال سعودي

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية  
صافي دخل (خسارة) السنة/ الفترة

(٤٠٠,٨٥٤) ٧,٧٨٠,٨١٠

التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية:

الحركة في (الأرباح) الخسائر غير المحققة عن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١,٠٧٠,٣٩٠ (٦,٠٢٦,٤٧٩)

٦٦٩,٥٣٦ ١,٧٥٤,٣٣١

تعديلات رأس المال العامل:

زيادة في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
(نقص) زيادة في أتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى  
(زيادة) في توزيعات الموجودات الأخرى

(٢٩,٦٣٤,١٢٤) -  
١٢٤,٢٥٠ (٢٠,٧٣٨)  
- (٤٩٩,٨٤٠)

(٢٨,٨٤٠,٣٣٨) (١,٢٣٣,٧٥٣)

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

متحصلات من الوحدات المصدرة  
سداد الوحدات المستردة  
توزيعات أرباح مدفوعة

٣٠,٠٠٠,٠٠٠ -  
- -  
(٤٩٣,٨٦١) (١,٧٦٠,٦٦٦)

٢٩,٥٠٦,١٣٩ (١,٧٦٠,٦٦٦)

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

٦٦٥,٨٠١ (٥٢٦,٩١٣)

صافي (النقص) الزيادة في الرصيد لدى البنك

- ٦٦٥,٨٠١

الرصيد لدى البنك في بداية السنة/ الفترة

٦٦٥,٨٠١ ١٣٨,٨٨٨

الرصيد لدى البنك في نهاية السنة/ الفترة

## ١- عام

صندوق بلوم القابض لصناديق الريت ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم إنشاؤه بموجب اتفاق بين شركة بلوم للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال المشاركة والاستثمار بشكل أساسي في الاكتتابات العامة الأولية لسوق الأسهم السعودية بالإضافة إلى الحقوق الأولوية والاكتتابات المتبقية للشركات المدرجة في السوق، وأسهم الشركات المدرجة حديثاً في السوق بحد أقصى خمس سنوات من تاريخ الإدراج شريطة توافقها مع المعايير الشرعية للصندوق. تم إنشاء الصندوق بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠١٨ بموجب موافقة هيئة السوق المالية.

يقع المقر المسجل لمدير الصندوق في العنوان التالي:

طريق الملك فهد، بناية الأولى، الدور الثالث  
ص.ب. ٨١٥١، الرياض ١١٤٨٢  
المملكة العربية السعودية

يتم حفظ الدفاتر والسجلات الخاصة بالصندوق بالريالات السعودية.

قام الصندوق بتعيين شركة السعودي الفرنسي كإبتيال للعمل كأمين حفظ وإداري له. ويتم دفع أتعاب الحفظ وخدمات الإداري مباشرة من قبل الصندوق.

## ٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

## ٣- أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تظهر بالقيمة العادلة لها، وكذلك باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية. يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي، ويتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

## ٤- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

### ٤-١ الأدوات المالية

#### (١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولي لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
- كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
- كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).



٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية (تتمة)

**الموجودات المالية**

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- ◀ نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- ◀ خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة  
يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة اقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.
- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:  
(١) لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم، و  
(٢) لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع معاً، أو  
(٣) تم تخصيص الأصل، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصل مقياس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.
- تتضمن استثمارات الصندوق استثمارات في أدوات مالية لصناديق استثمارية تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر.

**المطلوبات المالية**

- المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الاقتناء لأغراض المتاجرة عليها. لا يحتفظ الصندوق بأي مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة  
تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**(٢) الإثبات**

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية – التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) – بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

**(٣) القياس الأولي**

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرة في الربح أو الخسارة.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها بما في ذلك أي تكاليف إضافية متعلقة مباشرة بعملية الاستحواذ أو الإصدار.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١-٤ الأدوات المالية (تتمة)

(٤) القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية ضمن صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات العمولة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة ضمن دخل أو مصروف العمولة ودخل أو مصروف توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل.

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم بصورة رئيسية التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يقم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إغاثة أو انتهاء مدته.

(٦) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدرج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في أن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

(٧) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي من المتوقع أن ينتج عن أحداث التعثر بشأن أداة مالية ما خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

٢-٤ المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

#### ٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### ٣-٤ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية وشبه النقدية كما هو موضح أعلاه، بعد خصم الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك عندما ينطبق ذلك.

##### ٤-٤ المصاريف المستحقة

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

##### ٥-٤ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها تعويض بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل جهة أخرى، فإنه يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

##### ٦-٤ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً للنظام الضريبي الحالي في المملكة العربية السعودية فإن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لهما مخصص في هذه القوائم المالية.

##### ٧-٤ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧-٤ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في حقوق الملكية. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

يبلغ رأسمال الصندوق ٣٠٠,٠٧٥,٧٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣٠٠,٠٧٥,٧٠٠ ريال سعودي)، مقسماً إلى ٣٠٠,٧٥٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣٠٠,٧٥٧ وحدة) تمت المساهمة بها، قيمة كل منها ١٠٠ ريال سعودي. وقد تم سداد كافة الوحدات المصدرة التي تمت المساهمة بها. يتكون رأسمال الصندوق من هذه الوحدات المساهم بها، وتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية. يستحق سداد هذه الوحدات المساهم بها على أساس حصة الصندوق التناسبية في صافي قيمة موجودات الصندوق عند تصفية الصندوق.

٨-٤ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصّل عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

٩-٤ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

١٠-٤ صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغييرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقنتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للفترة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

١١-٤ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

١٢-٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده 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.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (١١).

٤-١٣ تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

يتم اثبات فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كبنود صافي ربح الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### ٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقويم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على المشورة المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

#### قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية والسندات والاستثمارات الأخرى المرتبطة بعمولة والمشتقات، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية. إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشتمل طرق التقويم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١٢).

#### مبدأ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

#### ٦- المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أنه لن يكون لهذه المعايير أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق. يعتمد الصندوق تطبيق هذه المعايير، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

صندوق بلوم القابض لصناديق الريت  
(مدار من قبل شركة بلوم للاستثمار السعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٧- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الوصف	النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	الأرباح غير المحققة
		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
صندوق دراية ريت	٢١,٨١%	٥,٨١٨,٢٨٣	٧,٥٤٥,٨١٥	١,٧٢٧,٥٣٢
صندوق ملكية عقارات الخليج ريت	٢٠,٣٠%	٥,٧٣٣,٠٠٣	٧,٠٢٠,٩١٣	١,٢٨٧,٩١٠
صندوق الراجحي ريت	١٨,٢٧%	٥,٨٢٥,٦١٢	٦,٣١٨,٥٤٨	٤٩٢,٩٣٦
صندوق مشاركة ريت	١٨,١٠%	٥,٦٩٣,٢٤٥	٦,٢٦٠,٥٣٤	٥٦٧,٢٨٩
صندوق جدوى ريت السعودية	١٢,١٩%	٣,٦٦٦,٠٠٧	٤,٢١٧,٨١٩	٥٥١,٨١٢
صندوق الأهلي ريت ١	٧,٨٤%	٢,٤٥٢,٩٠٠	٢,٧١٢,٨٩٥	٢٥٩,٩٩٥
صندوق تعليم ريت	١,٤٩%	٤٤٥,٠٧٤	٥١٣,٦٨٩	٦٨,٦١٥
	١٠٠%	٢٩,٦٣٤,١٢٤	٣٤,٥٩٠,٢١٣	٤,٩٥٦,٠٨٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الوصف	النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	الأرباح/الخسائر غير المحققة
		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
صندوق دراية ريت	٢١,٠٨%	٥,٨١٨,٢٨٣	٦,٠٢٢,٢٧٩	٢٠٣,٩٩٦
صندوق ملكية عقارات الخليج ريت	٢٠,٢٩%	٥,٧٣٣,٠٠٣	٥,٧٩٤,٩٢٦	٦١,٩٢٣
صندوق مشاركة ريت	١٩,٢٤%	٥,٦٩٣,٢٤٥	٥,٤٩٥,٢٨٤	(١٩٧,٩٦١)
صندوق الراجحي ريت	١٨,٦٩%	٥,٨٢٥,٦١٢	٥,٣٣٧,٤٠٧	(٤٨٨,٢٠٥)
صندوق جدوى ريت السعودية	١١,٤٧%	٣,٦٦٦,٠٠٧	٣,٢٧٦,٣٤٢	(٣٨٩,٦٦٥)
صندوق الأهلي ريت ١	٧,٧٦%	٢,٤٥٢,٩٠٠	٢,٢١٦,٠٠٨	(٢٣٦,٨٩٢)
صندوق تعليم ريت	١,٤٨%	٤٤٥,٠٧٤	٤٢١,٤٨٨	(٢٣,٥٨٦)
	١٠٠%	٢٩,٦٣٤,١٢٤	٢٨,٥٦٣,٧٣٤	(١,٠٧٠,٣٩٠)

صندوق بلوم القابض لصناديق الريت  
(مدار من قبل شركة بلوم للاستثمار السعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٨- المصاريف الأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢٠,٦٢٩	١٧٠,٠٠٠	أتعاب الحفظ والرسوم الإدارية (انظر أدناه)
٣٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	أتعاب مراجعة
٢٠,٠٠٠	١٩,٩٩٨	مصاريف مجلس إدارة الصندوق
٣٣,٣٥١	٤٧,٠٠١	أتعاب الهيئة الشرعية
٢٤,٤٠٤	٥١,٥١٢	متنوعة
<u>٢٢٨,٣٨٤</u>	<u>٣٣٣,٥١١</u>	

تعمل شركة السعودي الفرنسي كابيتال كأمين حفظ وإداري للصندوق. ويقوم الصندوق باحتساب أتعاب الحفظ والرسوم الإدارية بمعدل قدره ٠,١١% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقويم طبقاً لما هو مبين في شروط وأحكام الصندوق، ويخضع لأتعاب سنوية قدرها ١٧٠,٠٠٠ ريال سعودي كحد أدنى.

٩- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل ٠,٨% سنوياً، ويتم احتسابها على أساس صافي الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم. يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصاريف أخرى متكبدة من الصندوق نيابة عنه، بما في ذلك أتعاب المراجعة ومكافآت مجلس الإدارة والمصاريف الأخرى المماثلة.

إن أتعاب الإدارة وقدرها ٢٤٥,٢٥١ ريال سعودي (٢٠١٨: ١٥٦,٤٦٧ ريال سعودي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل، تمثل الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال الفترة كما هو مبين أعلاه. تبلغ أتعاب الإدارة المستحقة الدفع لمدير الصندوق في نهاية الفترة ٢٧,٤٩٩ ريال (٢٠١٨: ٢٠,٥٣٣).

يشتمل حساب مالكي الوحدات خلال الفترة على الوحدات المملوكة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر

٢٠١٩

الوحدات

١٠٠,٠٠٠

مملوكة من قبل مدير الصندوق



١٠- الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي بيان الموجودات المالية، بخلاف النقدية وشبه النقدية، المكتتاة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٣١ ديسمبر  
٢٠١٩  
ريال سعودي

٣٤,٥٩٠,٢١٣

٣٤,٥٩٠,٢١٣

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إجمالي الموجودات المالية

٣١ ديسمبر  
٢٠١٨  
ريال سعودي

٢٨,٥٦٣,٧٣٤

٢٨,٥٦٣,٧٣٤

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إجمالي الموجودات المالية

فيما يلي بيان المطلوبات المالية المكتتاة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٣١ ديسمبر  
٢٠١٩  
ريال سعودي

٢٥,٠٧٤

٧٨,٤٣٨

١٠٣,٥١٢

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة  
أتعاب إدارة المستحقة  
مصاريف مستحقة

إجمالي المطلوبات المالية

٣١ ديسمبر  
٢٠١٨  
ريال سعودي

٢٠,٥٣٣

١٠٣,٧١٧

١٢٤,٢٥٠

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة  
أتعاب إدارة المستحقة  
مصاريف مستحقة

إجمالي المطلوبات المالية

#### ١١ - التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. لا توجد أية مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

##### قياس القيمة العادلة باستخدام

المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣) ريال سعودي	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢) ريال سعودي	الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١) ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
				<b>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (مدرجة في تداول)
-	-	٣٤,٥٩٠,٢١٣	٣٤,٥٩٠,٢١٣	
				<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨</b>
				<b>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</b>
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (مدرجة في تداول)
-	-	٢٨,٥٦٣,٧٣٤	٢٨,٥٦٣,٧٣٤	

لم يتم إجراء أية تحويلات بين قياسات القيمة العادلة للمستوى ١ والمستوى ٢ خلال السنة، كما لم يتم إجراء تحويلات إلى أو خارج المستوى ٣ من مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة.

تصنف كافة الأدوات المالية التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل، على النحو التالي:

المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.

المستوى ٢ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى ٣ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

#### ١٢ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية الخاصة بالصندوق في أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى المستحقة الدفع.

يوجد لدى الصندوق أيضاً موجودات مالية في شكل نقدية وشبه نقدية واستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من أعماله العادية وتنشأ مباشرة منها.

## ١٢- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تخضع العمليات المالية الخاصة بالصندوق للمخاطر التالية:

### مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. اعتمد الصندوق سياسة التعامل فقط مع الجهات ذات الملاءة الائتمانية، والتي تكون المخاطر الائتمانية لها منخفضة. يسعى الصندوق إلى مراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة ليست ذات علاقة والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف الأخرى. يحتفظ الصندوق بالحسابات البنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر

٢٠١٩

ريال سعودي

٣٤,٥٩٠,٢١٣

٤٩٩,٨٤٠

١٣٨,٨٨٨

٣٥,٢٢٨,٩٤١

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
موجودات أخرى  
رصيد لدى البنك

٣١ ديسمبر

٢٠١٨

ريال سعودي

٢٨,٥٦٣,٧٣٤

٦٦٥,٨٠١

٢٩,٢٢٩,٥٣٥

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
رصيد لدى البنك

قامت الإدارة بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذه التقييم، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات أي خسارة انخفاض جوهري في القيمة الدفترية للنقدية وشبه النقدية.

### مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له.

تنص شروط وأحكام الصندوق على استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تعتبر قابلة للتحقيق فوراً حيث إن استثمارات حقوق الملكية مدرجة في السوق المالية السعودية والاستثمارات، إن وجدت، في الصناديق الاستثمارية ويمكن استردادها في أي وقت طيلة الأسبوع. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية بما في ذلك التسهيلات البنكية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

### مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لمتغيرات السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. إن الحد الأقصى للمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية يعادل القيمة العادلة لها. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات إلى مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد.

## ١٢- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

### مخاطر أسعار الفوائد

تمثل مخاطر أسعار الفوائد المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الفوائد السائدة السوق. لا يوجد لدى الصندوق أية موجودات أو مطلوبات مالية مرتبطة بعمولة عائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، ولا يتعرض لمخاطر أسعار فوائد هامة.

### مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن التغيرات غير الإيجابية في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية نتيجة التغيرات في قيمة كل سهم على حده. تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الصندوق في الأسهم. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مجلس الإدارة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار في ضوء التوزيع الجغرافي و/ أو تركيز الصناعة.

### تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة عن النقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار السوقية لكل سهم على حدة بواقع ٥% بتاريخ إعداد القوائم المالية. تتم التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. ويفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العملات والعملات الأجنبية، ثابتة.

٢٠١٩		الأثر على الربح والخسارة	
ريال سعودي			
١,٧٢٩,٥١١	+ ٥%	صافي ربح (خسارة) الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
(١,٧٢٩,٥١١)	- ٥%		
٢٠١٨			
ريال سعودي			
١,٤٢٨,١٨٧	+ ٥%	صافي ربح (خسارة) الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
(١,٤٢٨,١٨٧)	- ٥%		

### تركيز مخاطر أسعار الأسهم

يقدم الجدول التالي تحليلاً لتركيز مخاطر أسعار الأسهم التي تتعرض لها محفظة الأسهم الخاصة بالصندوق، والتي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حسب التوزيع الجغرافي (وفقاً لمكان الإدراج الأولي للأطراف الأخرى، ومكان المقر إذا لم تكن مدرجة).

نسبة الأسهم والوحدات في الصندوق:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠١٨	٢٠١٩
%١٠٠	%١٠٠

المملكة العربية السعودية

### مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا يتعرض الصندوق لمخاطر عملات هامة وذلك لأن جميع الموجودات والمطلوبات المالية النقدية الهامة الخاصة به مسجلة بالريال السعودي.

صندوق بلوم القابض لصناديق الريف  
(مدار من قبل شركة بلوم للاستثمار السعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٣- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو سدادها، على التوالي:

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهرًا ريال سعودي	خلال ١٢ شهرًا ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
			<b>الموجودات</b>
٣٤,٥٩٠,٢١٣	-	٣٤,٥٩٠,٢١٣	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٩٩,٨٤٠	-	٤٩٩,٨٤٠	موجودات أخرى
١٣٨,٨٨٨	-	١٣٨,٨٨٨	رصيد لدى البنك
<u>٣٥,٢٢٨,٩٤١</u>	<u>-</u>	<u>٣٥,٢٢٨,٩٤١</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢٥,٠٧٤	-	٢٥,٠٧٤	أتعاب إدارة
٧٨,٤٣٨	-	٧٨,٤٣٨	مصاريف مستحقة
<u>١٠٣,٥١٢</u>	<u>-</u>	<u>١٠٣,٥١٢</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهرًا ريال سعودي	خلال ١٢ شهرًا ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
			<b>الموجودات</b>
٢٨,٥٦٣,٧٣٤	-	٢٨,٥٦٣,٧٣٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٦٥,٨٠١	-	٦٦٥,٨٠١	رصيد لدى البنك
<u>٢٩,٢٢٩,٥٣٥</u>	<u>-</u>	<u>٢٩,٢٢٩,٥٣٥</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢٠,٥٣٣	-	٢٠,٥٣٣	أتعاب إدارة مستحقة
١٠٣,٧١٧	-	١٠٣,٧١٧	مصاريف مستحقة
<u>١٢٤,٢٥٠</u>	<u>-</u>	<u>١٢٤,٢٥٠</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>

١٤- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣٠ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

١٥- الإفصاح عن الأحداث اللاحقة التي لا تتطلب إجراء تعديلات بشأنها

إن تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد ١٩) لا يزال في تطور وازدياد. ولذلك، فإنه من الصعوبة بمكان التنبؤ الآن بحجم ومدى الأثر الكامل الناتج عن ذلك على الأعمال التجارية والاقتصادية.

ولا يزال من غير المؤكد تحديد حجم ومدى تلك الآثار ويتوقف ذلك على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل دقيق في الوقت الحالي، مثل معدل انتقال الفيروس وحجم ومدى فعالية الإجراءات المتخذة بهدف احتوائه. وفي ضوء عدم التأكد حاليًا من الأثر الاقتصادي، فإنه من غير الممكن إجراء تقدير موثوق به للأثر الناتج عن ذلك بتاريخ اعتماد هذه القوائم المالية. إن هذه التطورات قد تؤثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي للصندوق

١٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٣ شعبان ١٤٤١هـ (الموافق ٦ أبريل ٢٠٢٠).