

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2020 صندوق انسان الاستثماري الوقفي

(أ) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد، سمارت تاور

ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

(2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الاستثمار (إن وجد):

لا يوجد

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال النصف الأول من عام 2020

خلال الفترة الماضية تم الاستثمار في اسهم الشركات المتوافقة مع المعايير الشرعية للبلاد المالية، والمتماشية مع أهداف الصندوق من خلال التركيز على الشركات ذات العوائد التي تحقق التوزيعات المناسبة في الاسواق الخليجية. وتم الاستثمار في الصكوك والمرابحات و الاكتتابات الدولية في الصندوق

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال النصف الأول من عام 2020:

كان أداء الصندوق خلال الفترة أعلى من أداء المؤشر الارشادي حيث حقق الصندوق -4.5% مقارنة بأداء المؤشر الارشادي البالغ -10.6% وذلك بفارق 6.1%

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات خلال النصف الأول من عام 2020:

لا يوجد

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2019، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2020 صندوق انسان الاستثماري الوقفي

6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

7) إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحاسبية على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق:

لا يوجد

8) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبينا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد

9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

مخالفات قيود الاستثمار:

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجة المخالفة
صندوق انسان الاستثماري الوقفي	2/2/2020	قيود الاستثمار المادة 41	ارتفاع سعر السهم أدى إلى زيادة نسبة تركزه في الصندوق مما أدى إلى تجاوز قيود الاستثمار	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية وفق لائحة صناديق الاستثمار
	17/6/2020	-	خطأ في تسعير الوحدة	تم اتباع و تطبيق الاجراءات النظامية وفق لائحة صناديق الاستثمار

ج) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة الأولية لصندوق الاستثمار وفقا للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (مرفق القوائم المالية).

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2019 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

**صندوق إنسان الاستثماري الوقفي
(صندوق مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)**

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
وتقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات ومدير الصندوق

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

الصفحة

١	تقرير فحص المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الخسارة والخسارة الشاملة الأخرى الأولية
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٦ - ٢٣	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية

إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق
إنسان الاستثماري الوقفي
المحترمين

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق إنسان الاستثماري الوقفي ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، والقوائم الأولية ذات الصلة للخسارة والخسارة الشاملة الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ والإيضاحات، التي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى ("القوائم المالية الأولية"). إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية الأولية"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بإجراء فحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات، بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. تعد إجراءات الفحص أقل نطاقاً بشكل كبير من عملية المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

استنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الأولية المرفقة لا تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ٢٦ نوفمبر (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤)، المعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



بدر إبراهيم بن محارب

ترخيص رقم ٤٧١

٥ محرم ١٤٤٢ هـ

(٢٤ أغسطس ٢٠٢٠)

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩
(تاريخ بدء العمليات) إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٠

الموجودات	
١٤,١١٦	نقد وما يعادله
٤٦,٦٦٧	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٨٣,٦٢٧	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٩	توزيعات أرباح مدينة
<u>١٤٤,٤١٩</u>	مجموع الموجودات
المطلوبات	
٢٠٥	أتعاب إدارة مستحقة
٦٤	مستحقات ومطلوبات أخرى
<u>٢٦٩</u>	مجموع المطلوبات
<u>١٤٤,١٥٠</u>	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
<u>١٥,٠٠١</u>	الوحدات المصدرة بالآلاف
<u>٩/٦,٠٩٤</u>	حقوق الملكية للوحدة بالريال السعودي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

قائمة الخسارة والدخلة الشاملة الاخرى الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ إلى (تاريخ بدء العمليات) ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
	الدخل
١,٧٨٦	دخل توزيعات أرباح
	ربح على الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٢٢٣	- سلع مراجعة
٨٢٦	- صكوك
	خسارة محققة من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٤,٦٠١)	صافي خسارة القيمة العادلة غير المحققة على إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٣,٢٦٣)	صافي خسارة الصرف الأجنبي
(١١٤)	مجموع الخسارة
(٥,١٤٣)	
	مصاريف
(٤٩٦)	أتعاب إدارة
(٢٢٠)	مصاريف أخرى
(٧١٦)	مجموع المصاريف
(٥,٨٥٩)	صافي الخسارة للفترة
-	الدخل الشامل الآخر للفترة
(٥,٨٥٩)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠		
-		حقوق الملكية في بداية الفترة
(٥,٨٥٩)		مجموع الخسارة الشاملة للفترة
		التغيرات من معاملات الوحدات
١٥٠,٠٠٩		متحصلات من إصدار وحدات
-		دفعات مقابل وحدات مستردة
١٥٠,٠٠٩		صافي التغير من معاملات الوحدات
١٤٤,١٥٠		حقوق الملكية في نهاية الفترة
للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	الوحدات بالآلاف	
-		الوحدات في بداية الفترة
١٥,٠٠١		الوحدات المصدرة
-		الوحدات المستردة
١٥,٠٠١		صافي التغير في الوحدات
١٥,٠٠١		الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(٥,٨٥٩)	صافي الخسارة للفترة تعديلات ل:
	ربح على الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(٢٢٣)	- سلع مراجعة
(٨٢٦)	- صكوك
٤,٦٠١	خسارة محققة من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل صافي خسارة القيمة العادلة غير المحققة على إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣,٢٦٣	دخل توزيعات أرباح
(١,٧٨٦)	
(٨٣٠)	
	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٤٦,٣٤٠)	استثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٢٠٥	أتعاب إدارة مستحقة
٦٤	مستحقات ومطلوبات أخرى
(٤٦,٠٧١)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
١,٧٧٧	توزيعات أرباح مستلمة
٢٢٣	ربح مستلم من السلع المراجعة
٤٩٩	ربح مستلم من الاستثمار في الصكوك
(٤٤,٤٠٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(١٨٣,٧٧٠)	شراء استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٩٢,٢٧٩	متحصلات من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٩١,٤٩١)	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
	التدفقات النقدية من النشاط التمويلي:
١٥٠,٠٠٩	متحصلات من إصدار وحدات
١٥٠,٠٠٩	صافي النقد الناتج من النشاط التمويلي
١٤,١١٦	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
-	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
١٤,١١٦	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق إنسان الاستثماري الوقفي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح غير محدد المدة، تتم إدارته من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملو الوحدات"). إن هدف الصندوق هو تحقيق نمو رأس المال من خلال استثمار موجودات الصندوق، وتوزيع نسبة من العوائد (عائد الوقف) بشكل سنوي ومستمر على الجهات الوقفية المحددة للصندوق والمتمثلة في دعم رعاية الأيتام من خلال المستفيد (الجمعية الخيرية لرعاية الأيتام (إنسان)).

تأسس الصندوق في ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ وستكون أول قوائم المالية للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠. وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، أول سنة مالية تبدأ من تاريخ بدء عملياته إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

وعند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة. وعليه يقوم بإعداد قوائم مالية أولية منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملو الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق. إن إدارة الصندوق هي مسؤولية مدير الصندوق.

الرياض المالية هي امين الصندوق.

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦).

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية تم إدراجها أدناه.

٢-١ أسس الإعداد

أعد الصندوق مجموعة كاملة من القوائم المالية الأولية لتقاريره المالية الأولية، كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٤ - "التقارير المالية الأولية". تتوافق هذه القوائم المالية الأولية مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي ١ - "عرض القوائم المالية" المتعلقة بمجموعة كاملة من القوائم المالية.

تم إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية. عوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة. ومع ذلك، يتم تصنيف جميع الأرصدة بشكل عام على أنها متداولة باستثناء "الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة"

يمكن للصندوق استعادة أو تسوية جميع موجوداته ومطلوباته خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية أن تقوم الإدارة بإبداء آرائها وتقديراتها وافترضاها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها. لم يتم استخدام أي أحكام جوهرية أو افتراضات هامة في أعداد هذه القوائم المالية الأولية.

إن قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

ويتطلب تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة عدداً من الأحكام الهامة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الكبيرة في المخاطر الائتمانية.
 - اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.
 - تحديد العدد والترجيحات النسبية للسيناريوهات المتوقعة لكل نوع من أنواع المنتجات/الأسواق والخسارة الائتمانية المتوقعة المرتبطة بها.
 - تحديد مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة بهدف قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.
- ومع ذلك، فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه القوائم المالية الأولية غير جوهري.

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المتضمنة في القوائم المالية الأولية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تعرض هذه القوائم المالية الأولية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. إن جميع المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي تم تقريبها لأقرب ألف ريال سعودي.

يتم تحويل العمليات التي تتم بالعملة الأجنبية للريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد في تاريخ العملية. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد بتاريخ التقرير. أرباح وخسائر العملات الأجنبية الناتجة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بسعر الصرف السائد بتاريخ التقرير ومن تسوية العمليات يتم تضمينها في قائمة الدخل الأولية.

٤-٢ النقد وما يعادله

لأغراض قائمة التدفقات النقدية الأولية، يتكون النقد وما يعادله من الرصيد لدى بنك البلاد والرصيد المحتفظ به في حساب أمين الصندوق الرضا المالية. يتم قياس النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي الأولية.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥-٢ الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأدوات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

١-٥-٢ طرق القياس

الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالأدوات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة أي تاريخ التداول. يسجل الصندوق استثماراته في المراجعة والصكوك وصناديق الاستثمار على أساس "تاريخ التسوية".

عند الاعتراف الأولي، يقيس الصندوق الأصل المالي أو الالتزام المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه أو ناقصاً منه، في حال لم يكن الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة الإضافية والمتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل أو الالتزام المالي كالأتعاب أو العمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملة الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل الأولية. يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مباشرة بعد الإثبات الأولي كما هو موضح في إيضاح رقم ٣-٥-٢، الأمر الذي يؤدي إلى خسارة انخفاض يتم إثباتها في قائمة الدخل الأولية عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

٢-٥-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالتكلفة المطفأة/القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. فيما يلي متطلبات التصنيف أدوات الدين:

أدوات الدين

تعرف أدوات الدين بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم الالتزام المالي من وجهة نظر المصدر. مثل عقود المراجعة والصكوك:

يعتمد التصنيف أو القياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات.
- خصائص التدفق النقدي للموجودات.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

نموذج العمل: يعكس نموذج الاعمال كيفية إدارة الصندوق للموجودات بهدف تحقيق تدفقات نقدية. وذلك سواء كان هدف الصندوق يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية من بيع الموجودات. وإذا لم يكن الحال كذلك بالنسبة لكلا الحالتين (مثال: الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن "أخرى" من نموذج الاعمال وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. إن العوامل التي يأخذها الصندوق بعين الاعتبار عند تحديد نموذج الاعمال لمجموعة من الموجودات تشمل الخبرات السابقة حول كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات وكيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وإعداد التقارير بذلك إلى الإدارة العليا وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها إضافة إلى كيفية تعويض المدراء. تعد الأوراق المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة محتفظاً بها أساساً بغرض البيع في الأجل القريب أو تكون جزءاً من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً أو عندما يتوفر دليل لمنط فعلي حديث على اكتساب الأرباح قصيرة الاجل. تصنف هذه الأوراق المالية ضمن "أخرى" لنموذج الاعمال وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

مدفوعات أصل الدين والربح: عندما يهدف نموذج الاعمال إلى الاحتفاظ بالموجودات إما لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط (اختبار مدفوعات أصل الدين والربح). عند إجراء هذه التقييم، بأخذ الصندوق بعين الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي؛ أي ان الربح يشمل فقط اعتبارات القيمة الزمنية للموارد والمخاطر الائتمانية ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتعارض مع ترتيب الإقراض الأساسي، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات العلاقة بقياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

يتم إجراء تقييم مدفوعات أصل الدين والربح عن الاعتراف المبدئي بالموجودات ويتم إعادة تقييمه فيما بعد.

اعتماداً على هذه العوامل، يصنف الصندوق أدوات الدين لديه إلى إحدى فئات القياس التالية:

التكلفة المطفأة: إن الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث تمثل هذه التدفقات النقدية فقط دفعات أصل الدين والربح، وهي غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، يتم قياسها بالقيمة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات من خلال مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المثبتة والمقاسة كما في الإيضاح ٢-٥-٣. يتم الاعتراف بالأرباح المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الأولية باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل فقط دفعات أصل الدين والربح أو إن لم تكن ضمن نموذج العمل المحتفظ به بغرض التحصيل أو المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع أو إن كانت مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم إثبات ربح أو خسارة استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن "صافي الربح/ (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في الفترة التي تحدث بها. إن ربح أو خسارة أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو المحتفظ بها ليس بغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من قائمة الدخل ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل". يتم الاعتراف بإيرادات العمولات المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الأولية باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

يعيد الصندوق تصنيف استثمارات الدين فقط في حالة واحدة وهي أن يتم تغيير نموذج الأعمال المستخدم في إدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. يتوقع ألا تكون هذه التغييرات متكررة ولم يحدث أي منها خلال الفترة.

يتم تصنيف الاستثمار في أدوات حقوق الملكية حالياً على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بينما يتم تصنيف الاستثمار في عقود وصكوك المرابحة على أنه محتفظ به بالتكلفة المطفأة.

أدوات حقوق الملكية

تعرف أدوات حقوق الملكية بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تشمل التزاما تعاقدياً بالدفع، وبدليل وجود فائدة متبقية في صافي موجودات المصدر.

يصنف الصندوق استثماراته بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف استثمار حقوق الملكية غير قابل للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم تصنيفها لاحقاً لقائمة الدخل الأولية، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار بالاعتراف بتوزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل الأولية عند وجود حق للصندوق باستلام تلك التوزيعات.

يتم الاعتراف بأرباح / خسائر إعادة التقييم اللاحقة غير المحققة على الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل الأولية.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣-٥-٢ انخفاض قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس النظرة المستقبلية المرتبطة بموجوداته المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررة في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩، يتم قياس مخصصات الخسارة على أي من الأسس التالية:

- (أ) خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: هذه الخسائر المتوقعة في الائتمان الناتجة عن أحداث افتراضية محتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.
- (ب) خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

ينطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة إذا تم زيادة مخاطر الائتمان لأصل مالي في تاريخ التقرير بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي. وتطبيق خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إن لم يحدث ذلك. قد تحدد المنشأة أن مخاطر الائتمان الخاصة بالأصل المالي لم ترتفع بشكل ملحوظ إذا كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.

٤-٥-٢ المطلوبات المالية

تم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية أولاً بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفة المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملة، إن وجد، من قياس القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي ويتم تضمينها في قائمة الدخل الأولية.

لاحقاً، يتم قياس جميع المطلوبات المالية بخلاف تلك المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب التكلفة المطفأة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند التسوية.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥-٥-٢ الغاء الاعتراف بالأدوات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انقضاء الحق التعاقدى في استلام التدفقات النقدية من الموجودات أو عند انتقالها و يكون انتقال الموجودات المالية مؤهلاً لإلغاء الاعتراف بها. في الحالات التي يتم بها تقييم الصندوق بانه قام بتحويل موجوداته المالية، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات عندما يقوم الصندوق بتحويل كافة المخاطر ومنافع حقوق الملكية. أما عند عدم قيام الصندوق بالتحويل أو الاحتفاظ بهذه المخاطر والمنافع، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بسيطرته عليها. يعترف الصندوق بشكل منفصل بأية حقوق أو التزامات تم تكوينها أو الاحتفاظ بها في العملية كموجودات أو مطلوبات.

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم اطفائها، اي عندما يتم الوفاء بالتزامات المحددة في العقد أو إلغاؤها أو انقضائها.

٦-٢ المقاصة

يتم إجراء مقاصة الموجودات و المطلوبات المالية و عرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي الأولية فقط عندما يكون للصندوق حق قانوني حالي واجب النفاذ بمقاصة المبالغ وعند وجود نية للتسوية إما على أساس الصافي أو اثبات الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

٧-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ الواجب دفعها مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير للصندوق أم لا. تقيد المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

٨-٢ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام حالي نظامي أو ضمني ناتج عن حدث سابق، وهناك احتمال استخدام للموارد المتضمنة منافع اقتصادية لتسوية الالتزام وإمكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه. لا تُقيد مخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

٩-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

تعد حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات على أنها حقوق الملكية وتتكون من وحدات مصدرة وأرباح محتفظ بها.

(أ) وحدات قابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تشتمل على جميع الميزات التالية:

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- يسمح للحامل بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
 - الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
 - إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة.
 - لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر غير حقوق حامل الوحدات في الأسهم التناسبية لحقوق ملكية الصندوق.
 - يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة والتغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق على مدى عمر الأداة.
 - بالإضافة إلى ذلك - من أجل تصنيف الأدوات المالية كحقوق ملكية - يجب ألا يكون للصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر لديه:
 - إجمالي التدفقات النقدية القائمة بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق.
 - تأثير تقييد أو تحديد العائد المتبقي لأصحاب الأدوات بشكل جوهري.
- تطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦-أ-ب، وتبعاً لذلك، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.
- يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات عن الاستيفاء بأي من الخصائص أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. في حالة استيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص واستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.
- تصنف توزيعات الصندوق على أنها توزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(ب) التداول بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع بنك البلاد من قبل أشخاص طبيعيين أو معنويين. يتم تحديد قيمة حقوق ملكية الصندوق في كل يوم أحد أو أربعاء ("يوم التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً المطلوبات) على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

١٠-٢ الضريبة

تعد الضريبة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين محخص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية الأولية.

١١-٢ الزكاة

تعد الزكاة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين محخص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية الأولية.

١٢-٢ ضريبة القيمة المضافة

يتم دفع مخرجات الضريبة المتعلقة بالإيرادات إلى السلطات الضريبية في وقت سابق من (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء أو (ب) تقديم الخدمات للعملاء. المنشآت الأخرى التي تتعامل مع الصندوق تخضع الضرائب أو تسترد ضريبة القيمة المضافة على الخدمات المقدمة للصندوق. وبما أن الصندوق لا يستطيع استرداد هذه المبالغ، فإنها تظهر كمصروف في قائمة الدخل الأولية.

١٣-٢ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض باستبعاد الخصومات والضرائب والخصومات.

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق باستلام تلك التوزيعات.

يتم الاعتراف بالأرباح على عقود المراوغة والصكوك باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

معدل العمولة الفعلي هو المعدل الذي يقوم بخصم المدفوعات والإيصالات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر المتوقع للأصل المالي (أو، عندما يكون ملائم، فترة أقصر) إلى القيمة الدفترية للأصل المالي. عند حساب معدل العمولة الفعلي، يقوم مدير الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس خسائر الائتمان المستقبلية. يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل المالي إذا قام مدير الصندوق بتعديل تقديراته للمدفوعات أو الإيصالات. يتم احتساب القيمة الدفترية المعدلة على أساس معدل العمولة الفعلي الأصلي ويتم تسجيل التغيير في القيمة الدفترية كخسائر انخفاض في القيمة.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يتم قياس المكاسب المحققة من استبعاد الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالفرق بين عائدات المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

٤- إدارة المخاطر المالية

٣-١ عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حيث يمكنه الاستمرار في تقديم العوائد المثلى لحاملي الوحدات لديه وضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

تتعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد والتحكم بالمخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

إن عملية المراقبة والتحكم في المخاطر تم وضعها مبدئياً لتنفيذ على أساس الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة بالشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ودرجة المخاطر المسموح بها وفلسفة إدارته المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحافظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ فيما يلي شرح لهذه الأساليب:

(أ) مخاطر السوق

مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة ومخاطر سعر العمولة ومخاطر السعر الأخرى.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

تمثل مخاطر صرف العملات الأجنبية مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

إن جميع الموجودات المالية للصندوق مقومة بعملات خليجية مختلفة مرتبطة بالدولار الأمريكي والمماثلة للعملة الرئيسية وهي الريال السعودي باستثناء الدينار الكويتي والذي هو غير مرتبط كالياً بالدولار الأمريكي، إن التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات نتيجة للتغير في سعر الصرف كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى غير جوهرية. وبالتالي، لم يتم تقديم أي تحليل لحساسية العملات الأجنبية.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(٢) مخاطر سعر العمولة

تتمثل مخاطر سعر العمولة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات عمولة السوق.

في تاريخ المركز المالي الأولية، لم يكن الصندوق معرضاً لمخاطر أسعار عمولة خاصة كبيرة حيث أن غالبية أصوله تحمل عمولة خاصة ثابتة ومطلوباته لا تحمل عمولة.

(٣) مخاطر السعر

تمثل مخاطر السعر مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار صرف العملات الأجنبية وسعر العمولة.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في أسواق المال الخليجية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف القطاعات الصناعية.

يوضح الجدول أدناه تركيز التركيز الجغرافي لمحظة الصندوق الاستثمارية:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠		المنطقة الجغرافية
قيمة السوق	% من إجمالي قيمة السوق	
٧٥,١٦٧	٩٠	السوق السعودي
٨,٤٦٠	١٠	السوق الاماراتي
٨٣,٦٢٧	١٠٠	

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز الصناعي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠		المنطقة الجغرافية
التأثير على صافي قيمة الموجودات	تغير محتمل معقول %	
٣,٧٥٨-/+	%٥-/+	السوق السعودي
٤٢٣-/+	%٥-/+	السوق الاماراتي
٤,١٨١-/+		

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(ب) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لاستثماراته المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة والأرصدة لدى البنوك.

تعنى سياسة الصندوق بإبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة. يسعى الصندوق إلى التقليل من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع أطراف مقابلة معينة وتقييم الملاءة المالية لهذه الأطراف بصورة مستمرة.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

بموجب نموذج خسارة الائتمان المتوقعة، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان قبل وقوع الحدث الائتماني. يتطلب نموذج الانخفاض في القيمة معلومات مستقبلية في الوقت المناسب لعكس مخاطر الائتمان في حالات التعرض بشكل دقيق.

وبموجب النهج العام للانخفاض في القيمة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث مراحل. تشير كل مرحلة إلى الجودة الائتمانية لكل أصل مالي.

المرحلة الأولى: وتشمل الأدوات المالية التي لم تتعرض لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي لديها مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة لمدة اثني عشر شهراً ويتم احتساب الربح بناءً على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل (دون الخصم مقابل محصص الائتمان).

المرحلة الثانية: وتشمل الأدوات المالية التي تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي (إلا إن كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقرير) ولا يتوفر دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأصل ولكن يتم احتساب الربح بناءً على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل.

المرحلة الثالثة: وتشمل الأدوات المالية التي يتوفر حيالها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير. وفي هذه المرحلة، هناك دائنون يعانون من الانخفاض في القيمة (العجز).

إن أهم عناصر الخسارة الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ هو تحديد إذا ما كان هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للتعرضات الائتمانية لمنشأة ما منذ الاعتراف الأولي. يعد تقييم التدهور الجوهري أساسياً في تأسيس نقطة تحول بين متطلب قياس المخصص القائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً والآخر القائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لدى الصندوق سياسة للاستثمار مع الأطراف المقابلة لديها تصنيف الائتماني - ب ب ب وما فوق. جميع الاستثمارات تصنف أولاً في المرحلة الأولى. إذا تراجع التصنيف الائتماني للطرف المقابل في أي تاريخ لاحق بمقدار درجتين في مقياس تصنيف فيتش ولكنه لا يزال أعلى من + ب ب ب، فإن الصندوق يخفض تصنيف الاستثمار مع هذا الطرف المقابل إلى المرحلة الثانية. في حالة انخفاض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى أقل من - ب ب ب، فسيتم تخفيض تصنيف الاستثمار مع الطرف المقابل إلى الدرجة الثالثة.

حدد الصندوق التعريف التالي للتخلف عن السداد:

تعريف العجز:

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي في حالة عجز عندما يعجز الطرف المقابل عن سداد أصل المبلغ أو الربح.

احتمالية التخلف عن السداد:

من خلال المراجعة السنوية للاستثمارات في أدوات الدين، على الصندوق تحديد مصفوفة تحول سنوية لاحتمال احتمالية العجز عن السداد على مدى عام واحد في السنوات الخمس الماضية. يقوم مدير الصندوق بمراجعة تركيز الائتمان لمحفظة الاستثمار على أساس الأطراف المقابلة. يتم تقييم جودة الائتمان للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية لفتش.

الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد:

تعرف الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد بكونها الخسارة الاقتصادية المتوقعة في حالة العجز. يعتمد حساب الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد على خسائر الصندوق من الحسابات المتعثرة بعد الأخذ بعين الاعتبار نسب الاسترداد. يتطلب أيضاً المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ تقدير الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد من خلال الأخذ بعين الاعتبار التقييم المستقبلي للضمانات بالاعتماد على العوامل الاقتصادية الكلية. إن حساب الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد مستقل عن تقييم الجودة الائتمانية ولذلك يطبق بشكل موحد على كافة المراحل.

بالنسبة لتقدير الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد على محافظ الصندوق غير المضمونة، يحسب الصندوق هذه الخسارة على أساس المستردات الفعلية للمحفظة المتعثرة على مدار فترة لا تقل عن خمس سنوات قبل تاريخ التقييم.

التعرض للعجز عن السداد:

يعرف التعرض للعجز عن السداد بأنه تقدير مدى تعرض الصندوق لدائن ما في حالة العجز. ويجب عند تقدير التعرض للعجز الأخذ بعين الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقييم. ويعد ذلك مهماً فيما يتعلق بموجودات المرحلة الثانية حيث قد تكون نقطة العجز بعد عدة سنوات في المستقبل.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

معدل الخصم

يقوم الصندوق بحساب معدل الربح الفعلي على مستوى تعاقدي. إن لم يكن حساب معدل الربح الفعلي (في تاريخ التقرير) ذا جدوى، يقوم الصندوق باستخدام الربح التعاقدي (في تاريخ التقرير) لأغراض الخصم.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، لدى الصندوق استثمارات ذات تصنيفات ائتمانية تتراوح من + إلى - ب ب ب.

يتم الاحتفاظ بالمبلغ في البنك لدى بنك حسن السمعة، يتمتع بتصنيف ائتماني جيد، وبالتالي، مخاطر ائتمانية منخفضة. لذلك، مخصص الخسارة الائتمانية غير جوهري.

(ج) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك الا بشروط غير ملائمة جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم وعليه فإن الصندوق، يتعرض لمخاطر السيولة بشأن استردادات حاملي الوحدات في أي وقت. تعتبر استثمارات الصندوق بأنها قابلة للتحقق ويمكن تصفيتها في أي وقت. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات سيولة للصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة للصندوق.

يقوم الصندوق بتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى بشكل ربع سنوي.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما يلي:

أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر	من ١-١٢ شهرا أكثر من ١٢ شهر	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
موجودات مالية			
-	-	-	١٤,١١٦
-	٤٦,٦٦٧	-	-
-	-	-	٨٣,٦٢٧
-	-	٩	-
-	٤٦,٦٦٧	٩	٩٧,٧٤٣
مطلوبات مالية			
-	٢٠٥	-	-
-	٦٤	-	-
-	٢٦٩	-	-
-	٤٦,٣٩٨	٩	٩٧,٧٤٣
فجوة السيولة			

٢-٣ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات و الاستردادات وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. يمثل هدف الصندوق، عند إدارة رأس المال، في الحفاظ على قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة من أجل تحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة قوية لرأس المال لدعم تنمية أنشطة الاستثمار للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصنيفها وتعديل كمية توزيعات الأرباح التي يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد. يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

صندوق إنسان الاستثمار الوظيفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

في سياق أنشطته العادية، يتعامل الصندوق مع الأطراف ذوي العلاقة. تتم معاملات الأطراف ذوي العلاقة بالتوافق مع شروط وأحكام الصندوق. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق رسوم إدارة بمعدل ٠,٥٥٪ في السنة من قيمة حقوق ملكية الصندوق والتي يتم احتسابها في كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس شهري.

يحتوي الجدول التالي على تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات)
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	اتعاب إدارة	٤٩٦
الرياض المالية	أمين الصندوق	أتعاب الحفظ	٦٨
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	٣

يلخص الجدول التالي تفاصيل الارصدة مع الاطراف ذوي العلاقة

طبيعة الرصيد	الطرف ذو العلاقة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
الحساب الجاري	بنك البلاد	١٣٩
اتعاب ادارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار	٢٠٥
حساب الاستثمار	الرياض المالية - امين الصندوق	١٣,٩٧٧
أتعاب حفظ مستحقة	الرياض المالية - امين الصندوق	٨
أتعاب مجلس إدارة الصندوق دائنة	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	٣

٧- آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

صندوق إنسان الاستثماري الوقفي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

للفترة من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨- آثار كوفيد-١٩ على الصندوق

تطور جائحة كوفيد-١٩ بسرعة في عام ٢٠٢٠، مع عدد كبير من الحالات. أثرت الإجراءات التي اتخذتها الحكومة لاحتواء الفيروس على النشاط الاقتصادي. اتخذ مدير الصندوق عدة إجراءات لرصد وتخفيف آثار كوفيد-١٩، مثل إجراءات السلامة والصحة للموظفين (مثل التباعد الاجتماعي والعمل من المنزل) وتأمين توريد المواد الضرورية لعمليات الصناديق.

نظرًا لأن الصندوق يعمل في سوق الأسهم وسوق المال، فقد شهد مدير الصندوق انخفاضًا في مؤشر تداول مع تفشي الوباء بسبب حالة عدم التأكد، على الرغم من تحسن الوضع مع تخفيف قيود الإغلاق اعتبارًا من شهر يونيو ٢٠٢٠، ومع ذلك، فقد أدى الانخفاض إلى خسائر إعادة تقييم غير محققة للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠. يواصل مدير الصندوق مراقبة الوضع المتطور بعناية واتخاذ الإجراءات المطلوبة. علاوة على ذلك، سيواصل الصندوق اتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، سيبدل قساري جهده لمواصلة عمليات الصندوق بأفضل الطرق وأكثرها أمانًا دون تعريض صحة الموظفين للخطر.

٩- الموافقة على القوائم المالية الأولية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١ محرم ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٠ أغسطس ٢٠٢٠).