

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م

تقرير مراجعي الحسابات إلى مالكي الوحدات في صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية مدير الصندوق وقد أعدت من قبله وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استنادا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تتضمنها القوائم المالية، كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل إدارة الصندوق وتقييم العرض العام للقوائم المالية. نعتقد أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية.

رأي مطلق

في رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ



أحمد إبراهيم رضا

محاسب قانوني

ترخيص رقم ٣٥٦

١٩ ربيع الأول ١٤٣٣هـ

١١ فبراير ٢٠١٢م

جدة

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م

إيضاح	٢٠١١م ريال سعودي	٢٠١٠م ريال سعودي
الموجودات		
أرصدة لدى البنوك	٣٥٨	٦٨٢٢٨
استثمارات	٢١٨٤١٨٤١	٣٤٥١٧٩٧٤
إيرادات مستحقة	٢٠٠٠٨	٢٢٠٦٢
إجمالي الموجودات	٢١٨٦٢٢٠٧	٣٤٦٠٨٢٦٤
المطلوبات		
مصرفات مستحقة	١٠٠٨٩٥	٩٣٣٧١
إجمالي المطلوبات	١٠٠٨٩٥	٩٣٣٧١
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	٢١٧٦١٣١٢	٣٤٥١٤٨٩٣
عدد الوحدات القائمة (وحدة)	٢١١٩٩٦٣	٣٣٨٤١٤٥
قيمة الوحدة (ريال سعودي)	١٠٢٦	١٠٢٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م

٢٠١٠م	٢٠١١م	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٤١٢ر٢٢٥	٣٣٠ر٢٤٥	٦	الإيرادات
٤١٢ر٢٢٥	٣٣٠ر٢٤٥		إيرادات الاستثمارات
(٢١٥ر٥٣٦)	(٩٥ر٦٣٨)	٧ و ٩	المصروفات
(١٠٦ر٨٠٨)	(١١٠ر٤١٤)	٨	رسوم إدارة وحفظ
(٣٢٢ر٣٤٤)	(٢٠٦ر٠٥٢)		مصروفات أخرى
٨٩ر٨٨١	١٢٤ر١٩٣		إجمالي المصروفات
٦ر٠٠٠	٢٨ر١٩٥		الربح من العمليات التشغيلية
٩٥ر٨٨١	١٥٢ر٣٨٨		إيرادات أخرى
			الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م

إيضاح	٢٠١١م ريال سعودي	٢٠١٠م ريال سعودي
الأنشطة التشغيلية		
الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	١٥٢,٣٨٨	٩٥,٨٨١
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
إيرادات مستحقة	٥٢,٤٧٨	(٣٥,٢٩٧)
مصروفات مستحقة	٧,٥٢٤	(٢١٨,٧٩٠)
ربح غير محقق من إعادة تقييم إستثمارات	(١٤,٠٨٦)	(٦,٦٦٦)
صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	١٩٨,٣٠٤	(١٦٤,٨٧٢)
النشاط الاستثماري		
استثمارات مباحة	١٢,٦٣٩,٧٩٥	٤,٤٠٩,٤٣٤
صافي النقد من النشاط الاستثماري	١٢,٦٣٩,٧٩٥	٤,٤٠٩,٤٣٤
الأنشطة التمويلية		
متحصلات من الوحدات المباحة	١٧,٢٣٥,٧٨٤	٤٩,٠٩٦,٦٣٣
قيمة الوحدات المستردة	(٣٠,١٤١,٧٥٣)	(٥٣,٥١٥,٦٧٤)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(١٢,٩٠٥,٩٦٩)	(٤,٤١٩,٠٤١)
النقص في أرصدة لدى البنوك		
أرصدة لدى البنوك في بداية السنة	٦٨,٢٢٨	٢٤٢,٧٠٧
أرصدة لدى البنوك في نهاية السنة	٣٥٨	٦٨,٢٢٨

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٥٨٨١	١٥٢٣٨٨	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
		الزيادة في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات:
٤٩٠٩٦٦٣٣	١٧٢٣٥٧٨٤	متحصلات من وحدات مباحة
(٥٣٨١٥٦٧٤)	(٣٠١٤١٧٥٣)	قيمة الوحدات المستردة
(٤٤١٩٠٤١)	(١٢٩٠٥٩٦٩)	
٣٨٨٣٨٠٥٣	٣٤٨١٤٨٩٣	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٣٤٨١٤٨٩٣	٢١٧٦١٣١٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١١م

١ - طبيعة الصندوق

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي هو صندوق استثماري جماعي مفتوح ويعتبر من صناديق أسواق النقد ويهدف إلى تحقيق عائدات مجزية على المدى القصير والمتوسط والعمل على المحافظة على رأس مال المستثمر مع توفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة وتفاذي أي مخاطر محتملة ويعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وقد تم تأسيسه بترتيب تعاقدية بين مدير الصندوق (شركة مجموعة التوفيق المالية) ("المدير") ومالكي الوحدات بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. يستثمر الصندوق بشكل أساسي في سوق المال السعودي في محفظة استثمارية متنوعة مكونة من أدوات استثمارية قصيرة الأجل ومتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية والتي تشمل:

أ. صفقات السلع القائمة على المراجعة.

ب. الصكوك باختلاف أنواعها.

ج. المشاركة في صناديق استثمارية.

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.

إن العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية والعمليات التشغيلية للصندوق هي الريال السعودي.

٢ - الجهة المنظمة

تتولى شركة مجموعة التوفيق المالية إدارة الصندوق كما تقوم بمهام أمين الحفظ، وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة استثمارية مرخص لها من هيئة السوق المالية ممارسة أعمال الإدارة والحفظ بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم والصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم ٣٧ - ٧٠٥٨ بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٩ - ١٧ - ٢٠٠٧م بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ٩ أبريل ٢٠٠٧م)، ومسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠٠٧م)، ومركزها الرئيسي بجدة بالمملكة العربية السعودية بحي النهضة - شارع الملك عبدالعزيز ص.ب ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢.

تم تغيير اسم مدير الصندوق من مجموعة التوفيق المالية إلى إتقان كابيتال وتم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على هذا التعديل بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠١١م وجاري إستكمال باقي الإجراءات النظامية.

٣ - أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية

أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وتتفق مع الإرشادات الصادرة عن هيئة السوق المالية فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية. فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لكي تتضمن القوائم المالية إعادة تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة.

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١١م

٣ - أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الاستثمارات

أ - استثمارات في صكوك

يتم قياس الأوراق المالية (الصكوك) التي يحتفظ بها إلى تاريخ الاستحقاق في قائمة المركز المالي على أساس التكلفة المعدلة بمقدار الاستثمار في العلاوة أو الخصم، إن وجدت.

ب - استثمارات في مرابحات

تظهر الاستثمارات في مرابحات على أساس التكلفة مضاف إليها الربح. يتم احتساب الربح على أساس الاستحقاق.

ج - استثمارات في صناديق استثمارية

تمثل استثمارات في صناديق قابلة للتداول الفوري ويتم تسجيل الاستثمارات في البداية بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى صافي القيمة المعلنة من قبل مدير الصندوق. ويتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة المحققة وغير المحققة من هذه الاستثمارات في قائمة العمليات. وفي حال استرداد جزء من الاستثمارات المقنتاة يتم احتساب تكلفة الاستثمارات على أساس المتوسط المتحرك.

تحقق الإيرادات

تسجل إيرادات الصكوك، والتي تتضمن الدخل المستحق عن الأرباح المحتسبة كإيرادات مستحقة إلى حين تحققها وكذلك التكلفة المعدلة بمقدار إطفاء العلاوة أو الخصم (إن وجدت)، مع الأخذ بعين الاعتبار العائد الفعلي على الاستثمار. ويتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة.

يتم تصنيف الزيادة أو النقص في الفرق بين التكلفة والقيمة السوقية لاستثمارات الصندوق في الصناديق الاستثمارية الناتجة من إعادة تقييم الوحدات في بيان العمليات كارتفاع أو انخفاض غير محقق.

يتم إدراج الإيرادات من الاستثمارات في مرابحات على أساس فترة الاستحقاق الزمني على مدى فترة العقد بناء على أصل المبلغ المستثمر القائم.

المصروفات

يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية إلى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٠,٢٥% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب عند كل تقييم بشكل تراكمي وتدفع في نهاية كل ربع سنة.

يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى المتعلقة بإدارة الصندوق والتي تشمل على سبيل المثال ما يلي:

١. مصروفات إدارة ومعالجة الوحدات.
٢. المصروفات المتعلقة بطباعة وتوزيع التقارير السنوية للصندوق.
٣. الأتعاب القانونية ومراجع الحسابات والهيئة الشرعية وأعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين.
٤. أية مصروفات أو أتعاب أخرى مستحقة لأشخاص آخرين يتعاملون مع الصندوق فيما يتعلق بخدمات الإدارة والتشغيل.

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١١ م

٤ - الاستثمارات

تتكون الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م مما يلي:

البيان	النسبة المئوية من إجمالي القيمة العادلة	التكلفة ريال سعودي	القيمة العادلة ريال سعودي
استثمارات في مرابحات	٦٩.٩٢%	١٥٢٦٣٤٤٠	١٥٢٧٢٩٧٩
استثمارات في صكوك	١٧.٤٠%	٣٨٠٠.٠٠٠	٣٨٠٠.٠٠٠
استثمارات في وحدات صناديق استثمارية	١٢.٦٨%	٢٧٥٤٧٧٦	٢٧٦٨٨٦٢
	١٠٠.٠٠%	٢١٨١٨٢١٦	٢١٨٤١٨٤١

تتكون الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م مما يلي:

البيان	النسبة المئوية من إجمالي القيمة العادلة	التكلفة ريال سعودي	القيمة العادلة ريال سعودي
استثمارات في مرابحات	٧٢.٩٠%	٢٥١٠٣٧٢٨	٢٥١٦٣٦٩١
استثمارات في صكوك *	٢٢.٦٢%	٧٨٠٨.٠٠٠	٧٨٠٨.٠٠٠
استثمارات في وحدات صناديق استثمارية	٤.٤٨%	١٥٣٩٦١٧	١٥٤٦٢٨٣
	١٠٠.٠٠%	٣٤٤٥١٣٤٥	٣٤٥١٧٩٧٤

* الاستثمارات في صكوك محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق ومسجلة بالتكلفة.

٥ - التعامل في الوحدات

الصندوق ذو رأس مال متغير تزيد وحداته بإصدار وحدات جديدة وتنقص بإسترداد مالكي الوحدات لبعض أو جميع وحداتهم. ويحق لمالكي الوحدات استرداد قيم وحداتهم في هذا الصندوق وفقاً لصافي قيمتها في أوقات الاسترداد المحددة. وفيما يلي ملخص حركة الوحدات وقيمة الوحدات عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

عدد الوحدات	٢٠١١ م	عدد الوحدات	٢٠١٠ م	ريال سعودي	٢٠١٠ م
الوحدات القائمة في بداية السنة	٣٣٨٤١٤٥	٣٨١٩٤٦٧	٣٤٥١٤٨٩٣	٣٨٨٣٨٠٥٣	
الوحدات المباعة	١٦٨٢٩٣٠	٤٨٢٤٤١٥	١٧٢٣٥٧٨٤	٤٩٠٩٦٦٣٣	
الوحدات المستردة	(٢٩٤٧١١٢)	(٥٢٥٩٧٣٧)	(٣٠١٤١٧٥٣)	(٥٣٥١٥٦٧٤)	
صافي النقص في الوحدات	(١٢٦٤١٨٢)	(٤٣٥٣٢٢)	(١٢٩٠٥٩٦٩)	(٤٤١٩٠٤١)	
الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	—	—	١٥٢٣٨٨	٩٥٨٨١	
الوحدات القائمة في نهاية السنة	٢١١٩٩٦٣	٣٣٨٤١٤٥	٢١٧٦١٣١٢	٣٤٥١٤٨٩٣	

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١١م

٦ - إيرادات الاستثمارات

٢٠١٠م	٢٠١١م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٣٠١٧٨	٩٧٦١٩	إيراد استثمارات في صكوك
١٧٥٣٨١	٨٤٦٦٣	إيراد استثمارات في مرابحات
—	١٣٣٨٧٧	إيراد محقق من مشاركات في صناديق استثمارية
٦٦٦٦	١٤٠٨٦	إيرادات غير محققة من مشاركات في صناديق استثمارية
<u>٤١٢٢٢٥</u>	<u>٣٣٠٢٤٥</u>	

٧ - رسوم إدارة وحفظ

بموجب شروط واحكام الصندوق، يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية إلى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق وقدرها ٠,٢٥% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب عند كل تقييم بشكل تراكمي وتدفع في نهاية كل ربع سنة. كما يتقاضى مدير الصندوق بصفته أمين الحفظ رسوما سنوية بنسبة ٠,١٥% من صافي قيمة أصول الصندوق.

٨ - مصروفات أخرى

٢٠١٠م	٢٠١١م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٩٤٤٧	١٣٠٠٠	أتعاب الهيئة الشرعية
٢٤٠٠٠	٢٤٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة
٦٣٣٦١	٧٣٤١٤	أخرى
<u>١٠٦٨٠٨</u>	<u>١١٠٤١٤</u>	

٩ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	قيمة المعاملة	
		٢٠١٠م	٢٠١١م
		ريال سعودي	ريال سعودي
مدير الصندوق (إيضاح ٧)	أتعاب إدارة	١٣٣١٣٨	٥٦٣٥٧
	رسوم حفظ	٨٢٣٩٨	٣٩٢٨١
		<u>٢١٥٥٣٦</u>	<u>٩٥٦٣٨</u>
استثمارات مدير الصندوق في وحدات الصندوق		٧٥١٧٣١٢	—

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١١ م

١٠ - إدارة المخاطر

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الصندوق صعوبة في الحصول على الأموال لمقابلة إلتزاماته المتصلة بالمطلوبات المالية.

يقوم الصندوق بتقليل مخاطر السيولة وذلك بالإحتفاظ برصيد كاف من الاصول وشبه النقدية والأوراق المالية القابلة للبيع.

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق المطلوبات المالية للصندوق في ٣١ ديسمبر على أساس الإلتزامات التعاقدية للسداد:

أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ١٢ شهر	المجموع
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٣١ ديسمبر ٢٠١١ م	١٠٠ر٨٩٥	١٠٠ر٨٩٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م	٩٣ر٣٧١	٩٣ر٣٧١

مخاطر تحقيق الدخل

تتمثل هذه المخاطر في إمكانية تراجع دخل الصندوق نظراً لأن دخل الصندوق يعتمد على معاملات قصيرة الأجل يمكن أن تتقلب خلال فترة قصيرة من الزمن.

مخاطر سعر الفائدة

أرباح صفقات المراهبة في هذا الصندوق مرتبطة بأسعار العائد على الريال السعودي وتبعاً لذلك فإن أي تغييرات على تلك الأسعار سيكون لها تأثير على أسعار وحدات الصندوق زيادة أو نقصاناً.

مخاطر السوق

يتعرض السوق في بعض الأحيان لتقلبات حادة وانخفاض مفاجئ ولا يمكن إعطاء ضمان أو تأكيد للأداء المستقبلي للسوق.

مخاطر شرعية

تتمثل في احتمال قيام مدير الصندوق بناء على تقديرات غير صحيحة في الدخول في استثمارات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، مما يجبر مدير الصندوق على التخلص من هذه الاستثمارات بأسعار قد تكون غير مناسبة. ويتم تجنب مثل هذه المخاطر بوجود هيئة الرقابة الشرعية للصندوق وتفيد مدير الصندوق بقيود الاستثمار طبقاً لشروط وأحكام الصندوق.

مخاطر الائتمان

تتمثل في إمكانية فشل الجهة المصدرة للصكوك أو المراهبة أو الأدوات المالية الأخرى في الوفاء بالإلتزاماتها في الوقت المحدد أو أن الصور السلبية عن قدرة الجهة المصدرة في استيفاء هذه الإلتزامات قد تتسبب في انخفاض أسعار تلك الأوراق المالية. يسعى مدير الصندوق، على أية حال، لأن تكون مخاطر الائتمان بالنسبة للصندوق متدنية جداً من خلال الاستثمار في أوراق مالية عالية الجودة ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية و/أو أوراق مالية مغطاة بأصول و/أو صفقات منتقاة بعناية من قبل مدير الصندوق.

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن مبادلة أصل أو سداد التزام به بين طرفين بعلمهما وملء إرادتهما في معاملة تتم على أساس تجاري. تتكون الموجودات المالية للصندوق من استثمارات وضمم مدينة ونقد وما في حكمه وتتكون مطلوباته المالية من ذمم دائنة وصافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.