

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

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 ٢٠١٠م 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 استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً 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 ٢٠١٠م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ



أحمد إبراهيم رضا

محاسب قانوني

ترخيص رقم ٣٥٦

١٦ ربيع الأول ١٤٣٢هـ

١٩ فبراير ٢٠١١م

جدة

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

إيضاح	٢٠١٠م ريال سعودي	٢٠٠٩م ريال سعودي	
			الموجودات
	٦٨٢٢٨	٢٤٢٧٠٧	أرصدة لدى البنوك
٤	٣٤٤٥٨٠١١	٣٨٨٦٠٧٧٩	استثمارات
	٨٢٠٢٥	٤٦٧٢٨	إيرادات مستحقة
	<u>٣٤٦٠٨٢٦٤</u>	<u>٣٩١٥٠٢١٤</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
	٩٣٣٧١	٣١٢١٦١	مصرفات مستحقة
	<u>٩٣٣٧١</u>	<u>٣١٢١٦١</u>	إجمالي المطلوبات
	<u>٣٤٥١٤٨٩٣</u>	<u>٣٨٨٣٨٠٥٣</u>	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
	<u>٣٣٨٤١٤٥</u>	<u>٣٨١٩٤٦٧</u>	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
	<u>١٠٢٠</u>	<u>١٠١٧</u>	قيمة الوحدة (ريال سعودي)

رئيس مجلس إدارة الصندوق

المدير المالي

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

للفترة من ٣٠ يونيو ٢٠٠٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م ريال سعودي	٢٠١٠م ريال سعودي	إيضاح	
			الإيرادات
١٠٠٠٠٩٩٣	٤١٢٢٢٥	٦	إيرادات الاستثمارات
١٠٠٠٠٩٩٣	٤١٢٢٢٥		
			المصروفات
(٣٧٧٨٢١)	(٢١٥٥٣٦)	٩و٧	رسوم إدارة وحفظ
(١١٦٢٧٦)	(١٠٦٨٠٨)	٨	مصروفات أخرى
(٤٩٤٠٩٧)	(٣٢٢٣٤٤)		إجمالي المصروفات
٥٠٦٨٩٦	٨٩٨٨١		الربح من العمليات التشغيلية
—	٦٠٠٠		إيرادات أخرى
٥٠٦٨٩٦	٩٥٨٨١		الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

رئيس مجلس إدارة الصندوق

المدير المالي

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

إيضاح	ريال سعودي	٢٠١٠م	للفترة من ٣٠ يونيو ٢٠٠٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	ريال سعودي
الأنشطة التشغيلية				
الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	٩٥٨٨١	٥٠٦٨٩٦		
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:				
إيرادات مستحقة	(٣٥٢٩٧)	(٤٦٧٢٨)		
مصروفات مستحقة	(٢١٨٧٩٠)	٣١٢١٦١		
صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية	(١٥٨٢٠٦)	٧٧٢٣٢٩		
النشاط الاستثماري				
استثمارات مبيعة / (مشتراة)	٤٤٠٢٧٦٨	(٣٨٨٦٠٧٧٩)		
صافي النقد من / (المستخدم في) النشاط الاستثماري	٤٤٠٢٧٦٨	(٣٨٨٦٠٧٧٩)		
الأنشطة التمويلية				
متحصلات من الوحدات المبيعة	٥	٤٩٠٩٦٦٣٣	١٠٦٢٣٩٥٠١	
قيمة الوحدات المستردة	٥	(٥٣٥١٥٦٧٤)	(٦٧٩٠٨٣٤٤)	
صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التمويلية	(٤٤١٩٠٤١)	٣٨٣٣١١٥٧		
(النقص) / الزيادة في أرصدة لدى البنوك				
أرصدة لدى البنوك في بداية السنة / الفترة	٢٤٢٧٠٧	٢٤٢٧٠٧		
أرصدة لدى البنوك في نهاية السنة / الفترة	٦٨٢٢٨	٢٤٢٧٠٧		

رئيس مجلس إدارة الصندوق

المدير المالي

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 ٢٠١٠م

للفترة من ٣٠ يونيو ٢٠٠٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م ريال سعودي	٢٠١٠م ريال سعودي	إيضاح
٥٠٦٨٩٦	٩٥٨٨١	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
		الزيادة في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات:
١٠٦٢٣٩٥٠١	٤٩٠٩٦٦٣٣	متحصلات من وحدات مباعه
(٦٧٩٠٨٣٤٤)	(٥٣٥١٥٦٧٤)	قيمة الوحدات المستردة
٣٨٣٣١١٥٧	(٤١٩٠٤١)	
—	٣٨٨٣٨٠٥٣	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة/ الفترة
٣٨٨٣٨٠٥٣	٣٤٥١٤٨٩٣	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة/ الفترة

رئيس مجلس إدارة الصندوق

المدير المالي

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 تعاقدى 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 المراجحة.

ب. الصكوك باختلاف أنواعها.

ج. المشاركة في صناديق استثمارية.

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية. بدأ الطرح الأولي لوحدات الصندوق في ١٩ يوليو ٢٠٠٨م واستمر حتى ٣ أغسطس ٢٠٠٨م.

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 الأمير سلطان ص.ب ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢ .

٣ - أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية

تغطي أرقام المقارنة الفترة من ٣٠ يونيو ٢٠٠٨م (تاريخ موافقة هيئة السوق المالية بتأسيس الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م.

أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وهي تتوافق 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.

٣ - أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الاستثمارات

أ - استثمارات في صكوك

يتم قياس الأوراق المالية (الصكوك) التي تحفظ 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. يتم احتساب الربح على أساس الاستحقاق. ويتم إدراجه ضمن الإيرادات المستحقة حتى يتم تحصيله.

ج - استثمارات في صناديق استثمارية

تمثل الاستثمارات للمتاجرة استثمارات في صناديق قابلة للتداول الفوري ويتم تسجيل الاستثمارات في البداية بالتكلفة ويعد 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 للمتاجرة في قائمة العمليات. وفي حال استرداد جزء من الاستثمارات المقتناة يتم احتساب تكلفة الاستثمارات على أساس المتوسط المتحرك.

تحقق الإيرادات

تسجل إيرادات الصكوك، والتي تتضمن المكاسب غير المحققة والتكلفة 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 التحقق الزمني على مدى فترة العقد بناء على أصل المبلغ المستثمر القائم.

المصروفات

يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية إلى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٠,٥% 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 ٢٠١٠م

٤ - الاستثمارات

تتكون الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م مما يلي:

البيان	النسبة المئوية من إجمالي القيمة العادلة	التكلفة ريال سعودي	القيمة العادلة ريال سعودي
استثمارات في مرابحات	٧٢٪	٢٥٨٠٣٧٢٨	٢٥٨٠٣٧٢٨
استثمارات في صكوك *	٢٢٪	٧٨٠٨٠٠٠	٧٨٠٨٠٠٠
استثمارات في وحدات صناديق استثمارية	٤٩٪	١٥٣٩٦١٧	١٥٤٦٢٨٣
	١٠٠٪	٣٤٥١٣٤٥	٣٤٥٨٠١١

* تعتبر الاستثمارات في صكوك محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق ومسجلة بالتكلفة.

تتكون الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م مما يلي:

البيان	النسبة المئوية من إجمالي القيمة العادلة	التكلفة ريال سعودي	القيمة العادلة ريال سعودي
استثمارات في مرابحات	٧٢٪	٢٨١٣٦١٢٢	٢٨١٣٦١٢٢
استثمارات في صكوك	٢٢٪	٧٨٠٨٠٠٠	٧٨٥٥٥٠٠
استثمارات في وحدات صناديق استثمارية	٣٨٪	٢٨٥١٥٥٥	٢٨٦٩١٥٧
	١٠٠٪	٣٨٧٩٥٦٧٧	٣٨٨٦٠٧٧٩

٥ - التعامل في الوحدات

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

عدد الوحدات	٢٠١٠م	عدد الوحدات	٢٠٠٩م	ريال سعودي	٢٠٠٩م
الوحدات القائمة في بداية السنة/ الفترة	٣٨١٩٤٦٧	—	٣٨٨٣٨٠٥٣	—	—
الوحدات المباعة	٤٨٢٤١٥	١٠٥٣٤١٩٥	٤٩٠٩٦٦٣٣	١٠٦٢٣٩٥٠١	١٠٦٢٣٩٥٠١
الوحدات المستردة	(٥٢٥٩٧٣٧)	(٦٧١٤٧٢٨)	(٥٣٥١٥٦٧٤)	(٦٧٩٠٨٣٤٤)	(٦٧٩٠٨٣٤٤)
صافي (النقص)/ الزيادة في الوحدات	(٤٣٥٣٢٢)	٣٨١٩٤٦٧	(٤٤١٩٠٤١)	٣٨٣٣١١٥٧	٣٨٣٣١١٥٧
الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	—	—	٩٥٨٨١	٥٠٦٨٩٦	٥٠٦٨٩٦
الوحدات القائمة في نهاية السنة/ الفترة	٣٣٨٤١٤٥	٣٨١٩٤٦٧	٣٤٥١٤٨٩٣	٣٨٨٣٨٠٥٣	٣٨٨٣٨٠٥٣

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٦ - إيرادات الاستثمارات

للفترة من ٣٠ يونيو ٢٠٠٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م ريال سعودي	٢٠١٠م ريال سعودي	
٢٦١٧٠٦	٢٣٠١٧٨	إيرادات استثمارات في صكوك
٧٢١٦٨٥	١٧٥٣٨١	إيرادات استثمارات في مرابحات
١٧٦٠٢	٦٦٦٦	إيرادات مشاركات في صناديق استثمارية
<u>١٠٠٠٩٩٣</u>	<u>٤١٢٢٢٥</u>	

٧ - رسوم إدارة وحفظ

بموجب نشرة عمليات الصندوق، يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية إلى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٠,٥% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب عند كل تقييم بشكل تراكمي وتُدفع في نهاية كل ربع سنة. كما يتقاضى مدير الصندوق بصفته أمين الحفظ رسوما سنوية بنسبة ٠,٢٧% من صافي قيمة أصول الصندوق.

في أول يوليو ٢٠١٠م قرر مدير الصندوق تخفيض رسوم الإدارة من ٠,٥% إلى ٠,٢٥% وتم إخطار هيئة السوق المالية بذلك.

٨ - مصروفات أخرى

للفترة من ٣٠ يونيو ٢٠٠٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م ريال سعودي	٢٠١٠م ريال سعودي	
٢٦٠٠٠	١٩٤٤٧	أتعاب الهيئة الشرعية
٢٤٠٠٠	٢٤٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة
٣٠٠٠	-	فروقات عملة
٦٣٢٧٦	٦٣٣٦١	أخرى
<u>١١٦٢٧٦</u>	<u>١٠٦٨٠٨</u>	

صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٩ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م :

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	قيمة المعاملة ريال سعودي	٢٠١٠م ٢٠٠٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م ريال سعودي
مدير الصندوق (إيضاح ٧)	أتعاب إدارة	١٣٣ر١٣٨	٢٤٥ر٣٣٨
	رسوم حفظ	٨٢ر٣٩٨	١٣٢ر٤٨٣
		<u>٢١٥ر٥٣٦</u>	<u>٣٧٧ر٨٢١</u>
استثمارات مدير الصندوق في وحدات الصندوق		٧ر٥١٧ر٣٢٤	—

١٠ - إدارة المخاطر

مخاطر تحقيق الدخل

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 المربحة في هذا الصندوق مرتبطة بأسعار العائد على الريال السعودي وتبعاً لذلك فإن أي تغييرات على تلك الأسعار سيكون لها تأثير على أسعار وحدات الصندوق ارتفاعاً ونزولاً.

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 والتدقيق الشرعي الداخلي وتفيد مدير الصندوق بقيود الاستثمار.

مخاطر الائتمان

تتمثل في إمكانية فشل الجهة المصدرة للصكوك أو المربحة أو الأدوات المالية الأخرى في الوفاء بالتزاماتها في الوقت المحدد أو أن الصور السلبية عن قدرة الجهة المصدرة في استيفاء هذه الالتزامات 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 وملاء 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.