

الخبير ريت
Alkhabeer REIT



التقرير السنوي 2021م

صندوق الخبير ريت

صندوق استثمار عقاري متداول عام مقفل
متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية

الخبير المالية
Alkhabeer Capital



الخبير المالية
Alkhabeer Capital



شركة الخبير المالية

www.alkhabeer.com

ترخيص هيئة السوق المالية 07074-37

سجل تجاري 4030177445

رقم الموحد: 800 124 7555

المكتب الرئيسي

طريق المدينة المنورة

ص.ب 128289

جدة 21362

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 12 658 8888

فاكس: +966 12 658 6663

فرع الرياض

مركز الجميعة التجاري

الطابق الثالث، الوحدة 4

ص.ب 5000

الرياض 12361

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 210 1814

فاكس: +966 11 210 1813



التقرير السنوي 2021م

صندوق الخبير ريت

صندوق الخبير ريت صندوق استثمار عقاري متداول عام مقفل متوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية تم إدراجه بالسوق المالية السعودية، وتمت الموافقة من قبل هيئة السوق المالية على طرح وتسجيل وحدات صندوق الخبير ريت في السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 7 صفر 1440هـ. الموافق 16 أكتوبر 2018م.
رقم الشهادة الشرعية: (AKC-694-88-03-06-17).

إشعار مهم

لا تمثل هذه الوثيقة عرضاً للشراء أو الاكتتاب أو المشاركة بأي شكل في صندوق الخبير ريت، ولا تشكل الوثيقة (أو أي جزء منها) أساساً ولا ينبغي الاعتماد عليها للقيام بما تقدم أو محفزاً لإبرام أي تعاقد مهما كان نوعه. يجب على المستثمرين المحتملين قراءة شروط وأحكام صندوق الخبير ريت وما ورد فيها بشأن مخاطر الاستثمار ووثائقه الأخرى بعناية ودقة قبل اتخاذ القرار وذلك من خلال الموقع الإلكتروني لشركة الخبير المالية: www.alkhabeer.com. هذا الاستثمار ليس وديعة نقدية لدى بنك محلي. ويمكن أن ترتفع أو تنخفض قيمة الاستثمار وأي دخل آخر متحقق منه. كما يتوجب على جميع المستثمرين الراغبين في الاستثمار التوصل إلى قرارهم بالتشاور مع مستشاريهم الماليين والقانونيين وتقييم جميع المخاطر التي ينطوي عليها الاستثمار. كما لا يمكن إعطاء ضمان بأن النتائج المستهدفة والمتوقعة سوف تتحقق، وبالإضافة إلى ذلك، فإن الأداء السابق لا يضمن النتائج المستقبلية للصندوق. يعد استثمار المستثمر في الصندوق إقراراً منه باطلاعه على شروط وأحكام الصندوق وقبوله بها.

جدول المحتويات

5	خطاب مدير الصندوق
6	(أ) معلومات الصندوق الأساسية
6	(1) نبذة عامة عن الصندوق
6	(2) هدف الصندوق
6	(3) استراتيجية استثمار الصندوق
6	(4) مزودو الخدمة الرئيسيون
7	(ب) ملخص بيانات الصندوق
7	(1) البيانات الأساسية للصندوق
7	(2) المؤشرات المالية للسنة المالية 2021م
7	(3) بيانات القيمة السوقية للصندوق
8	(4) جدول مقارنة لبعض مؤشرات وحدات الصندوق في نهاية 2019م و2020م و2021م
8	(5) العائد الكلي التراكمي
8	(6) العائد الكلي السنوي
9	(7) ملخص أداء الصندوق عن السنة المالية 2021م
9	(8) توزيع أرباح السنة المالية (31 ديسمبر 2021م)
10	(9) جدول يوضح الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق لأطراف خارجية على مدار العام
11	(ج) أصول الصندوق
11	(1) بيانات أصول الصندوق
11	(2) الأصول التي يستثمر فيها الصندوق (محفظة الصندوق)
12	(3) الأصول التي يستهدفها الصندوق
12	(4) أسماء ونسب العقارات في محفظة الصندوق من إجمالي قيمة العقارات
13	(5) توزيع الاستثمارات حسب الموقع من إجمالي قيمة العقارات
13	(6) توزيع الاستثمارات حسب القطاع العقاري من إجمالي قيمة العقارات
13	(7) المؤشر الاسترشادي للصندوق والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة
14	(8) تقرير سنوي معتمد من مجلس إدارة الصندوق
15	(9) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق
16	(د) مستجدات الصندوق
16	(1) مستجدات الصندوق وأي تغيرات أساسية أو جوهرية أو مهمة تؤثر في عمل الصندوق
19	(2) أداء صافي قيمة الأصول وسعر الوحدة
19	(3) الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات
19	(4) مقارنة أداء الأسعار
20	(هـ) نظرة على السوق
20	(1) نظرة على اقتصاد المملكة العربية السعودية
20	(2) القطاع العقاري في المملكة العربية السعودية
21	(3) أداء صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (ريت) في المملكة العربية السعودية
21	(4) مقارنة أداء الأسعار
21	(5) صناديق ريت السعودية مقارنةً بصناديق ريت العالمية
22	(6) عوائد مؤشرات ريت العالمية والسعودية في العام 2021م
23	(و) تقرير تقويم المخاطر
27	(ز) معلومات عامة عن عقارات الصندوق
40	(ح) القوائم المالية للسنة المالية 31 ديسمبر 2021م

خطاب مدير الصندوق

السادة/ مالكي الوحدات المحترمين،

يطيب لنا أن نعلن أن صندوق الخبير ريت ("الصندوق") قد استكمل - ولله الحمد - بنجاح السنة الثالثة من عملياته. وقد تم إدراج الصندوق بالسوق المالية السعودية بتاريخ 20 مارس 2019م، من خلال الطرح الأولي حيث استثمر في سبعة أصول عقارية مدّرة للدخل تبلغ قيمتها الإجمالية حوالي 1 مليار ريال سعودي. وقام الصندوق في أغسطس 2020م بزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق بقيمة 722.8 مليون ريال سعودي (الزيادة الأولى) عن طريق زيادة مبلغ التمويل وطرح وحدات عينية والطرح الإضافي الأول للمستثمرين. وقد تمت التغطية بنسبة 104% من إجمالي الطرح النقدي، وذلك للاستحواذ على ثلاثة عقارات إضافية في مدينة الرياض ليصبح عدد عقارات الصندوق عشرة أصول عقارية مدّرة للدخل. كما قام الصندوق في يونيو 2021م بزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق بقيمة 335.5 مليون ريال سعودي عن طريق زيادة مبلغ التمويل وطرح وحدات عينية والطرح الإضافي الثاني للمستثمرين. وقد تمت التغطية بنسبة 307.36% من إجمالي الطرح النقدي، وذلك للاستحواذ على عقارين إضافيين في مدينة جدة ليصبح عدد عقارات الصندوق 12 أصل عقاري مدّراً للدخل.

ويجدر بالذكر أن عقارات الصندوق تتوزع جغرافياً في الرياض وجدة وتبوك، وتتنوع في عدد من القطاعات، منها قطاع التجزئة وقطاع المكاتب الإدارية والقطاع السكني والقطاع التعليمي والقطاع اللوجستي. ويبلغ إجمالي قيمة أصول الصندوق كما في 31 ديسمبر 2021م ما يقارب 2 مليار ريال سعودي. ومن شأن هذه الاستحواذات، توسيع وتنويع قاعدة الأصول التي يمتلكها الصندوق. وعليه، يتوقع مدير الصندوق بأن يكون الأثر الناتج عن هذا التطور إيجابياً بشكل عام على أداء ونتائج الصندوق. ووفقاً لهدف الصندوق الاستثماري، قام الصندوق بتوزيع أرباح نقدية تراكمية عن الفترة من 1 يناير إلى 31 ديسمبر 2021م بلغت 5.00% من رأس المال.

في هذا الخصوص، مازالت توزيعات الأرباح النقدية منخفضة بالمقارنة مع أداء عام 2019م بشكل رئيسي بسبب انكماش الأنشطة الاقتصادية الناتج بشكل رئيسي عن تفشي فيروس (كوفيد-19). وكانت الدولة - أيدها الله - قد وضعت قيوداً بهدف احتواء انتشار الفيروس. وقد أدى هذا التراجع في الأنشطة الاقتصادية إلى تأثير سلبي على شرائح عقارات تجارة التجزئة والضيافة والمكاتب، وبالتالي شكّل عبئاً على أداء الصندوق حيث استلم مدير الصندوق عدد من الطلبات من مستأجري العقارات تتعلق بتخفيض القيمة الإيجارية وأو إعادة جدولة الإيجارات المستحقة. وقام مدير الصندوق بدراسة هذه الطلبات مع المستأجرين مما أدى إلى إعادة جدولة بعض الإيجارات وأو منح خصومات وإعفاءات.

وتأثرت نسبة الأرباح النقدية أيضاً بسبب عدم القدرة من تحصيل الإيجارات من المستأجر الرئيسي (مستأجر 100% من العقار) والمتعلق بعقار الصندوق جالري مول بمدينة تبوك، وقد أعلن مدير الصندوق في تاريخ 7 أبريل 2021م بأنه قد تقرر فسخ عقد إيجار الموقع المذكور مع المستأجر الرئيسي، حفاظاً على حقوق مالكي الوحدات وتحقيق مستوى أعلى للتحصيل من خلال إسناد هذا العقار لمشغلين جدد يستهدفون رفع الكفاءة التشغيلية للعقار مقارنةً بالمستأجر السابق، وبالتالي تعظيم العوائد التأجيرية المحصلة في السنوات القادمة باذن الله. وعليه، فإن الأثر من هذا التطور وعلى المدى القصير سيكون سلبياً وذلك بسبب انخفاض عوائد الإيجارات مقارنةً بالعقد السابق. ويتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذا التطور أثراً إيجابياً على الصندوق على المدى المتوسط والطويل. ومع ذلك، فإن أداء الصندوق حقق بنهاية عام 2021م توزيعات نقدية بلغت 5.00% من رأس مال الصندوق، وهو أعلى من عائد الصندوق لعام 2020م وأعلى من عوائد مؤشرات صناديق الريت العالمية كمؤشر "إم إس سي أي" العالمي لصناديق الريت (MSCI World Equity REIT Index) ومؤشر فوتسي / إيبيرا (FTSE EPRA Nareit Global REITs Index) والتي بلغت 4.75% و 2.49% و 2.12% على التوالي.

الجدير بالذكر أن جميع العقارات مؤجرة بنسبة 100% ما عدا ثلاثة عقارات من 12 عقار وهم عقار مجمع الملقا السكني وعقار مركز بلازو وعقار جالري مول، حيث تبلغ نسبة الإشغال بهما 92% و 73% و 49% على التوالي كما في ديسمبر 2021م. ويعمل مدير الصندوق حالياً على تحسينات بمجمع الملقا السكني والتي تشمل تحديث واجهات المجمع وإضافة مرافق وخدمات إضافية لسكان المجمع، والذي من شأنه جذب مستأجرين إضافيين وزيادة نسبة الإشغال بالعقار. وبخصوص عقار مركز بلازو، يعمل مدير الصندوق حالياً مع مدير التسويق على خطة التأجير وجذب مستأجرين جدد. وأما بخصوص عقار جالري مول، يعمل مدير الصندوق مع مدير التسويق على خطة تسويقية لجذب مستأجرين جدد للمول وزيادة الحركة بالإضافة إلى عمل عدة فعاليات للتعريف وتسويق المول وجذب عدد كبير من الزوار. ويتوقع تعافي المناخ الاستثماري وتحقيقه لأداء إيجابي بانحسار هذه الأزمة الصحية العالمية، ومن المتوقع أن يؤدي التخفيف من القيود وسرعة تطوير وتوزيع اللقاحات إلى تعافي النشاط الاقتصادي في العام 2022م باذن الله.

إلى جانب ذلك، يواصل مدير الصندوق البحث عن فرص استثمارية مختارة متوافقة مع استراتيجية الصندوق الاستثمارية طويلة الأمد، إذ يستهدف مدير الصندوق تحقيق عائداً صافياً سنوياً للصندوق في حدود 7% على المدى المتوسط، مع توسيع وتنويع قاعدة الأصول التي يمتلكها.

إن الغرض من هذا التقرير السنوي هو عرض تفاصيل أداء الصندوق وعملياته كما في 31 ديسمبر 2021م. ونود الإعراب عن شكرنا لجميع مالكي الوحدات على ثقتهم المستمرة.

مدير الصندوق
شركة الخبير المالية

(أ) معلومات الصندوق الأساسية

(1) نبذة عامة عن الصندوق

صندوق الخير ريت هو صندوق استثمار عقاري متداول عام مقفل ومتوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية، وتم إنشاؤه بموجب الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية ويخضع للوائح وتعليمات هيئة السوق المالية.

(2) هدف الصندوق

إن الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق هو تحقيق عوائد إيجابية مستمرة وتوزيعات نقدية دورية بنسبة لا تقل عن 90% من صافي أرباح الصندوق السنوية، وذلك من خلال استثمار ما لا يقل عن 75% من القيمة الإجمالية لأصول الصندوق حسب آخر قوائم مالية مدققة لأصول عقارية مُدرّجة للدخل في المملكة العربية السعودية (باستثناء مدينتي مكة المكرمة والمدينة المنورة).

(3) استراتيجية استثمار الصندوق

يسعى مدير الصندوق إلى تحقيق الأهداف الاستثمارية الخاصة بالصندوق والتي تتركز بشكل رئيسي على تحقيق عوائد تأجيرية دورية من خلال تكوين محفظة استثمارية متنوعة من الأصول العقارية التي تستوفي متطلبات أعمال نفي الجاهالة والتي تشمل دراسات التقييم العقاري وجدوى الاستثمار والدراسات الفنية والمراجعات القانونية وغيرها من الدراسات. وتشتمل المحفظة العقارية للصندوق على عقارات تتركز في القطاع السكني والمكاتب والتجزئة والتعليمي والموزعة في كلٍّ من مدينة الرياض ومدينة جدة ومدينة تبوك. سوف يسعى الصندوق مستقبلاً إلى الاستثمار في عقارات أخرى قد تشتمل على استثمارات عقارية خارج المملكة العربية السعودية، والقيام باستثمارات أخرى بما لا يتعارض مع قيود الاستثمار.

(4) مزودو الخدمة الرئيسيون

مدير الصندوق والإداري	شركة الخير المالية.
أمين الحفظ	شركة الإنماء للاستثمار.
المحاسب القانوني	مكتب العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم محاسبون قانونيون (عضو من كرو العالمية).
المستشار الشرعي	دار المراجعة الشرعية ذ.م.م.
المقيمون	(1) شركة أبعاد المتطورة وشريكه للتقييم العقاري (شركة انتماء المتطورة وشريكه للتقييم العقاري سابقاً)، و
	(2) شركة وايت كيوبز، و
	(3) شركة خبير التثمين (فاليو سترات).

(ب) ملخص بيانات الصندوق

(1) البيانات الأساسية للصندوق

رمز تداول	4348
رمز بلومبرغ	ALKHABEE:AB
تاريخ الإدراج	20 مارس 2019م
مدة الصندوق	99 سنة تبدأ من تاريخ الإدراج، قابلة للتمديد
حجم أصول الصندوق *	2,014,009,169 ر.س.
إجمالي رأس مال الصندوق	1,410,088,480 ر.س.
مبلغ التمويل *	737,500,000 ر.س.
نسبة الاقتراض من القيمة الإجمالية لأصول الصندوق *	36.62%

* كما في 31 ديسمبر 2021م (مدققة).

(2) المؤشرات المالية للسنة المالية 2021م

فترات التقويم	نصف سنوياً
القيمة الإجمالية لأصول الصندوق	2,014,009,169 ر.س.
صافي قيمة أصول وحدات الصندوق	1,177,196,036 ر.س.
نسبة المصروفات والأتعاب الإجمالية إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق	7.53%
نسبة تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق	7.53%
نسبة تكاليف الصندوق إلى متوسط صافي أصول الصندوق	14.85%

(3) بيانات القيمة السوقية للصندوق *

كما في تاريخ الإدراج	664,423,860 ر.س.
كما في 30 يونيو 2019م	617,914,190 ر.س.
كما في 31 ديسمبر 2019م	724,222,007 ر.س.
كما في 30 يونيو 2020م	545,491,989 ر.س.
كما في 31 ديسمبر 2020م	966,897,812 ر.س.
كما في 30 يونيو 2021م	1,000,878,246 ر.س.
كما في 31 ديسمبر 2021م	1,222,546,712 ر.س.

* بناءً على سعر الوحدة.

(4) جدول مقارنة لبعض مؤشرات وحدات الصندوق في نهاية 2019م و2020م و2021م

2021م	2020م	2019م	
1,177,196,036	896,799,968	600,355,144	صافي قيمة أصول الصندوق
8.3484	8.7092	9.0357	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
10.02	11.82	11.20	أعلى سعر لكل وحدة
8.52	8.15	8.91	أقل سعر لكل وحدة
141,008,848	102,971,013	66,442,386	عدد الوحدات المصدرة
0.500	0.475	0.626	توزيع الدخل لكل وحدة *
%36.62	%42.91	32.46	نسبة الاقتراض من القيمة الإجمالية لأصول الصندوق
التمويل الأول: 340 مليون ريال سعودي (2.10 سنة)	التمويل الأول: 340 مليون ريال سعودي (3.10 سنة)	التمويل الأول: 340 مليون ريال سعودي (4.10 سنة)	مبلغ التمويل ومدة الانكشاف
التمويل الثاني: 397.5 مليون ريال سعودي (3.96 سنة)	التمويل الثاني: 397.5 مليون ريال سعودي (4.96 سنة)		
التمويل الأول: 6 فبراير 2024م التمويل الثاني: 7 سبتمبر 2025م	التمويل الأول: 6 فبراير 2024م التمويل الثاني: 7 سبتمبر 2025م	التمويل الأول: 6 فبراير 2024م	تاريخ الاستحقاق

* تتضمن الأرباح النقدية التي أعلن مدير الصندوق عن توزيعها بتاريخ 31 يناير 2022م على مالكي وحدات صندوق "الخير ريت"، بنسبة 1.25% من السعر الأولي للوحدة (بواقع 0.125 ريال سعودي لكل وحدة) عن الفترة من 1 أكتوبر 2021م إلى 31 ديسمبر 2021م. وقد قام مدير الصندوق بدفع تلك التوزيعات إلى مالكي الوحدات بتاريخ 24 مارس 2022م.

(5) العائد الكلي التراكمي

2021م	2020م	2019م	
%16.01	%11.01	%6.26	إجمالي الأرباح الموزعة
%13.30-	%6.10-	%9	أداء سعر الوحدة
%2.71	%4.91	%15.26	العائد الكلي منذ الإدراج

(6) العائد الكلي السنوي

2021م*	2020م	2019م	
%5	%4.75	%6.26	إجمالي الأرباح الموزعة
%7.67-	%13.85-	%9	أداء سعر الوحدة
%2.67-	%9.1-	%15.26	العائد الكلي السنوي**

* تتضمن الأرباح النقدية التي أعلن مدير الصندوق عن توزيعها بتاريخ 31 يناير 2022م على مالكي وحدات صندوق الخير ريت، بنسبة 1.25% من السعر الأولي للوحدة (بواقع 0.125 ريال سعودي لكل وحدة) عن الفترة من 1 أكتوبر 2021م إلى 31 ديسمبر 2021م. وقد قام مدير الصندوق بدفع تلك التوزيعات إلى مالكي الوحدات بتاريخ 24 مارس 2022م.

** العائد الكلي = أداء سعر الوحدة + إجمالي الأرباح الموزعة.

(7 ملخص أداء الصندوق عن السنة المالية 2021م)

عدد الوحدات	141,008,848
صافي قيمة الأصول عند الإصدار	664,423,860
صافي قيمة الأصول	1,177,196,036
صافي قيمة الأصول للوحدة عند الإصدار	10
صافي قيمة أصول الوحدة	8.3484
صافي العوائد التشغيلية للوحدة	0.55
إجمالي توزيع الأرباح للوحدة*	0.5

* تتضمن الأرباح النقدية التي أعلن مدير الصندوق عن توزيعها بتاريخ 31 يناير 2022م على مالكي وحدات صندوق الخير ريت، بنسبة 1.25% من السعر الأولي للوحدة (بواقع 0.125 ريال سعودي لكل وحدة) عن الفترة من 1 أكتوبر 2021م إلى 31 ديسمبر 2021م. وقد قام مدير الصندوق بدفع تلك التوزيعات إلى مالكي الوحدات بتاريخ 24 مارس 2022م.

(8 توزيع أرباح السنة المالية (31 ديسمبر 2021م))

سياسة توزيع الأرباح	الأرباح الموزعة السنوية لا تقل عن 90% من صافي أرباح الصندوق السنوية. ويهدف مدير الصندوق إلى توزيع أرباح نقدية ربع سنوية على المستثمرين.
إجمالي الدخل التأجيلي للسنة	117,778,571 ر.س.
سعر الوحدة بنهاية السنة المالية (31 ديسمبر 2021م)	8.67 ر.س.
الدخل التأجيلي للسنة على سعر الوحدة	9.63%
إجمالي الأرباح الموزعة للسنة *	65,749,695 ر.س.
الربح الموزع لكل وحدة *	0.5 ر.س للوحدة
الربح الموزع على سعر الوحدة الأولي (%) (من رأس مال الصندوق)*	5%
الربح الموزع على سعر الوحدة *	5.77%

* تتضمن الأرباح النقدية التي أعلن مدير الصندوق عن توزيعها بتاريخ 31 يناير 2022م على مالكي وحدات صندوق الخير ريت، بنسبة 1.25% من السعر الأولي للوحدة (بواقع 0.125 ريال سعودي لكل وحدة) عن الفترة من 1 أكتوبر 2021م إلى 31 ديسمبر 2021م.

9) جدول يوضح الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق لأطراف خارجية على مدار العام، وإجمالي نسبة المصروفات من إجمالي أصول الصندوق

البند	المبلغ	نسبة المصروفات
رسوم إدارة الصندوق	7,709,674	%0.38
أتعاب المدير الإداري	256,989	%0.01
رسوم أمين الحفظ	445,028	%0.02
أتعاب الهيئة الشرعية	15,000	%0.00
رسوم تداول / إيداع	694,587	%0.03
رسوم المحاسب القانوني	75,000	%0.00
بدلات أعضاء مجلس الإدارة	42,000	%0.00
تكاليف التمويل	30,031,243	%1.49
استهلاك استثمارات عقارية وحق استخدام الأصل	39,947,316	%1.98
الانخفاض في قيمة استثمارات عقارية	41,136,021	%2.04
خسائر الائتمان المتوقعة	20,500,000	%1.02
أخرى	10,756,723	%0.53
إجمالي رسوم الصندوق ونفقاته	151,609,581	%7.53
قيمة الأصول المدارة	2,014,009,169	

لم يتم مدير الصندوق بالإعفاء عن أي رسوم أو تخفيضها.

(ج) أصول الصندوق

(1) بيانات أصول الصندوق

عدد العقارات	12 عقار
إجمالي مساحة الأراضي	158,129 متر مربع
إجمالي المساحة المبنية	177,837 متر مربع

(2) الأصول التي يستثمر فيها الصندوق (محفظة الصندوق)

اسم العقار	الملكية	حالة التطوير	المدينة	القطاع العقاري	مساحات البناء (متر مربع)	نسبة الإشغال	نسبة الإيجار لكل أصل من إجمالي إيجارات الصندوق	نسبة قيمة العقارات غير المؤجرة	نسبة الإيرادات غير المحصلة من إجمالي الإيرادات	نسبة المصروفات غير النقدية من صافي أرباح الصندوق *
مجمع الملقا السكني	ملكية حرة	مطورة	الرياض	سكني	41,361	92%	12%	12.41%	0.30%	--
جاليري مول	حق انتفاع	مطورة	تبوك	تجزئة	43,625	49%	6%	4.29%	5.53%	--
مركز بلازو	ملكية حرة	مطورة	الرياض	تجزئة	5,819	73%	5%	2.62%	2.47%	--
بي أند كيو (مركز "هوم وركس" سابقاً)	ملكية حرة	مطورة	الرياض	تجزئة	9,181	100%	4%	3.25%	0.00%	لا يوجد
مركز "أهلاً كورت"	ملكية حرة	مطورة	جدة	تجزئة	2,758	100%	4%	3.37%	0.63%	--
مركز "بن 2" التجاري	ملكية حرة	مطورة	جدة	متعدد الاستخدامات	21,305	100%	5%	4.48%	0.81%	--
مركز "النخبة" التجاري	ملكية حرة	مطورة	جدة	متعدد الاستخدامات	15,712	100%	10%	7.72%	1.43%	--
برج الجانيس	ملكية حرة	مطورة	الرياض	مكتبي	58,278.70	100%	25%	24.25%	0.00%	لا يوجد
كليات الرؤية للتعليم (الفارابي سابقاً)	ملكية حرة	مطورة	الرياض	تعليمي	44,113.52	100%	14%	10.99%	0.00%	لا يوجد
المبنى التدريبي لكليات الرؤية (الفارابي سابقاً)	ملكية حرة	قيد الإنشاء	الرياض	تعليمي	48,770.76	100%	6%	3.69%	0.00%	لا يوجد
كليات الرؤية للتعليم - جدة	ملكية حرة	مطورة	جدة	تعليمي	13,785.00	100%	3%	5.09%	0.00%	لا يوجد
مستودعات أكون	ملكية حرة	مطورة	جدة	الإمدادات اللوجستية	12,888.83	100%	7%	11.34%	0.00%	لا يوجد

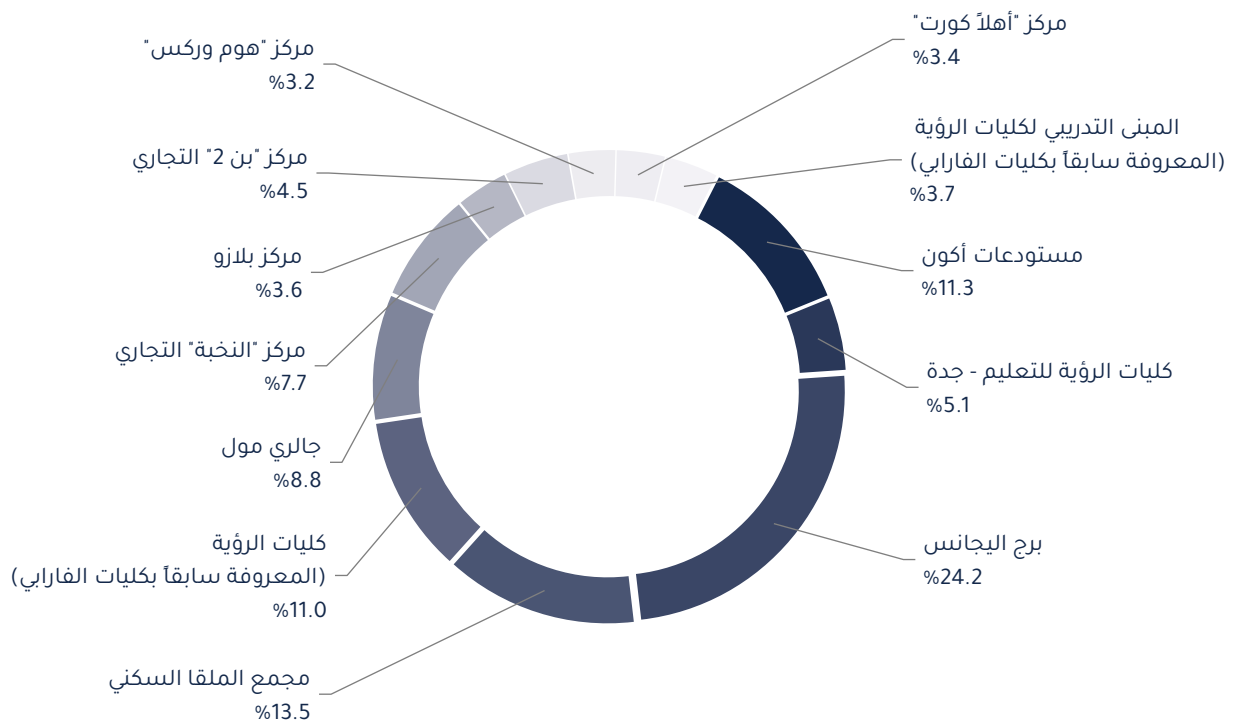
* لا ينطبق فقد حقق الصندوق صافي خسارة بمبلغ 33.8 مليون ريال سعودي.

(3) الأصول التي يستهدفها الصندوق

يسعى الصندوق باستمرار إلى الاستثمار في عقارات أخرى قد تشمل استثمارات عقارية خارج المملكة العربية السعودية، والقيام باستثمارات أخرى بما لا يتعارض مع قيود الاستثمار. ويستهدف الصندوق الاستثمار في أصول عقارية متنوعة بما يحقق التالي:

- أن تكون العقارات مملوكة ملكية حرة و أن تكون مطورة تطويراً إنشائياً قابلة لتحقيق دخل تأجيري ودوري، ويمكن أن يتم استثمار 25% كحد أقصى من إجمالي قيمة أصول الصندوق في عقارات قيد الإنشاء وفي حقوق منفعة.
- أن تقع العقارات في المملكة العربية السعودية باستثناء مدينتي مكة المكرمة والمدينة المنورة، ويمكن أن يتم استثمار 25% كحد أقصى من إجمالي قيمة أصول الصندوق في عقارات خارج المملكة.
- الاستحواذ على أصول عقارية في قطاعات متنوعة مثل المكاتب، والمعارض التجارية، والمجمعات السكنية، والمستودعات، ومرافق الدعم اللوجستي، بالإضافة إلى عقارات مخصصة للاستخدام التعليمي والصحي.

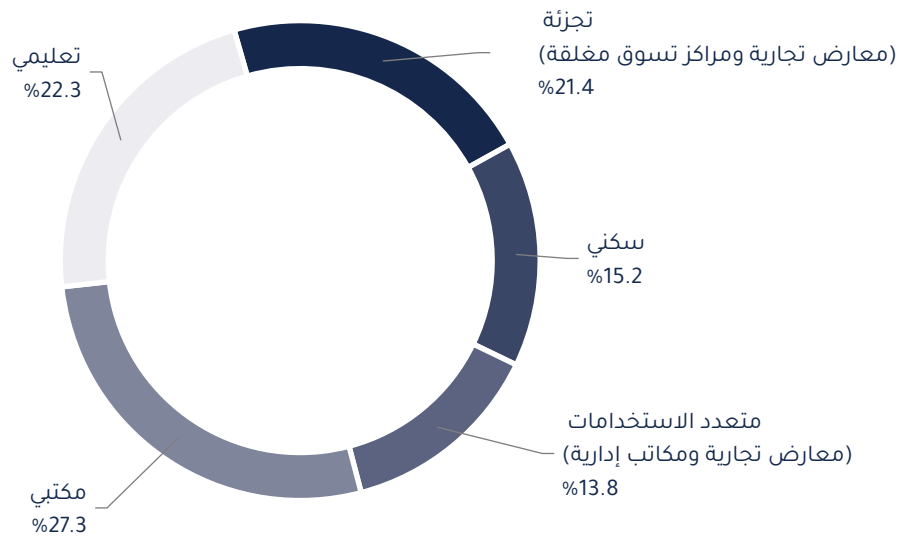
(4) أسماء ونسب العقارات في محفظة الصندوق من إجمالي قيمة العقارات



(5) توزيع الاستثمارات حسب الموقع من إجمالي قيمة العقارات



(6) توزيع الاستثمارات حسب القطاع العقاري من إجمالي قيمة العقارات



(7) المؤشر الاسترشادي للصندوق والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد)

لا ينطبق

8) تقرير عن أهم قرارات مجلس إدارة الصندوق والموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها

الاجتماع	أهم موضوعات وقرارات مجلس إدارة الصندوق
الاجتماع (رقم 1-2021) بتاريخ 7 فبراير 2021م	1. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 31 يناير 2021م بشأن الموافقة على توزيعات نقدية للربع الرابع من العام المالي 2020م.
	2. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 25 يناير 2021م بشأن الموافقة على شروط وأحكام الصندوق المحدثة.
	3. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 8 ديسمبر 2020م بشأن الموافقة على تعديلات شروط وأحكام الصندوق.
	4. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 24 نوفمبر 2020م بشأن الموافقة على زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق بهدف الاستحواذ على أصول عقارية إضافية.
	5. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 15 نوفمبر 2020م بشأن الموافقة على القوائم المالية ذات الغرض الخاص "زيادة رأس المال" (المراجعة).
	6. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 15 نوفمبر 2020م بشأن الموافقة على توزيعات نقدية للنصف الثاني من العام 2020م.
	7. الانسحاب من عملية الاستحواذ على عقار مدينة العبيكان الصناعية واتخاذ ما يلزم من إجراءات قانونية بالتنسيق مع المستشار القانوني للصندوق وذلك لحماية حقوق مالكي وحدات الصندوق.
الاجتماع رقم (2-2021) بتاريخ 22 يونيو 2021م	1. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 5 مارس 2021م بشأن الموافقة على تعديلات شروط وأحكام الصندوق.
	2. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 25 مارس 2021م بشأن الموافقة على القوائم المالية السنوية (المراجعة) للفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م.
	3. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 6 أبريل 2021م بشأن الموافقة على التقرير السنوي لعام 2020م.
	4. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 7 أبريل 2021م بشأن الموافقة على تعيين مزودي خدمات.
	5. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 12 أبريل 2021م بشأن الموافقة على تقرير المستثمر الخاص بصندوق الخير ريت للربع الأول من العام المالي 2021م (تقرير ربع سنوي).
	6. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 29 أبريل 2021م بشأن الموافقة على توزيعات نقدية للربع الأول من العام المالي 2021م.
	7. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 4 مايو 2021م بشأن الموافقة على تعيين شركة مصنع دايمات للتصنيع للقيام بأعمال استكمال النواقص لتقديم خدماتهم لعقار "جاليري مول" (أحد أصول الصندوق).
	8. قرار مجلس إدارة الصندوق المتخذ بتاريخ 4 مايو 2021م بشأن الموافقة على تعيين شركة النمو الخليجية للتسويق لتكون مدير تسويق وتأجير لعقار "مركز بلازو" (أحد أصول الصندوق).
الاجتماع رقم (3-2021) بتاريخ 15 يوليو 2021م	1. إضافة جدول تفصيلي يتضمن قيمة الإيجارات الحالية ونسبة الإشغال ومقارنته بالتوقعات المستقبلية، وتحديد سعر المتر المربع للإيجارات في مجمع الملقا وأيضاً تحديد سعر المتر المربع لكل العقارات تفصيلياً.
	2. تحديث السياسة الداخلية الخاصة بتصنيف الصناديق لتصبح هذه السياسة تعتمد في الأساس على طبيعة ونوعية الصندوق وتحديد تصنيفين رئيسيين وهما: تصنيف للصناديق المطروحة طرماً عاماً في السوق المالية السعودية، وتصنيف للصناديق المطروحة طرماً خاصاً.
	3. الموافقة بالإجماع على تعيين مكتب أمان العمارة كمزود خدمات للصندوق لأغراض القيام بأعمال تصميم المواقف الخارجية، والأكشاك، والصراف الخارجي في مشروع جاليري مول.
	4. الموافقة بالإجماع على توقيع اتفاقية تحوط متوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية مع مصرف

الاجتماع

أهم موضوعات وقرارات مجلس إدارة الصندوق

الراجحي بغرض تثبيت هامش ربح التسهيلات الائتمانية التي تم الحصول عليها مسبقاً، وتفويض مدير الصندوق بتنفيذ عملية التحوط بمعدل ربح أعلى بـ 10 نقاط من المعدل الاسترشادي الوارد في صفحة رقم (35) من العرض المرفق.

5. الموافقة بالإجماع على تفويض سعادة الأستاذ/ أحمد سعود غوث، بصفته الرئيس التنفيذي لمدير الصندوق (شركة الخير المالية)، بالتوقيع على كافة المستندات القانونية والنظامية المتعلقة بتعيين مزود الخدمة الوارد في الفقرة الأولى، وأيضاً اتفاقية التحوط الواردة في الفقرة الثانية من هذا القرار، وأي مستندات نظامية أخرى قد تُطلب لتنفيذ هذين القرارين.

6. عدم الموافقة بالأغلبية على تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والدخل والجمارك ("الهيئة") لأغراض الزكاة، حيث وافق على تسجيل الصندوق لدى الهيئة عدد (2) اثنين من أعضاء مجلس إدارة الصندوق في حين لم يوافق على تسجيل الصندوق عدد (3) ثلاث أعضاء من أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

الموافقة على زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق بقيمة 1.65 مليار ريال، وذلك بالاستحواذ على ثلاث عقارات في كل من مدينة الرياض ومدينة الخبر ومدينة جدة.

9) بيان حول العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطرق الاستفادة منها

لا ينطبق

(د) مستجدات الصندوق

(1) مستجدات الصندوق وأي تغييرات أساسية أو جوهرية أو مهمة تؤثر في عمل الصندوق

أولاً: فيما يخص زيادة إجمالي أصول الصندوق وعقارات الصندوق

تاريخ الإعلان	التفاصيل
5 يناير 2021م	في تاريخ 5 يناير 2021م، أعلن مدير الصندوق عن الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 4 يناير 2021م، على زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق، وذلك للاستحواذ على عقارات إضافية.
8 فبراير 2021م	أعلن مدير الصندوق بتاريخ 8 فبراير 2021م بأن مجلس الإدارة قد وافق على توصيته بشأن عدم المضي في عملية الاستحواذ الخاصة بأحد العقارات الواقعة في مدينة الرياض، وعليه قام مدير الصندوق باتخاذ الإجراءات اللازمة لتحديث ملف زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق ومنها الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق وإعادة تقديمها للحصول على الموافقات اللازمة.
4 أبريل 2021م	أعلن مدير الصندوق بتاريخ 4 أبريل 2021م بشأن تحديث ملف زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق، ومنها الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق، وإعادة تقديمها للحصول على الموافقات اللازمة. عليه، حصل مدير الصندوق على الموافقات اللازمة لتحديث ملف زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق. واستهدف مدير الصندوق من خلال عملية زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق الاستحواذ على العقارات الإضافية التالية: - كلية الرؤية للتعليم (كلية الفارابي للتعليم سابقاً): عقار تعليمي يقع في حي الريان، شرق خط الحرمين السريع بمدينة جدة. - مستودعات أكون: مستودعات تجميد تقع عند تقاطع طريق الملك فيصل وشارع الكورنيش الجنوبي، بحي قاعدة الملك فيصل البحرية بمدينة جدة. ومن شأن هذه الاستحواذات توسيع وتنويع قاعدة الأصول التي يمتلكها الصندوق. وعليه، يتوقع مدير الصندوق بأن يكون الأثر الناتج عن هذا التطور إيجابياً بشكل عام على أداء ونتائج الصندوق.
6 أبريل 2021م	في تاريخ 6 أبريل 2021م، أعلن مدير الصندوق عن الدعوة لحضور اجتماع مالي وحدات صندوق الخبر ريت بتاريخ 25 أبريل 2021م، وذلك للتصويت على زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق بهدف الاستحواذ على الأصول العقارية الإضافية، وسداد المصاريف والتكاليف ذات العلاقة والتصويت على الشروط والأحكام المعدلة للصندوق والتي تم تحديثها بشكل أساسي لتعكس زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق. وفي تاريخ 22 أبريل 2021م أعلن مدير الصندوق عن إتاحة الشروط والأحكام المعدلة لتمكين مالي الوحدات من التصويت على قرار زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق.

فيما يخص عقارات الصندوق - عقار جالري مول

في تاريخ 7 أبريل 2021م، أعلن مدير الصندوق بأنه قد تقرر فسخ عقد الإيجار الموقع مع المستأجر الرئيسي (مستأجر 100% من العقار) شركة أبناء سليمان القضيب للمقاولات، والمتعلق بعقار الصندوق جالري مول بمدينة تبوك، وذلك حفاظاً على حقوق مالي الوحدات وتحقيق مستوى أعلى للحصول من خلال إسناد هذا العقار لمشغلين جدد يستهدفون رفع الكفاءة التشغيلية للعقار مقارنةً بالمستأجر السابق، وبالتالي تعظيم العوائد التأجيرية المحصلة. وعليه، فإن الأثر من هذا التطور وعلى المدى القصير سيكون سلبياً وذلك بسبب انخفاض عوائد الإيجارات مقارنةً بالعقد السابق. ويتوقع مدير الصندوق أن يكون لهذا التطور أثراً إيجابياً على الصندوق على المدى المتوسط والطويل.

7 أبريل 2021م

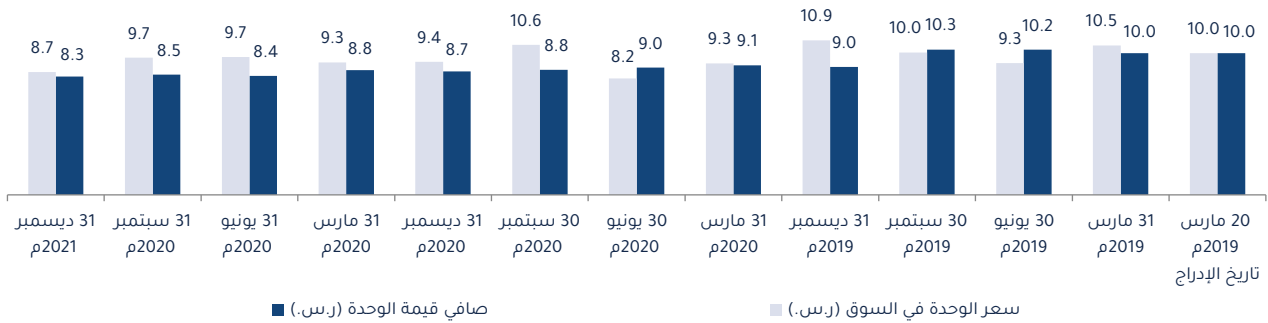
وإحفاً إلى إعلان مدير الصندوق بتاريخ 7 أبريل 2021م أعلاه، أعلن مدير الصندوق بتاريخ 14 أبريل 2021م بأن مجلس إدارة الصندوق قد وافق على توصيته بشأن تعيين شركة المحمل لخدمات المرافق للقيام بأعمال الصيانة والتشغيل للعقار، وشركة النمو الخليجية للتسويق لإدارة الممتلكات وتسويق وتأجير العقار. ومن المتوقع أن يكون لهذه التعيينات أثر إيجابي على تأجير وإيرادات العقار، فمن المتوقع تحقيق مستوى أعلى لتحصيل الإيرادات.

تاريخ الإعلان	التفاصيل
26 أبريل 2021م	في تاريخ 26 أبريل 2021م، أعلن مدير الصندوق عن نتائج اجتماع مالكي وحدات الصندوق، المنعقد باستخدام وسائل التقنية الحديثة، منظومة خدمات "تداولتي"، في تمام الساعة 9:30 من مساء يوم الأحد بتاريخ 25 أبريل 2021م، وبحضور عدد (166) من مالكي الوحدات والذين يملكون ما نسبته 50.59% من قيمة وحدات الصندوق، وذلك على النحو التالي: 1. الموافقة على زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق من خلال طرح وحدات إضافية بهدف الاستحواذ على أصول عقارية إضافية، وسداد المصاريف والتكاليف ذات العلاقة. وقد تمت الموافقة بنسبة 65.65%. 2. الموافقة على الشروط والأحكام المعدلة للصندوق والتي تم تحديثها بشكل أساسي لتعكس زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق. وقد تمت الموافقة بنسبة 65.62%.
23 مايو 2021م	في تاريخ 23 مايو 2021م، أعلن مدير الصندوق عن موعد بدء الاشتراك في زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق وذلك عن طريق الطرح الإضافي العام للمستثمرين اعتباراً من 30 مايو 2021م وحتى 17 يونيو 2021م (15 يوم عمل).
23 يونيو 2021م	في تاريخ 23 يونيو 2021م، أعلن مدير الصندوق عن اكتمال عملية الاشتراك النقدي في زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق الثانية بنجاح والتي انتهت بتاريخ 17 يونيو 2021م، إذ تمت التغطية بنسبة 307.36% من إجمالي حجم الطرح النقدي. وأعلن مدير الصندوق بأنه سيقوم بالتنسيق مع مدير الطرح وذلك لإنهاء عملية التخصيص ورد الفائض للمشاركين وذلك خلال (15) يوم عمل من تاريخ انتهاء فترة الطرح، 17 يونيو 2021م، أي في موعد أقصاه 8 يوليو 2021م.
27 يونيو 2021م	في تاريخ 27 يونيو 2021م، أعلن مدير الصندوق عن الانتهاء من عمليات الاستحواذ لعقار كليات الرؤية للتعليم، وهو مبنى كليات تعليمية، يقع في حي الريان شرق الخط السريع، بمدينة جدة. وفي تاريخ 30 يونيو 2021م، أعلن مدير الصندوق عن الانتهاء من عملية الاستحواذ لعقار مستودعات أكون، وهو عقار مستودعات تبريد، يقع في حي قاعدة الملك فيصل البحرية، بمدينة جدة. ويهدف مدير الصندوق من عملية الاستحواذ المشار إليها أعلاه إلى توسيع قاعدة أصول الصندوق وتنويع مصادر دخله الأمر الذي من شأنه التأثير إيجابياً على نتائج وأداء الصندوق.
25 يوليو 2021م	في تاريخ 25 يوليو 2021م، أعلن مدير الصندوق عن موافقة مجلس إدارة الصندوق بتاريخ 15 يوليو 2021م، على زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق من خلال الاستحواذ على عدد (3) عقارات (مركز تجاري في مدينة الرياض، ومركز تجاري في مدينة جدة، ومجمع سكني في مدينة الخبر) بقيمة إجمالية قدرها 1.53 مليار ريال، والتي قد تم توقيع مذكرات تفاهم مع مالكيها من قبل مدير الصندوق. هذا وسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن أي تطورات تخص هذا الشأن، علماً بأن الزيادة في إجمالي قيمة أصول الصندوق خاضعة لموافقات هيئة السوق المالية وشركة تداول السعودية، وكذلك موافقة مالكي وحدات الصندوق. وعليه يتوقع مدير الصندوق بأن يكون الأثر الناتج عن هذا التطور إيجابياً بشكل عام على أداء ونتائج الصندوق.
28 يوليو 2021م	في تاريخ 28 يوليو 2021م، أعلن مدير الصندوق عن تنفيذ (اتفاقية تحوط متوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية) مع مصرف الراجحي بتاريخ 27 يوليو 2021م، وذلك لتثبيت هامش ربح التسهيلات المستخدمة في (الطرح الإضافي الأول) وقدرها 397,5 مليون ريال سعودي بنسبة ثابتة وقدرها 4.44%. وذلك لحماية الصندوق من تقلبات هامش الربح خلال فترة استحقاق هذه التسهيلات ابتداءً من 1 سبتمبر 2021م حتى 7 سبتمبر 2025م.
10 أغسطس 2021م	في تاريخ 10 أغسطس 2021م، أعلن مدير الصندوق عن اعتماد مجلس إدارة الصندوق وبتاريخ 2 محرم 1443هـ الموافق 10 أغسطس 2021م، الشروط والأحكام المُحدثة الخاصة بزيادة رأس مال الصندوق والملحق التكميلي، والذي ينوي مدير الصندوق التقدم بهما لهيئة السوق المالية وشركة تداول السعودية، بشأن طلب الموافقة على زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق؛ وذلك للاستحواذ على أصول عقارية جديدة مستهدفة من قبل مدير الصندوق.

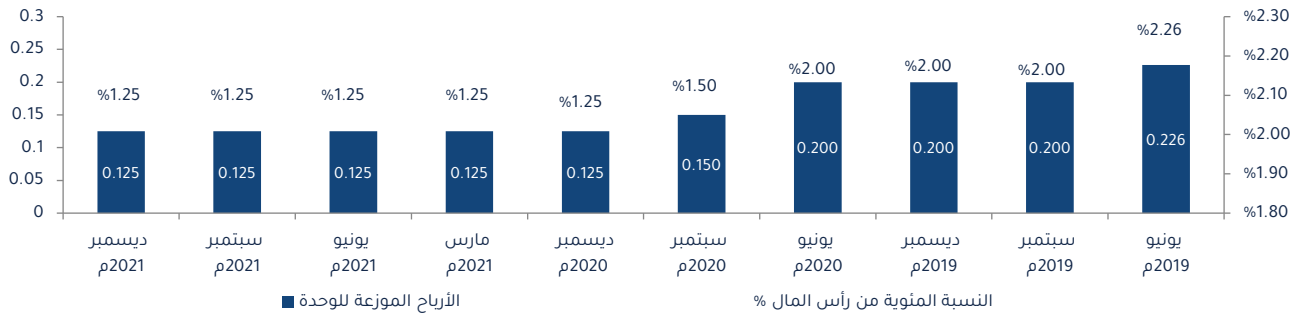
ثانياً: فيما يخص التقارير وتوزيع الأرباح

تاريخ الإعلان	التفاصيل
14 يناير 2021م	في 14 يناير 2021م، أعلن مدير الصندوق عن إتاحة البيان الربع السنوي لصندوق الخير ريت للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م.
31 يناير 2020م	أعلن مدير الصندوق بتاريخ 31 يناير 2020م عن توزيع أرباح نقدية على مالكي وحدات صندوق الخير ريت، بنسبة 1.25% من السعر الأولي للوحدة (بواقع 0.125 ريال سعودي لكل وحدة) عن الفترة من 1 أكتوبر 2020م إلى 31 ديسمبر 2020م.
30 مارس 2021م	في 30 مارس 2021م، أعلن مدير الصندوق عن إتاحة التقرير المالي السنوي لصندوق الخير ريت.
12 أبريل 2021م	في تاريخ 12 أبريل 2021م، أعلن مدير الصندوق عن إتاحة التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م لصندوق الخير ريت.
14 أبريل 2021م	في تاريخ 14 أبريل 2021م، أعلن مدير الصندوق عن إتاحة البيان الربع السنوي لصندوق الخير ريت للفترة المنتهية في 31 مارس 2021م.
29 أبريل 2021م	في تاريخ 29 أبريل 2021م، أعلن مدير الصندوق عن توزيع أرباح نقدية على مالكي وحدات صندوق الخير ريت، بنسبة 1.25% من السعر الأولي للوحدة (بواقع 0.125 ريال سعودي لكل وحدة) عن الفترة من 1 يناير 2021م إلى 31 مارس 2021م.
14 يوليو 2021م	في تاريخ 14 يوليو 2021م، أعلن مدير الصندوق عن إتاحة البيان الربع السنوي للصندوق للفترة المنتهية في 30 يونيو 2021م.
1 أغسطس 2021م	في تاريخ 1 أغسطس 2021م، أعلن مدير الصندوق عن توزيع أرباح نقدية على مالكي وحدات الصندوق، بنسبة 1.25% من السعر الأولي للوحدة (بواقع 0.125 ريال سعودي لكل وحدة) عن الفترة من 1 أبريل 2021م إلى 30 يونيو 2021م.
18 أغسطس 2021م	في تاريخ 18 أغسطس 2021م، أعلن مدير الصندوق عن إتاحة القوائم المالية الأولية المفحوصة للصندوق، للفترة المنتهية في 30 يونيو 2021م.
22 أغسطس 2021م	في تاريخ 22 أغسطس 2021م، أعلن مدير الصندوق عن إتاحة تقارير التقييم النصف السنوي لأصول الصندوق، وذلك للفترة المنتهية في تاريخ 30 يونيو 2021م والمُعَدّة من قِبَل مقيّمين معتمدين وفقاً لسياسة تقييم أصول الصندوق الواردة في شروط وأحكام الصندوق.
1 أكتوبر 2021م	في تاريخ 1 أكتوبر 2021م، أعلن مدير الصندوق عن توزيع أرباح نقدية على مالكي وحدات الصندوق، بنسبة 1.25% من السعر الأولي للوحدة (بواقع 0.125 ريال سعودي لكل وحدة) عن الفترة من 1 يوليو 2021م إلى 30 سبتمبر 2021م.
22 أكتوبر 2021م	في تاريخ 22 أكتوبر 2021م، أعلن مدير الصندوق عن إتاحة البيان الربع السنوي للصندوق للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م.
31 يناير 2022م	في فترة لاحقة لهذا التقرير السنوي، أعلن مدير الصندوق في تاريخ 31 يناير 2022م عن توزيع أرباح نقدية على مالكي وحدات صندوق الخير ريت بنسبة 1.25% من السعر الأولي للوحدة (بواقع 0.125 ريال سعودي لكل وحدة) عن الفترة من 1 أكتوبر 2021م إلى 31 ديسمبر 2021م.

(2) أداء صافي قيمة الأصول وسعر الوحدة

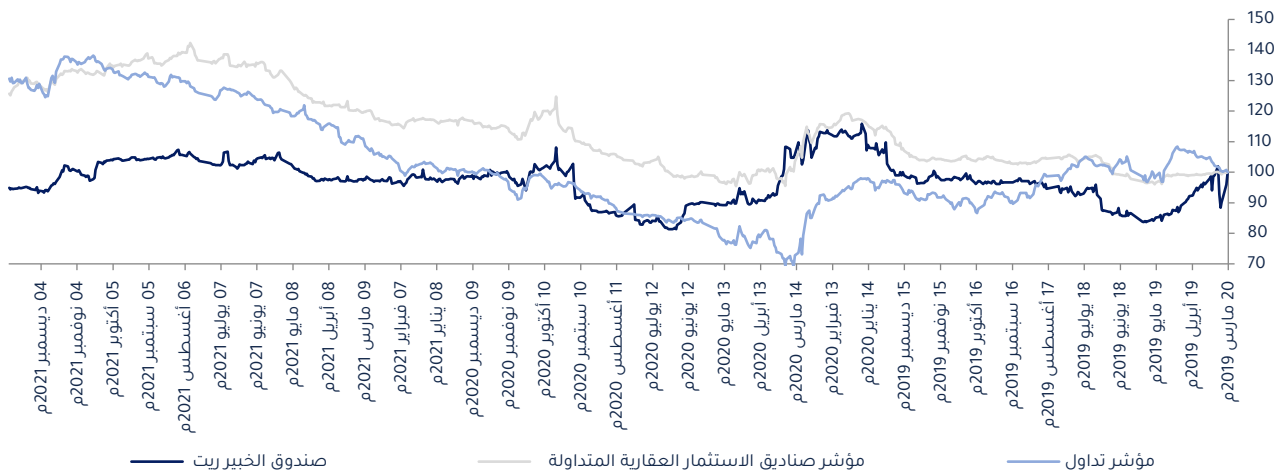


(3) الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات *



* تتضمن الأرباح النقدية التي أعلن مدير الصندوق عن توزيعها بتاريخ 31 يناير 2022م على مالكي وحدات صندوق الخير ريت، بنسبة 1.25% من السعر الأولي للوحدة (بواقع 0.125 ريال سعودي لكل وحدة) عن الفترة من 1 أكتوبر 2021م إلى 31 ديسمبر 2021م.

(4) مقارنة أداء الأسعار



* كما في 31 ديسمبر 2020م.

(ه) نظرة على السوق

1) نظرة على اقتصاد المملكة العربية السعودية

تسارع التعافي الاقتصادي في المملكة العربية السعودية في العام 2021م. ووفقاً لما أوردته وزارة المالية السعودية، نما الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بمعدل 3.3% في العام 2021م يساعده إلى حد كبير تعافي النشاط الاقتصادي غير النفطي. وإلى جانب ذلك، شهدت الأنشطة الاقتصادية غير النفطية انتعاشاً نتيجةً لتزايد معدلات التلقيح والتخفيف من التدابير الهادفة إلى احتواء انتشار جائحة (كوفيد-19)، ما أدى إلى نمو الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي بمعدل 6.6% في العام 2021م مقارنةً بمعدل نمو سلبي بلغ 3.2% في العام 2020م مقارنةً بالسنة السابقة. كذلك سجّل الناتج المحلي الإجمالي النفطي معدل نمو اسمي بلغ 0.2% في العام 2021م مع تراجع تأثير ارتفاع أسعار النفط بفعل انخفاض الإنتاج النفطي، حيث بلغ متوسط إنتاج النفط الخام السعودي 9.1 مليون برميل في اليوم في العام 2021م، أي بانخفاض بنسبة 1.3% مقارنةً بما كان عليه في العام 2020م.

من جهة أخرى، بلغت مخصصات الإنفاق في الميزانية التقديرية للدولة للعام 2022م ما مجموعه 955 مليار ريال سعودي، مع التركيز على تسهيل النمو الاقتصادي وزيادة مساهمة القطاع الخاص وتوفير فرص العمل. وتستمر خطط الدولة في تنفيذ مشاريع البنية التحتية الضخمة وبناء الوحدات السكنية ومشاريع النقل والمواصلات في إطار مبادرات رؤية المملكة 2030. وتتوقع الدولة تحقيق فائض في الميزانية يقدر بما مجموعه 90 مليار ريال سعودي (2.5% من الناتج المحلي الإجمالي) في العام 2022م، مقارنةً بالعجز في الميزانية الذي شهدته في السنوات القليلة الأخيرة، وذلك نتيجة لارتفاع أسعار النفط والسيطرة على الإنفاق الحكومي.

والجدير بالذكر أن وكالة موديز للتصنيف الائتماني قد عدلت نظرتها إلى المملكة في نوفمبر 2021م من (سلبية) إلى (مستقرة) وأكدت تصنيفها الائتماني بدرجة A1. ويعكس هذا التغيير في النظرة إلى (مستقرة) مدى الثقة بالتوقعات الاقتصادية للمملكة والتدابير المالية الحريصة التي يجري العمل على تنفيذها.

في المقابل، يتوقع صندوق النقد الدولي نمو الاقتصاد السعودي بمعدل 4.8% في العام 2022م وبمعدل 2.8% في العام 2023م. كما تتوقع الميزانية التقديرية التي أعدتها وزارة المالية السعودية للعام 2022م نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بمعدل 7.4% في العام 2022م، بفعل التعافي القوي لأسعار النفط، وزيادة إنتاج دول منظمة أوبك، وبرنامج التلقيح الواسع الذي تنفذه المملكة.

2) القطاع العقاري في المملكة العربية السعودية

من المتوقع أن تواصل السوق العقارية السعودية تعافياً في العام 2021م بعد التراجع الذي شهدته نتيجة لتأثير جائحة (كوفيد-19). وترجع أسباب هذا التعافي إلى الارتفاع الحاد في معاملات الرهن العقاري السكني، وانخفاض أسعار الفائدة، وارتفاع أسعار النفط، والإصلاحات الحكومية، وتحسن النشاط الاقتصادي، والأوضاع المتحسنة السائدة في مناخ الأعمال. وقد رفع صندوق النقد الدولي في تقرير النظرة الاقتصادية العالمية الصادر مؤخراً، توقعاته لنمو الناتج المحلي الإجمالي السعودي لتصبح 4.8% في العام 2022م و2.8% في العام 2023م. ووفقاً للميزانية التقديرية للعام 2022م التي أصدرتها وزارة المالية السعودية، من المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بمعدل 7.4% في العام 2022م بفعل عوامل منها الإصلاحات المالية العديدة التي بدأت الحكومة بتنفيذها، وزيادة حجم الإنتاج النفطي، وارتفاع الإنفاق الحكومي على مشاريع البنية التحتية، ونمو مشاركة القطاع الخاص في الاقتصاد المحلي.

هذا وقد استفادت سوق العقارات السكنية من قرار الحكومة بإعفاء المعاملات العقارية من ضريبة القيمة المضافة البالغة نسبتها 15%، ما ساهم في نمو سوق تمويل الرهن العقاري وتسريع إنجاز الوحدات السكنية في إطار برنامج "سكني" الذي تنفذه وزارة الإسكان السعودية. ووفقاً لما أورده البنك المركزي السعودي، وقّعت البنوك 201,481 عقداً لتقديم قروض تمويل رهن عقاري جديدة للأفراد بقيمة 152.5 مليون ريال سعودي في العام 2021م، واستمر تنفيذ أعمال البناء في القطاع السكني في النصف الثاني من العام 2021م، حيث تم تسليم مشاريع مختلفة في المدن الكبرى.

أما على صعيد العقارات التجارية، فقد تحسن النشاط في العام 2021م ولكن مع استمرار أسعار إيجارات العقارات المكتبية وعقارات متاجر التجزئة عند مستويات منخفضة. وقد تفوقت السوق العقارية في الرياض في العام 2021م في أدائها على الأسواق العقارية في كل من جدة والدمام ومكة المكرمة، حيث شهدت الرياض معدل طلب مرتفع على العقارات المكتبية من الشركات العالمية بعد إعلان الحكومة أنه يجب على هذه الشركات تأسيس مقرات إقليمية لها في المملكة بحلول العام 2024م لكي تتأهل للتعاقد مع الدولة. كما أظهرت شريحة عقارات الضيافة بعض التعافي في الربع الرابع 2021م وساعدها في ذلك المهرجان الترفيهي "موسم الرياض" في الرياض، وسباق الفورمولا 1 في جدة. غير أن سوق عقارات الضيافة في مكة المكرمة تأثرت سلباً بانخفاض حركة الزوار القادمين بسبب جائحة (كوفيد-19). ولكن من المتوقع أن يتحسن أداء شريحة الضيافة في العام 2022م حيث تواصل الحكومة تنفيذ استراتيجيتها لتطوير السياحة، وتتوقع اجتذاب استثمارات تقدّر

بقيمة 220 مليار ريال سعودي إلى القطاع السياحي بحلول العام 2023م. ومن المتوقع أن تؤدي هذه الاستثمارات، إلى جانب استئناف حركة الحج والعمرة، إلى تحفيز سوق الضيافة في المدى الطويل.

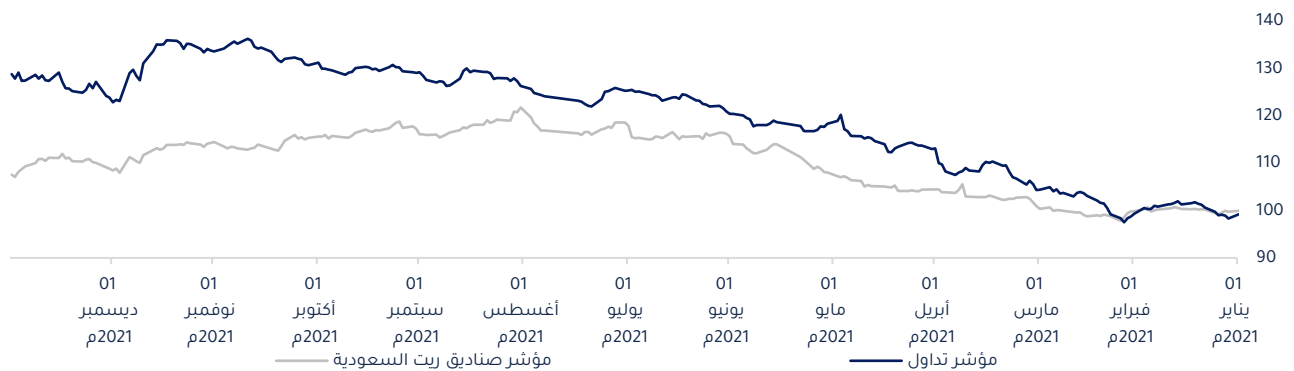
حقق مؤشر أسعار العقارات الذي وضعته الهيئة العامة للإحصاء، ارتفاعاً بنسبة 0.5% في العام 2021م مقارنةً بالسنة السابقة، مستفيداً من نمو بنسبة 1.1% في شريحة العقارات السكنية. غير أن شريحة العقارات التجارية تراجعت بنسبة 0.6%. وقد نتج النمو بشكل رئيسي عن حجم الطلب القوي على قروض الرهن العقاري التي قدمتها البنوك والمؤسسات المالية، كما اكتسبت شريحة العقارات السكنية أهمية استراتيجية مع سعي الحكومة إلى زيادة نسبة ملكية المنازل من 62% في العام 2020م إلى 70% بحلول العام 2030م، وذلك في إطار مبادرة رؤية المملكة 2030. وبالإضافة إلى ذلك، أظهرت أسواق العقارات التجارية وتجارة التجزئة والضيافة بوادر انتعاش. ومع تزايد القدرة على السيطرة على جائحة (كوفيد-19) نتيجة وفرة اللقاحات، من المرجح أن تكون فترات الإغلاق والقيود على السفر أقصر في المستقبل، ما يساعد على سرعة تعافي هذه الأسواق.

(3) أداء صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (ريت) في المملكة العربية السعودية

تعافت سوق صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (ريت) في المملكة العربية السعودية في العام 2021م بعد تعرضها للتأثير المضاعف الناتج عن تفشي جائحة (كوفيد-19) والانخفاض الحاد في أسعار النفط في العام 2020م. وقد أدى تعافي أسعار النفط وتحسن النشاط الاقتصادي إلى انتعاش الطلب في القطاعات المتأثرة بالجائحة، ومنها على سبيل المثال أسواق عقارات متاجر التجزئة والضيافة والمكاتب، ما ساهم في دعم أداء صناديق الاستثمار العقاري المتداولة في العام 2021م. وبشكل عام، نما مؤشر صناديق ريت بنسبة 7.6% في العام 2021م مقارنةً بنسبة 2.1% في العام 2020م، وكان أداء مؤشر صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (ريت) أقل من المعدل العام لأداء السوق.

(4) مقارنة أداء الأسعار

مؤشر صناديق ريت في المملكة العربية السعودية مقارنةً بمؤشر تداول لجميع الأسهم السعودية

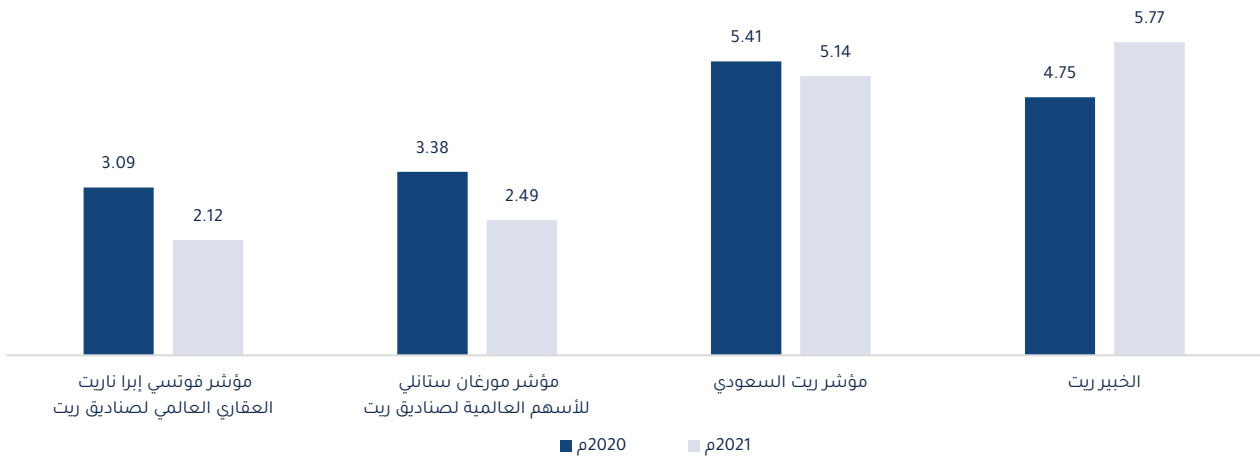


(5) صناديق ريت السعودية مقارنةً بصناديق ريت العالمية

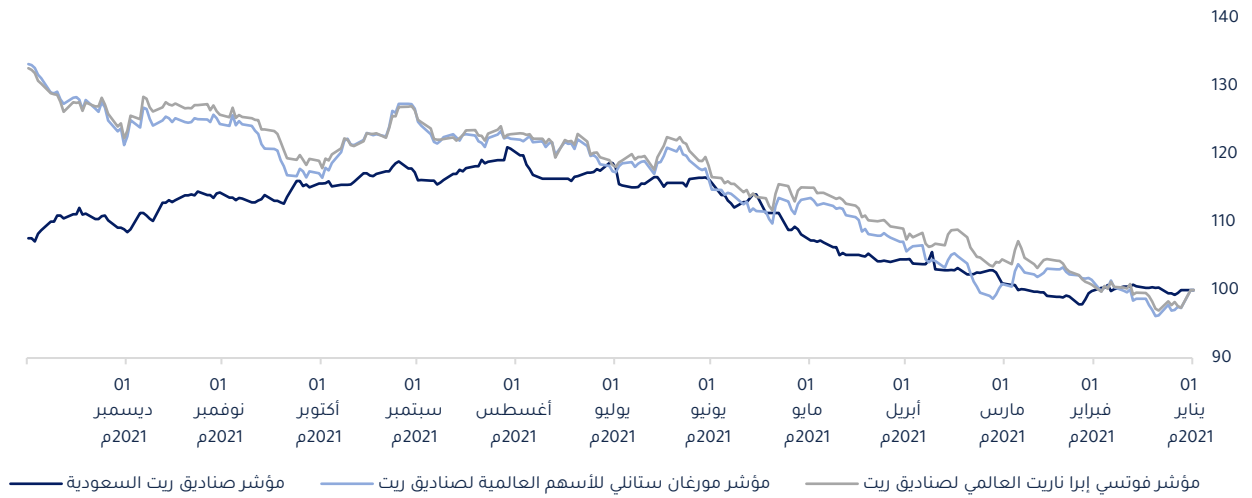
سجلت صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (ريت) في جميع أنحاء العالم أداءً قوياً على الرغم من الصعوبات الناتجة عن انتشار جائحة (كوفيد-19). وقد تمكنت صناديق ريت من إضافة المزيد من العقارات مستفيدةً من انتعاش أسعار الأسهم وميزانياتها العمومية القوية، ما يساهم في دعم نمو أرباحها في المستقبل. غير أن معدل العوائد الجارية من الأرباح الموزعة في مؤشر صناديق ريت في المملكة قد تراجع إلى 5.14% في نهاية العام 2021م، من 5.41% في العام 2020م، ولكن معدل هذه العوائد استمر أفضل بالمقارنة بمؤشرات صناديق ريت في الأسواق العالمية.

من جهة أخرى، كان أداء مؤشر صناديق ريت السعودية أقل مقارنةً بأداء كل من مؤشر مورغان ستانلي لصناديق ريت ومؤشر فوتسي إبرا ناريت العقاري العالمي لصناديق ريت في العام 2021م. ومن المتوقع أن يشهد الدخل من إيجارات صناديق ريت مزيداً من التحسن في العام 2022م مع استمرار تعافي النشاط الاقتصادي. كذلك من المتوقع أن يحقق قطاع صناديق ريت في المملكة مزيداً من التعافي وارتفاعاً في معدل العائد الجاري من الأرباح الموزعة، ليشكل بذلك خياراً استثمارياً جيداً للمستثمرين العالميين.

العائد الجاري من الأرباح الموزعة (%)



(6) عوائد مؤشرات ريت العالمية والسعودية في العام 2021م



ملاحظات:

- أغلق مؤشر صناديق ريت السعودية عند 4.612 نقطة في 30 ديسمبر 2021م، بارتفاع بنسبة 7.6% من 4.285 نقطة في 31 ديسمبر 2020م.
- أغلق مؤشر مورغان ستانلي لصناديق ريت عند 1.501 نقطة في 31 ديسمبر 2021م، بارتفاع بنسبة 33.2% من 1.126 نقطة في 31 ديسمبر 2020م.
- أغلق مؤشر فوتسي إبراهيم ناريث العقاري العالمي لصناديق ريت عند 3.817 نقطة في 31 ديسمبر 2021م، بارتفاع بنسبة 32.6% من 2.878 نقطة في 31 ديسمبر 2020م.

(و) تقرير تقويم المخاطر

المخاطر المتوقعة	وصف المخاطر	إجراءات الحد من المخاطر
مخاطر تحصيل الإيجارات	عدم قدرة المستأجرين على دفع الإيجارات المستحقة للصندوق حسب العقود المبرمة معهم سواء كان ذلك بسبب تعثر المستأجر أو عدم توفر سيولة في وقت الاستحقاق، وبالتالي عدم قدرة الصندوق على تحقيق التزامات التوزيعات الدورية أو المستهدفة في المستقبل على مالي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، أو فشله في ذلك.	- وقع مدير الصندوق على عقود إيجار طويلة الأجل مع المستأجرين الرئيسيين، وهو يعمل باستمرار على التأكد من أن الصندوق يتمتع بقاعدة متنوعة وقوية من المستأجرين من القطاع الحكومي والخاص والتي تعتبر أفضل استراتيجية للحد من مخاطر تخلف المستأجرين عن السداد. - تنفيذ استراتيجيات تسويقية محددة فيما يتعلق بالمحافظة على وزيادة نسبة إشغال عقارات الصندوق، وذلك من قبل مديري العقارات والمشغلين ذوي الصلة. - يبلغ متوسط فترة الإيجار التعاقدية للعقارات المملوكة للصندوق 10 سنوات تقريباً. - كضمان لسداد القيم الإيجارية للأصول، فقد تم توقيع عدد (259) سند لأمر بقيمة 1,644 مليون ريال سعودي كضمان للدفعات الإيجارية. - يراقب مدير الصندوق أيضاً عن كُثب أداء أصول الصندوق. كما يجتمع مدير الصندوق بانتظام مع وكلاء ومشغلي العقارات من أجل مراقبة أداء الأصول عن كُثب واتخاذ الإجراءات الفورية لضمان تحقيق الصندوق لأهدافه المنشودة. - اعتمد مجلس إدارة الصندوق سياسة تحصيل للإيجارات وسياسة تصعيد في حال تعثر أي من المستأجرين عن سداد الدفعات المستحقة.
مخاطر التخارج	عدم قدرة مدير الصندوق على تصفية الأصول الأساسية في الوقت المناسب ووفقاً لاستراتيجية الصندوق. وهذا الخطر يزداد أهمية عند اقتراب موعد انتهاء مدته المقررة.	مدة الصندوق طويلة جداً (99 عاماً قابلة للتמיד) وتبقى خلالها وحدات الصندوق متداولة في السوق، مما يمنح مالي الوحدات القدرة على التخارج وقتما يشاؤون بناءً على أسعار السوق السائدة.
مخاطر أسعار الفائدة	مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في معدلات العائد والتي تتأثر بأسعار الفائدة.	- لحد من مخاطر ارتفاع أسعار الفائدة، قام مدير الصندوق بتوقيع اتفاقية تحوط متوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية: 1. فيما يخص مبلغ التمويل المسحوب الأول من مصرف الراجحي والذي يساوي 340 مليون ريال سعودي، قام مدير الصندوق في 19 نوفمبر 2019م بتوقيع اتفاقية تحوط متوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية مع البنك السعودي الفرنسي وذلك لتثبيت هامش ربح التسهيلات الائتمانية الموقعة. 2. وفيما يخص مبلغ التمويل المسحوب الثاني من مصرف الراجحي والذي يساوي 397.5 مليون ريال سعودي، قام مدير الصندوق في 27 يوليو 2021م بتوقيع اتفاقية تحوط متوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية مع مصرف الراجحي وذلك لتثبيت هامش ربح التسهيلات الائتمانية الموقعة.
مخاطر التركيز الجغرافي والعقاري	المخاطر المتعلقة بتركيز أصول الصندوق في قطاع جغرافي أو عقاري معين.	- يحرص مدير الصندوق على الحفاظ على مستويات تركيز جغرافي منخفضة، مما يقلل من حدة أثر الركود الاقتصادي الذي قد يؤثر على منطقة جغرافية معينة أو على قطاع عقاري محدد على أصول الصندوق. - تتوزع أصول الصندوق في كل من قطاعات التجزئة والمكاتب الإدارية

المخاطر المتوقعة	وصف المخاطر	إجراءات الحد من المخاطر
المخاطر التنظيمية والجيوسياسية في بلد الاستثمار	مخاطر احتمال أن يكون للوائح التنظيمية والسياسات والضرائب الحكومية الجديدة أو عدم الاستقرار السياسي والاجتماعي، تأثير سلبي على أداء الصندوق و/أو سيولته.	- يستثمر الصندوق في الوقت الحالي كل أصوله في المملكة العربية السعودية ولن تتجاوز نسبة الاستثمار في الخارج عن 25% من حجم الصندوق، وذلك حسب التعليمات الخاصة بالصناديق العقارية المتداولة. - يدير الصندوق مختلف المخاطر الكامنة المتعلقة بالبلد الذي يستثمر فيه، بما في ذلك التغيرات في اللوائح التنظيمية والسياسات والضرائب، من خلال المراقبة الدقيقة للأوضاع التنظيمية / السياسة / الضرائب في المملكة العربية السعودية، والتنبؤ بأي تغيير محتمل والاستعداد له.
المخاطر الاقتصادية	مخاطر تأثير تدهور وضع الاقتصاد الكلي سلباً على أداء الأصول الأساسية وقيمتها وبالتالي على الصندوق.	يواصل مدير الصندوق مراقبته الدقيقة لوضع الاقتصاد الكلي بوجه عام وأي تطور محدد في القطاع العقاري من أجل ضمان اتخاذ القرارات المناسبة بناءً على ذلك.
المخاطر التشغيلية	تتمثل مخاطر التشغيل في مخاطر تكبد خسارة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة لمصاريف تشغيلية أو رأسمالية غير متوقعة لعمل تحسينات وصيانة للعقارات سواء كان ذلك بسبب لدى مزود الخدمات للصندوق، أو لعوامل خارجية أخرى خلاف مخاطر الائتمان والسيولة والعملية والسوق، كتلك التي تنشأ عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.	- يدار الصندوق من قبل شركة الخير المالية والتي تتمتع بسجل مميز وخبرة واسعة في إدارة الأصول. - لضمان تطبيق أفضل الممارسات المتعارف عليها، تم إسناد بعض الأنشطة الرئيسية التي تتطلب خبرة متخصصة إلى مزودي خدمات من ذوي الخبرة والسمعة المرموقة وسجل الأداء المتميز. - بوجه عام، يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن في الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعته من خلال تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق العوائد لمالكي الوحدات. - يراقب مدير الصندوق أيضاً عن كُثْب أداء الأصول الأساسية عن طريق الزيارات الدورية، كما أنه يعقد بانتظام اجتماعات مع مديري الأملاك للوقوف على أي أمور / أحداث قد تؤدي إلى ضعف أداء الصندوق.
مخاطر الالتزام النظامي	فشل الصندوق في الالتزام بالقوانين والقواعد واللوائح المعمول بها في البلدان التي يستهدف الاستثمار فيها. تشمل هذه المخاطر: المخاطر القانونية والتنظيمية والالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية.	يواصل مدير الصندوق مراقبة التزام الصندوق باللوائح والأنظمة وشروطه وأحكامه، وسوف يتخذ جميع الإجراءات اللازمة لتلبية هذه المتطلبات واستيفائها.
مخاطر التقييم	مخاطر أن تصبح القيمة السوقية للصندوق أقل بكثير من صافي قيمة أصوله. وهو ما قد ينشأ نتيجة للمبالغة في تقدير قيمة الأصول الأساسية بأكثر من قيمتها السوقية الحقيقية.	يتعامل مدير الصندوق مع هذه المخاطر من خلال: - قبل الاستحواذ: إجراء دراسة العناية الواجبة والتقييم. - بعد الاستحواذ: التركيز على تحقيق المنفعة وزيادة القيمة على المدى الطويل بالنسبة لمالكي الوحدات، وعلى قدرته على تحقيق دخل إيجاري دوري دائم وإمكانية النمو على المدى الطويل. - كما تخضع مخاطر تقييم وحدات الصندوق بأقل من صافي قيمة الأصول لمعنويات السوق العام والراء السائدة حول قطاع صناديق الاستثمار العقاري ككل والعقارات بشكل عام. وعند القياس مقابل التقييم

المخاطر المتوقعة	وصف المخاطر	إجراءات الحد من المخاطر
مخاطر السيولة	تتمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدرة الصندوق على تحقيق موارد نقدية كافية للإيفاء بالتزاماته بالكامل في موعد استحقاقها، أو لا يستطيع ذلك إلا بشروط غير مواتية وقاسية بدرجة كبيرة.	العالمي، فإن صناديق الاستثمار العقاري (ريت) تتداول في معظم البلدان بسعر أقل من صافي قيمة الأصول.
مخاطر مدير الصندوق	قد لا تتاح لمالكي الوحدات الفرصة للمشاركة في العمليات أو القرارات اليومية للصندوق أو التحكم فيها، بما في ذلك قرارات الاستثمار والإجراءات التي يتخذها مدير الصندوق، والتي قد يكون لها تأثير على أداء الصندوق.	يراقب مدير الصندوق احتياجات السيولة من خلال ضمان توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال تخصيص احتياطي نقدي أو التصرف بعقارات استثمارية أو من خلال الحصول على قروض قصيرة الأجل.
مخاطر التطوير	تتعلق بأصول الصندوق تحت التطوير والتي تتضمن تأخير إتمام تنفيذ الأعمال عن الخطة الزمنية المعتمدة، تجاوز التكاليف المقدرة للتطوير، عدم القدرة على توقيع عقود تأجير متناسب مع الإيرادات المتوقعة، تعثر أي من المقاولين، بالإضافة إلى العوامل الخارجية عن إرادة مدير الصندوق المتعلقة بقطاع الإنشاءات (تتضمن سوء الأحوال الجوية والتغيرات البيئية وشح المواد الأولية للبناء في السوق)، والتي تؤدي إلى تعطل إتمام أعمال التطوير مما يؤثر على عدم القدرة على الحصول على الإيرادات المتوقعة عند إتمام التطوير.	أعد مدير الصندوق أنظمة وضوابط لضمان بقاء الصندوق ملتزماً باللوائح التنظيمية في جميع الأوقات وإدارة مخاطر الصندوق وفقاً لذلك. يعتمد مدير الصندوق على خبرة فريقه الاستثماري ذي الخبرة العالية في العمل بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وتحقيق تطلعات الصندوق من حيث النمو على المدى الطويل. في حال إسناد بعض الوظائف / الأنشطة لجهات خارجية، يقوم مدير الصندوق بإجراء دراسة العناية الواجبة المناسبة على مزودي الخدمات هؤلاء وقبولهم بشروط عمل مدير الصندوق وتقيدهم بها.
المخاطر القانونية	تتعلق بالقضايا المحتملة الناتجة عن نزاعات تتعلق بالعقود الموقعة من قبل الصندوق مع الأطراف النظيرة.	يقوم مدير الصندوق بمراجعة العقود قبل توقيعها من قبل المستشار القانوني المعين للصندوق لضمان حقوق الصندوق. في حال حصول نزاع - لا سمح الله - يقوم مدير الصندوق بتعيين مستشار قانوني مؤهل لمتابعة القضية.
مخاطر جائحة (كوفيد-19)	تفشى جائحة (كوفيد-19) أو أي جائحة صحية أخرى قد يؤدي إلى عدم تمكن العقارات التابعة للصندوق من العمل أو من تحقيق الدخل المتوقع، بسبب حظر التجول في المناطق التي تقع فيها عقارات الصندوق أو غيره من تبعات الجائحة.	يتبع مدير الصندوق عدداً من استراتيجيات للحد من تأثير مثل هذه الأحداث، على سبيل المثال: توقيع عقود إيجار طويلة الأجل مع المستأجرين الرئيسيين. العمل باستمرار على التأكد من أن الصندوق يتمتع بقاعدة متنوعة وقوية من المستأجرين من القطاع الحكومي والخاص. فئة الأصول والتنوع الجغرافي.

المخاطر المتوقعة	وصف المخاطر	إجراءات الحد من المخاطر
	سينتج عن ذلك فترة من التباطؤ الاقتصادي مما قد ينتج عنه تأثير سلبي جوهري على المبالغ المتاحة للتوزيع لمالكي الوحدات.	• يحرص مدير الصندوق على الحفاظ على مستويات تركيز جغرافي منخفضة، والحرص على أن يكون توزيع أصول الصندوق في قطاعات عقارية متنوعة. وحالياً تتوزع أصول الصندوق في كلٍّ من قطاعات التجزئة والمكاتب الإدارية والقطاع السكني والقطاع التعليمي والقطاع اللوجستي في كلٍّ من مدينة جدة والرياض وتبوك. ويسعى مدير الصندوق إلى توسيع دائرة التنوع من خلال الاستحواذ على عقارات في مناطق وقطاعات جديدة. • إدارة ومراقبة مستمرة للتدفق النقدي للصندوق والتواصل الفعال مع جميع المستأجرين في أصول الصندوق العقارية خلال فترة الأزمة وإيجاد الحلول المناسبة (إن ينطبق) بما يحقق أقصى منفعة للصندوق. • التقيد الصارم بالتدابير الوقائية والقواعد الحكومية الأخرى.

(ز) معلومات عامة عن عقارات الصندوق



العقار الأول: مجمع الملقا السكني

مدينة الرياض



معلومات عامة عن العقار

موقع العقار	حي الملقا، شارع وادي هجر المتفرع من طريق الملك فهد، مدينة الرياض.
إحداثيات الموقع	24°48'55.08"N 46°36'51.06"E
الاستخدام	سكني
نوع الحيازة على العقار	ملكية حرة.
وصف العقار	مجمع سكني مغلق.
مكونات العقار	18 مبنى تتضمن 290 وحدة سكنية مفروشة مقسمة وفقاً للآتي: - عدد 242 وحدة مكونة من ثلاث غرف نوم. - عدد 10 وحدات مكونة من غرفتين نوم. - عدد 38 وحدة (استوديو) في دور القبو.
عدد الأدوار	ثلاثة أدوار وملحق.
مرافق العقار	يشتمل على مواقف سيارات في القبو بمساحة 10,000 متر مربع ومساح مغطاة ومناطق ترفيه عامة وصالات متعددة الاستخدام ونادي رياضي عدد (2).
مساحة الأرض	15,925 متر مربع.
إجمالي مسطح البناء	41,361 متر مربع.

العقار الثاني: جالري مول

مدينة تبوك



معلومات عامة عن العقار

موقع العقار	حي الصالحية، تقاطع طريق الملك فهد وطريق الأمير فهد بن سلطان، مدينة تبوك.
إحداثيات الموقع	28°23'37.8"N 36°33'38.1"E
الاستخدام	تجزئة.
نوع الحيازة على العقار	حق انتفاع. وهو عقد استثمار لأرض تملكها الدولة ممثلة بأمانة منطقة تبوك ليقوم فيها المستثمر سوقاً تجارياً، ويستثمره لمدة 25 سنة (تبدأ من عام 1434هـ) ثم يعيده لأمانة منطقة تبوك وفق صيغة بناء وتشغيل.
وصف العقار	مركز تجاري مغلق.
مكونات العقار	يشمل المركز عدد 139 محل تجاري، و15 مطعم، و39 كشك، وأربعة مقاهي.
عدد الأدوار	قبو ودورين.
مرافق العقار	يشمل 300 موقف سيارات في القبو، إضافةً إلى 600 موقف سيارات خارجي، وثلاثة مصاعد، وستة سلالم كهربائية، وثلاثة مصاعد خدمات، وصالة ترفيه.
مساحة الأرض	41,630 متر مربع.
إجمالي مسطح البناء	43,625 متر مربع.

العقار الثالث: مركز بلازو

مدينة الرياض



معلومات عامة عن العقار

موقع العقار	حي السليمانية، شارع الملك محمد الخامس، مدينة الرياض.
إحداثيات الموقع	24°42'1.22"N 46°42'7.56"E
الاستخدام	تجزئة.
نوع الحيازة على العقار	ملكية حرة.
وصف العقار	مركز تجاري (بلازا).
مكونات العقار	يحتوي العقار على عدد 15 معرض تجاري.
عدد الأدوار	دوران (أرضي وميزانين).
مرافق العقار	يشمل العقار مواقف سيارات بمساحة 3,000 متر مربع.
مساحة الأرض	6,050 متر مربع.
إجمالي مسطح البناء	5,819 متر مربع.

العقار الرابع: بي آند كيو (مركز "هوم وركس" سابقاً)

مدينة الرياض



معلومات عامة عن العقار

موقع العقار	حي الملك فهد، طريق الملك عبد الله، مدينة الرياض.
إحداثيات الموقع	24°43'54.5"N 46°40'16.9"E
الاستخدام	تجزئة.
نوع الحيازة على العقار	ملكية حرة.
وصف العقار	مركز بيع تجزئة يحمل اسم العلامة التجارية (هوم وركس "Home Works").
مكونات العقار	مركز تجاري (معرض).
عدد الأدوار	دور واحد إضافةً إلى قبو.
مرافق العقار	مواقف مفتوحة ومواقف بالقبو.
مساحة الأرض	7,000 متر مربع.
إجمالي مسطح البناء	9,181 متر مربع.

العقار الخامس: مركز "أهلا كورت"

مدينة جدة



معلومات عامة عن العقار

موقع العقار	حي الاندلس، شارع الأمير محمد بن عبد العزيز، مدينة جدة.
إحداثيات الموقع	21°32'50.87"N 39° 8'23.63"E
الاستخدام	تجزئة.
نوع الحيازة على العقار	ملكية حرة.
وصف العقار	مركز تجاري (بلازا).
مكونات العقار	9 معارض ومكتب إداري.
عدد الأدوار	دوران.
مرافق العقار	مواقف سيارات.
مساحة الأرض	4,342 متر مربع.
إجمالي مسطح البناء	2,758 متر مربع.

العقار السادس: مركز "بن 2" التجاري

مدينة جدة



معلومات عامة عن العقار

موقع العقار	حي الأمواج، بين طريق الأمير عبد المجيد وطريق الأمير نايف، مدينة جدة.
إحداثيات الموقع	21°45'41.6"N 39°04'42.3"E
الاستخدام	تجزئة / مكتبي.
نوع الحيازة على العقار	ملكية حرة.
وصف العقار	ثلاثة مباني تجارية مكتبية.
مكونات العقار	مكون من 21 مكتب و42 معرض تجاري.
عدد الأدوار	ثلاثة أدوار.
مرافق العقار	مواقف سيارات خارجية.
مساحة الأرض	20,642 متر مربع.
إجمالي مسطح البناء	21,305 متر مربع.

العقار السابع: مركز "النخبة التجاري"

مدينة جدة



معلومات عامة عن العقار

موقع العقار	حي الأندلس، شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز، مدينة جدة.
إحداثيات الموقع	21°32'50.86"N 39° 8'22.36"E
الاستخدام	تجزئة / مكتبي.
نوع الحيازة على العقار	ملكية حرة.
وصف العقار	مركز تجاري مكتبي.
مكونات العقار	ستة معارض تجارية و45 مكتب.
عدد الأدوار	خمسة أدوار وميزانين.
مرافق العقار	مواقف سيارات خارجية ومواقف سيارات في القبو.
مساحة الأرض	4,320 متر مربع.
إجمالي مسطح البناء	15,712 متر مربع.

العقار الثامن: برج اليجانس

مدينة الرياض



معلومات عامة عن العقار

موقع العقار	حي المروج، شارع الملك فهد، مدينة الرياض.
إحداثيات الموقع	24°45'28.64"N 46°39'3.72"E"
الاستخدام	مكتبي.
نوع الحيازة على العقار	ملكية حرة.
وصف العقار	برج مكتبي.
مكونات العقار	مكاتب.
عدد الأدوار	27 دور، وخمسة أدوار مواقف سيارات تتسع 720 موقف.
مرافق العقار	يشمل مواقف سيارات، ومطعم، ومسبح، ونادي صحي، ومهبط مروحيات.
مساحة الأرض	5,695 متر مربع.
إجمالي مسطح البناء (حسب رخصة البناء)	58,278.7 متر مربع.

العقار التاسع: كليات الرؤية للتعليم (الفارابي سابقاً)

مدينة الرياض



معلومات عامة عن العقار

موقع العقار	حي اشبيليا، طريق البحر العربي، مدينة الرياض.
إحداثيات الموقع	46.802286, 24.792072
الاستخدام	تعليمي.
نوع الحيازة على العقار	ملكية حرة.
وصف العقار	كليات تعليمية.
مكونات العقار	93 مكتب إداري، و67 قاعة دراسية، و26 معمل.
عدد الأدوار	(خمسة أدوار) دورين، بدروم، وأرضي، ودورين متكررين، ومواقف سيارات تتسع 352 موقف.
مرافق العقار	تشمل منطقة استراحة، وكافتيريا، ومصل.
مساحة الأرض	17,046 متر مربع.
إجمالي مسطح البناء (حسب رخصة البناء)	44,113.61 متر مربع.

العقار العاشر: المبنى التدريبي لكليات الرؤية (الفارابي سابقاً)

مدينة الرياض



معلومات عامة عن العقار

موقع العقار	حي اشبيليا، طريق البحر العربي، مدينة الرياض.
إحداثيات الموقع	46.801256, 24.792526
الاستخدام	تعليمي.
نوع الحيازة على العقار	ملكية حرة.
وصف العقار	مبنى تدريبي لكليات تعليمية.
مكونات العقار	جاري إنهاء أعمال التطوير ليكون المبنى مخصص للعيادات التدريبية.
عدد الأدوار	(أربعة أدوار) بدروم، أرضي، ودورين متكررين.
مساحة الأرض	11,340 متر مربع.
إجمالي مسطح البناء (حسب رخصة البناء)	48,770.76 متر مربع.

العقار الحادي عشر: كليات الرؤية للتعليم بجدة

مدينة جدة



معلومات عامة عن العقار

موقع العقار	حي الريان، شرق خط الحرمين السريع، جدة.
إحداثيات الموقع	N 39°12'16.7"E 30.6'39°21
الاستخدام	تعليمي.
نوع الحيازة على العقار	ملكية حرة.
وصف العقار	كليات تعليمية.
مكونات العقار	استقبال + مكاتب إدارية + عيادات + معامل + قاعات دراسية + 4 مصاعد.
عدد الأدوار	13 دور + قبو + دور أرضي.
مساحة الأرض	3,020,18 متر مربع.
إجمالي مسطح البناء (حسب رخصة البناء)	13,785 متر مربع.

العقار الثاني عشر: مستودعات أكون

مدينة جدة



معلومات عامة عن العقار

موقع العقار	يقع العقار عند تقاطع طريق الملك فيصل وشارع الكورنيش الجنوبي، بحي قاعدة الملك فيصل البحرية.
إحداثيات الموقع	N 39°11'26.1"E 50.2°19'21
الاستخدام	خدمات لوجستية.
نوع الحيازة على العقار	ملكية حرة.
وصف العقار	مستودعات تبريد.
مكونات العقار	36 ثلاجة (مستودعات باردة) ومكاتب إدارية.
عدد الأدوار	1 دور أرضي + ميزانين.
مساحة الأرض	21,118.53 متر مربع.
إجمالي مسطح البناء (حسب رخصة البناء)	12,888.83 متر مربع.

(ح) القوائم المالية
للسنة المالية
31 ديسمبر 2021م

صندوق الخير ريت – بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الخير المالية)

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
وتقرير مراجع الحسابات المستقل



Crowe

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون – عضو كرو الدولية

صندوق الخبر ريت – بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الخبر المالية)
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
وتقرير مراجع الحسابات المستقل

صفحة	فهرس
١ - ٤	تقرير مراجع الحسابات المستقل حول القوائم المالية
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات
٨	قائمة التدفقات النقدية
٩ - ٣١	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

السادة حاملي الوحدات المحترمين
صندوق الخير ريت - بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الخير المالية)
جدة، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لصندوق الخير ريت (صندوق استثمار عقاري متداول) ("الصندوق") المدار من قبل شركة الخير المالية ("مدير الصندوق")، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية والإيضاحات المرفقة والمعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا وفقاً لهذه المعايير موضحاً لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نحن مستقلين عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما إننا ملتزمون بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد.

في اعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملزمة لتوفير أساساً لإبداء رأينا.

أمور المراجعة الرئيسية

أمور المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. لكل أمر من أمور المراجعة تم إضافته وصف عن كيفية معالجة الأمور المذكورة من خلال مراجعتنا في السياق أدناه:

تقرير مراجع الحسابات المستقل – تنمة

السادة حاملي الوحدات المحترمين
صندوق الخير ريت – بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الخير المالية)
جدة، المملكة العربية السعودية

أمور المراجعة الرئيسية	الكيفية التي تعاملنا بها أثناء المراجعة مع أمور المراجعة الرئيسية
الإستثمارات العقارية وحق استخدام الأصل انخفاض قيمة الإستثمارات العقارية وحق استخدام الأصل. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، بلغت القيمة الدفترية المدرجة للإستثمارات العقارية وحق استخدام الأصل التي يحتفظ بها الصندوق مبلغ ١,٨٤٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٠م: ١,٥٩١ مليون ريال سعودي). يتم قياس الإستثمارات العقارية وحق استخدام الأصل عند الاعتراف الأولي بالتكلفة التي تتضمن تكاليف المعاملة. ولاحقاً للاعتراف الأولي، يتم إظهار الإستثمارات العقارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة - إن وجدت. إلا أنه يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للإستثمارات العقارية وحق استخدام الأصل مع تأثيرها على صافي الموجودات للوحدة. طبقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة، يجب على الصندوق تقييم مؤشرات الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير المالي، وفي حال تحديد مثل هذه المؤشرات، يجب تحديد القيمة القابلة للاسترداد من هذه العقارات. وكجزء من تقييم مؤشرات الانخفاض في القيمة، يقوم الصندوق بفحص كل من المؤشرات الداخلية والخارجية للانخفاض في القيمة، بما في ذلك ودون أن يقتصر عليه، صافي التدفقات النقدية إلى خارج الصندوق أو الخسائر التشغيلية والتلف الفعلي للأصول والتغيرات والظروف غير المواتية في السوق. كما أن تقييم القيمة القابلة للاسترداد يستلزم استخدام أساليب تقدير معقدة. وبما أن تقييم مؤشرات الانخفاض في القيمة وتقييم المبالغ القابلة للاسترداد، حيثما كان لازماً، يتضمن ممارسة حكماً جوهرياً، فقد تم اعتبار هذا الأمر على أنه أمر رئيسي للمراجعة. يبين الإيضاحين ٧ و ٨ حول القوائم المالية التقديرات والاحكام والاقتراضات المحاسبية الجوهرية المطبقة في تحديد المبالغ القابلة للاسترداد من الإستثمارات العقارية وحق استخدام الأصل كما يبين الإيضاح ٣ تفاصيل السياسات المحاسبية ذات الصلة.	لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية حول تقييم مخاطر وجود تحريف جوهري بخصوص تقييم الإستثمارات العقارية وحق استخدام الأصل: • قمنا بالتوصل إلى فهم لإجراءات الإدارة بخصوص تحديد مخاطر التقييم والتخفيف من حدتها. • قمنا بفحص التفاصيل المتعلقة بتكاليف الاستحواذ والتأكد من أن جميع التكاليف مرسلة بالشكل الصحيح. • قمنا بتقييم ما قام به مدير الصندوق من تحديد للأمور التالية: - العوامل التي أخذها في الاعتبار عند تقييم مؤشرات الانخفاض في القيمة، و - الأساس المستخدم في تحديد الوحدات المولدة للنقد وهي المستوى الذي عنده تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد. • قمنا بتقييم القيمة القابلة للاسترداد التي حددها الصندوق باستخدام تقارير التقييم التي أعدها مقيمين مستقلين، وقمنا بتقييم نموذج العمل والاقتراضات والتقديرات التي استخدمت في احتساب القيم العادلة ناقصاً تكلفة البيع ("القيمة العادلة") والقيمة قيد الاستخدام. • قمنا بتقييم الاقتراضات والتقديرات الرئيسية المستخدمة، بما في ذلك معدل الخصم، إيرادات الإيجار، والمصاريف التشغيلية. وقمنا بفحص تحاليل الحساسية، بما في ذلك تقييم تأثير التغيرات المحتملة المعقولة في معدل الخصم والمصاريف التشغيلية على التدفقات النقدية المتوقعة لتقييم الأثر. • قمنا بمقارنة القيمة القابلة للاسترداد لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد مع قيمتها الدفترية المدرجة. • قمنا بمراجعة الإفصاحات حول القوائم المالية المرفقة. • قمنا بمراجعة الاقتراضات والأحكام الرئيسية.

تقرير مراجع الحسابات المستقل – تمة

السادة حاملي الوحدات المحترمين
صندوق الخبير ريت – بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الخبير المالية)
جدة، المملكة العربية السعودية

أمور المراجعة الرئيسية – تمة

أمور المراجعة الرئيسية	الكيفية التي تعاملنا بها أثناء المراجعة مع أمور المراجعة الرئيسية
يستخدم الصندوق تقارير التقييم من المقيمين المستقلين المعيّنين بواسطة مدير الصندوق لتقييم القيمة العادلة للعقارات كما في تاريخ التقرير.	• قمنا بتقييم مدى استقلالية المقيمين عن الصندوق ومؤهلاتهم المهنية واختصاصاتهم وخبراتهم، والتأكد من أن المقيمين معتمدين من الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين والمساعدة من قبل المختصين لدينا في هذا المجال للتحقق من الافتراضات المستخدمة في تقييم العقارات الاستثمارية وحق استخدام الأصل.
تم اعتبار هذا الأمر كامر مراجعة رئيسي حيث أن التقييم يتطلب حكماً جوهرياً بخصوص مدى مناسبة المنهجية المستخدمة، وأي مدخلات غير دقيقة في هذا الحكم قد تؤدي إلى تحريفات جوهريّة في إفصاحات القوائم المالية.	• تقييم المدخلات القابلة للملاحظة المستخدمة في التقييم، مثل الدخل من عقود الإيجار، ومعدلات الأشغال، وتفاصيل البنود، وطول فترة عقد الإيجار بالرجوع إلى اتفاقيات عقود الإيجار لعينة من العقارات.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢١م

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢١م، خلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. من المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢١م متاحاً لنا بعد تاريخ هذا التقرير. ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن نبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك.

مسؤوليات مدير الصندوق والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدتها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط أحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يعتبرها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريفات جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، يكون مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار والإفصاح، عندما ينطبق ذلك، عن أمور تتعلق بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، مالم ينوي مدير الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف أعماله، أو لا يوجد بديلاً واقعياً غير ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة (مدير الصندوق) هو المسؤول عن الإشراف على عملية التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقريرنا الذي يتضمن رأينا.

التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري، إن وجد.

إن التحريفات يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كانت بشكل فردي أو إجمالي، يمكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير مراجع الحسابات المستقل – تئمة

السادة حاملو الوحدات المحترمين
صندوق الخير ريت – بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الخير المالية)
جدة، المملكة العربية السعودية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية – تئمة

كجزء من عملية المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال المراجعة، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا. وإن خطر عدم اكتشاف التحريفات الجوهرية الناتجة عن احتيال أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، حيث أن الاحتيايل قد يشتمل على التواطؤ، التزوير، الحذف المعتمد الإفادات المضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، لغايات تصميم إجراءات مراجعة مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل مدير الصندوق.
 - الاستنتاج حول ملائمة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فإننا مطالبون أن نلفت الانتباه في تقرير المراجعة إلى الإيضاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فنستقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراجعتنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الصندوق عن الاستمرار كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام والشكل والمحتوى للقوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية التي اكتشفناها خلال المراجعة.
- كما زودنا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على إستقلاليتنا، وإجراءات الوقاية ذات العلاقة، إذا تطلب ذلك.
- ومن ضمن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي اعتبرناها الأكثر أهمية عند مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، والتي تعد أمور المراجعة الرئيسية. وتوضيح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون



سلمان بندر السديري
ترخيص رقم (٢٨٢)



٢٥ شعبان ١٤٤٣ هـ (٢٨ مارس ٢٠٢٢ م)
جدة – المملكة العربية السعودية

صندوق الخير ريت
(مدار من قبل شركة الخير المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ايضاحات

			الموجودات
٤٤,١٠٨,٨٥٨	٥٠,٩٦٨,٦٨١		النقد لدى البنوك
٣٥,٦٩٣,٢٢١	٢١,٩٨١,١٢٦	٤	ذمم مدينة
٧,٢٧٨,٣١٧	١٤,٩٨٤,٠٨١	٥	مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
١٩,٢٦٦	١٨,٧٨١	٦	مطلوب من طرف ذو علاقة
١٥٩,٣١٢,٥٦٥	١٥٠,١٩١,١٠٣	٧	حق استخدام الأصل
١,٤٣١,٧٨٦,١٩٠	١,٦٩٥,٤٩٥,١١٧	٨	استثمارات عقارية
١,٦٧٨,١٩٨,٤١٧	١,٩٣٣,٦٣٨,٨٨٩		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات
			المطلوبات
٧٤٦,٠٥٣,٠٣٨	٧٤٥,٩٢١,٩٩٤	٩	تسهيلات إنتمانية
٥,٨٦٥,٨٥٢	٥,٦٤٤,٥١٩	٦	مطلوب الى أطراف ذات علاقة
١٧,١٠١,٧٠٩	١٦,٣٧٩,٥٠٥	٧	التزامات تأجير
٥٣,٠٢٣,٥٩٥	٦٨,٨٦٧,١١٥	١٠	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٨٢٢,٠٤٤,١٩٤	٨٣٦,٨١٣,١٣٣		مجموع المطلوبات
٨٥٦,١٥٤,٢٢٣	١,٠٩٦,٨٢٥,٧٥٦		حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات
١,٦٧٨,١٩٨,٤١٧	١,٩٣٣,٦٣٨,٨٨٩		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
١٠٢,٩٧١,٠١٣	١٤١,٠٠٨,٨٤٨		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
٨,٣١٤٥	٧,٧٧٨٤	٨	القيمة الدفترية لحقوق الملكية للوحدة
٨,٧٠٩٢	٨,٣٤٨٤	٨	القيمة العادلة لحقوق الملكية للوحدة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الخبير ريت
(مدار من قبل شركة الخبير المالية)
قائمة الربح او الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاحات ٢٠٢١ م		
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م			
٨٨,٢٣٠,٥٥٩	١١٧,٧٧٨,٥٧١			إيرادات إيجار
				مصاريف
(٣,٧٣٥,٩٠٦)	(٧,٠٧١,٥٠٩)	١٢		اتعاب إدارة العقارات / المرافق
(٥٠٧,٣٨٦)	(٧٠٢,٠١٨)	١٢,٦		اتعاب إدارية واتعاب الحفظ
(٥,٦٣٣,٤٤٢)	(٧,٧٠٩,٦٧٤)	١٢,٦		اتعاب الإدارة
(١٩,٧٥٦,٤٣٩)	(٣٠,٠٣١,٢٤٣)			تكاليف تمويل
(٢٧,٢٩٩,٠٤٠)	(٣٩,٩٤٧,٣١٦)	٨,٧		إستهلاك استثمارات عقارية وحق استخدام الأصل
١,٩٣٩,٠٩٩	(٤١,١٣٦,٠٢١)	٨		(الانخفاض) / عكس الانخفاض في قيمة إستثمارات عقارية
(١٣,٨٥٨,٦٧٢)	(٢٠,٥٠٠,٠٠٠)	٤		خسائر الإنتمان المتوقعة
(١٨,٢٤٩,١٩٥)	(٤,٥١١,٨٠٠)	١١		مصاريف أخرى
(٨٧,١٠٠,٩٨١)	(١٥١,٦٠٩,٥٨١)			إجمالي المصاريف
١,١٢٩,٥٧٨	(٣٣,٨٣١,٠١٠)			(الخسارة) / الربح للسنة
-	-			الدخل الشامل الآخر
١,١٢٩,٥٧٨	(٣٣,٨٣١,٠١٠)			اجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الخبير ريت
(مدار من قبل شركة الخبير المالية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م		
٥٧١,٧٤٥,٢٢٩	٨٥٦,١٥٤,٢٢٣		حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات
٣٧,٩٥٦,٧٧٠	١٥٧,٣٦٥,٠٠٠		حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٣٢٧,٣٢٩,٥٠٠	٢٢٣,٠١٣,٣٥٠		إشترابات نقدية بقيمة اسمية ١٠ ريال لكل وحدة
(٣٩,٩٨٤,٢٤٨)	(٤٤,٨٨٠,٨٤٢)		إشترابات عينية صادرة مقابل إستثمارات عقارية
(٤٢,٠٢٢,٦٠٦)	(٦٠,٩٩٤,٩٦٥)	١٤	خصم على إصدار الوحدات المكتتب بها
١,١٢٩,٥٧٨	(٣٣,٨٣١,٠١٠)		توزيعات الأرباح
٨٥٦,١٥٤,٢٢٣	١,٠٩٦,٨٢٥,٧٥٦		اجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
			حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

ملخص بالمعاملات في الوحدات للسنة على النحو التالي:

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٦٦,٤٤٢,٣٨٦	١٠٢,٩٧١,٠١٣	
٣,٧٩٥,٦٧٧	١٥,٧٣٦,٥٠٠	عدد الوحدات في بداية السنة
٣٢,٧٣٢,٩٥٠	٢٢,٣٠١,٣٣٥	إصدار وحدات - بالحصول على مقابل نقدي
١٠٢,٩٧١,٠١٣	١٤١,٠٠٨,٨٤٨	إصدار وحدات - بالحصول على مقابل عيني
		عدد الوحدات في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الخبير ريت
(مدار من قبل شركة الخبير المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:

(الخسارة) / الربح للسنة

تعديلات:

استهلاك استثمارات عقارية وحق استخدام الأصل
الانخفاض / (عكس الانخفاض) في قيمة استثمارات عقارية
الفائدة المحملة على التزامات التأجير
تكاليف تمويل
خسائر الإئتمان المتوقعة

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

مطلوب من طرف ذو علاقة

ذمم مدينة

مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى

مطلوب الى أطراف ذات علاقة

مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية:

إضافات إلى استثمارات عقارية

إضافات إلى حق استخدام الأصل

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:

صافي الحركة على تسهيلات إئتمانية

إصدار اشتركاكات نقدية

توزيعات أرباح مدفوعة

مدفوعات الإيجار

تكاليف تمويل مدفوعة

صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية

صافي التغير في رصيد النقد لدى البنوك

رصيد النقد لدى البنوك في بداية السنة

رصيد النقد لدى البنوك في نهاية السنة

بنود غير نقدية:

إشتركاكات عينية صادرة مقابل إستثمارات عقارية
توزيعات أرباح عن طريق شطب ذمم مدينة لحاملي الوحدات

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الخبير ريت
(مدار من قبل شركة الخبير المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(بالريال السعودي)

١. طبيعة الصندوق والنشاط

إن صندوق الخبير ريت ("الصندوق") هو صندوق استثمار عقاري متداول عام مقفل ومتوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية، وتم إنشاؤه بموجب الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية ويخضع للوائح وتعليمات هيئة السوق المالية. تم تأسيسه في ١٦ ديسمبر ٢٠١٨م ويدار من قبل شركة الخبير المالية "الخبير المالية" أو "مدير الصندوق" (لصالح حملة وحدات الصندوق). الصندوق مدرج في سوق الأسهم السعودية (تداول). ويتم الإشراف على الصندوق بصورة نهائية من قبل مجلس إدارة الصندوق وتعمل شركة الانماء للاستثمار كأمين حفظ للصندوق.

إن الهدف من الصندوق هو تحقيق عوائد إيجارية مستمرة وتوزيعات نقدية دورية لا تقل عن ٩٠٪ من صافي أرباح الصندوق السنوية من خلال استثمار ما لا يقل عن ٧٥٪ من إجمالي موجودات الصندوق بناءً على آخر قوائم مالية مراجعة للصندوق في أصول عقارية مُدارة للدخل في المملكة العربية السعودية باستثناء مدينتي مكة المكرمة والمدينة المنورة.

تم اعتماد شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية ("الهيئة") في ١٦ أكتوبر ٢٠١٨م (الموافق ٨ صفر ١٤٤٠هـ)، وكانت فترة الطرح الأولي ١٥ يوم بدأت من تاريخ ١١ نوفمبر وانتهت في تاريخ ٢٩ نوفمبر ٢٠١٨م، ابتداءً الصندوق أنشطته في ١٦ ديسمبر ٢٠١٨م وتم إدراج الصندوق في تداول بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠١٩م.

وفي تعامله مع حملة الوحدات، فإن مدير الصندوق يعتبر الصندوق منشأة مستقلة. وبناءً عليه، فإن الصندوق يعد قوائمه المالية الخاصة. إضافة لذلك يُعتبر حملة الوحدات ككلًا لموجودات الصندوق ويتم التوزيع بنسبة حصصهم في مجموع عدد الوحدات القائمة.

مدة الصندوق هي ٩٩ سنة منذ تاريخ إدراج الوحدات في تداول. يمكن تمديد مدة الصندوق بناءً على اختيار مدير الصندوق وموافقة هيئة السوق المالية.

يخضع الصندوق لتوجيهات الهيئة الشرعية فيما يتعلق باستثماراته وتعاملاته. يتم الاحتفاظ بدفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي والذي يمثل عملة التشغيل والعرض للصندوق.

٢. الجهة المنظمة

يخضع الصندوق للأنحة صناديق الاستثمار العقاري ("اللائحة") والتعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقاري المتداول ("التعليمات") والمنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) و ١٩ جمادى الآخر ١٤٢٧هـ (الموافق ١٥ يوليو ٢٠٠٦) على التوالي والتي تبين المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العقارية والمتداولة في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. أسس إعداد القوائم المالية

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس القياس

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء البنود التي ينطبق عليها قياس القيمة العادلة، القيمة الحالية، القيمة القابلة للتحقق، والتكلفة الاستبدالية في ضوء مبدأ الاستحقاق وفرض الإستمرارية للصندوق. ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة في قائمة المركز المالي ويتم عرض قيم الموجودات والمطلوبات وفقاً للسيولة وصنفت على أنها متداولة.

عملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي قد يتم تحصيله من بيع أصل أو دفعه لتحويل إلتزام بين أطراف مطلعة وبنفس شروط التعامل مع الغير، ويعتمد قياس القيمة العادلة على الشروط التالية:

- السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
- السوق الأكثر ميزة للموجودات والمطلوبات وذلك في حالة عدم وجود سوق رئيسية، أو
- استخدام التدفقات النقدية المخصومة في حال عدم وجود سوق رئيسية أو السوق الأكثر ميزة.

الموجودات أو المطلوبات التي تقاس بالقيمة العادلة

- موجودات أو مطلوبات منفصلة.
- مجموعة من الموجودات أو مجموعة من المطلوبات أو مجموعة من الموجودات والمطلوبات.
- مجموعة من السياسات والإيضاحات المحاسبية التي تتطلب احتساب القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.
- يستخدم الصندوق مدخلات سوق قابلة للملاحظة قدر الإمكان عند قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات.

يقوم الصندوق بتحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. كما يقوم الصندوق باستخدام المستويات التالية والتي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة:

- المستوى ١: أسعار معلنة (غير معدلة) في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات متماثلة.
- المستوى ٢: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للموجودات والمطلوبات بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: أساليب تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على مدخلات يمكن ملاحظتها.

يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات القيمة العادلة في نهاية السنة المشمولة بالتقرير في نفس الوقت الذي يحدث فيه التغيير، يعتقد مدير الصندوق بأن التقديرات والافتراضات المستخدمة معقولة وكافية.

التغيرات في السياسات المحاسبية

أ- المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات:

قام الصندوق بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١ م. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صادرة وغير سارية المفعول بعد.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ إصلاح معيار سعر الفائدة - المرحلة ٢

تعالج تعديلات المرحلة الثانية القضايا التي تنشأ عن تنفيذ الإصلاحات، بما في ذلك استبدال معيار معياري بآخر بديل. توفر تعديلات المرحلة الثانية إعفاءات مؤقتة إضافية من تطبيق متطلبات محاسبة التحوط الخاصة بمعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ على علاقات التحوط المتأثرة بشكل مباشر بإصلاح.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) "امتيازات الإيجار التي تتعلق بـ كوفيد ١٩"

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠ م، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية "امتيازات الإيجار التي تتعلق بـ كوفيد ١٩" - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي المعدل ١٦ "عقود الإيجار". تقدم هذه التعديلات إعفاء للمستأجرين من تطبيق المعيار (١٦) - توجيهات حول تعديل عقود الإيجار إلى امتيازات الإيجار الناتجة عن الآثار المباشرة لوباء كوفيد ١٩. كوسيلة عملية مساعدة، في ٣١ مارس ٢٠٢١، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) تعديلاً إضافياً لتمديد تاريخ الوسيلة العملية من ٣٠ يونيو ٢٠٢١ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢. ويمكن للمستأجرين اختيار حساب امتيازات الإيجار هذه بنفس الطريقة التي كانوا سيفعلون بها إذا لم تكن تعديلات الإيجار. في كثير من الحالات، سينتج عن ذلك محاسبة الامتياز كمدفوعات إيجار متغيرة في الفترة (الفترة) التي يحدث فيها الحدث أو الحالة التي أدت إلى الدفع المخفض.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق خلال السنة.

معايير صادرة لكن لم تدخل حيز التنفيذ بعد

فيما يلي المعايير والتعديلات الجديدة على المعايير التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢ والتطبيق الأقدم مسموح به؛ ومع ذلك، لم يتم الصندوق بتطبيقها مبكراً في إعداد هذه البيانات المالية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١، "عرض البيانات المالية" على تصنيف المطلوبات

توضح هذه التعديلات ضيقة النطاق لمعيار المحاسبة الدولي ١، "عرض البيانات المالية"، أن المطلوبات مصنفة على أنها متداولة أو غير متداولة، اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات الكيان أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو خرق للعهد). يوضح التعديل أيضاً ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي ١ عندما يشير إلى "تسوية" التزام.

تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٣ و ١٦ و ٣٧

في يناير ٢٠٢٠ م، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على الفقرات من ٦٩ إلى ٧٦ من معيار المحاسبة الدولي ١ لتحديد متطلبات تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات:

- يُحدّث المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٣، "مجموعات الأعمال" مرجعاً في المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ للإطار المفاهيمي للتقارير المالية دون تغيير المتطلبات المحاسبية لمجموعات الأعمال.
- يحظر معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦، "الممتلكات والمنشآت والمعدات" الشركة من الخصم من تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات المبالغ المستلمة من بيع العناصر المنتجة أثناء تحضير الشركة للأصل للاستخدام المقصود. بدلاً من ذلك، سوف تعترف الشركة بعائدات المبيعات هذه والتكلفة ذات الصلة في الربح أو الخسارة.
- المعيار المحاسبي الدولي ٣٧، "المخصصات والالتزامات الطارئة والأصول المحتملة" يحدد التكاليف التي تتضمنها الشركة عند تقييم ما إذا كان العقد سيتسبب في خسارة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١، بيان الممارسة ٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٨

تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي البيانات المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.

تعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة

تتطلب هذه التعديلات من الشركات الاعتراف بالضريبة المؤجلة على المعاملات التي، عند الاعتراف الأولي، تؤدي إلى مبالغ متساوية من الفروق المؤقتة الخاضعة للخصم والخاضعة للضريبة.

ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه الأرصدة لدى البنوك والودائع البنكية التي تستحق خلال ثلاثة شهور. والتي تخضع لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة.

الاستثمارات العقارية

العقارات الاستثمارية هي الممتلكات المحتفظ بها إما لتحصيل إيرادات إيجار أو لزيادة رأس المال أو كليهما، ولكنها ليست للبيع ضمن دورة الأعمال العادية أو خلال الاستخدام في الإنتاج أو توريد البضائع أو تقديم الخدمات أو للأغراض الإدارية.

تقاس العقارات الاستثمارية بداية بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملات. تُسجل العقارات الاستثمارية لاحقاً بالتكلفة، بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم في القيمة، إن وجدت. تشمل هذه التكلفة على تكلفة استبدال أجزاء من العقارات الاستثمارية وتكاليف الاقتراض المتعلقة بالمشاريع الانشائية طويلة الأجل وذلك في حالة الوفاء بمعايير الإثبات. وعندما يكون ضرورياً استبدال أجزاء هامة من العقارات الاستثمارية على مراحل، فإن الصندوق يقوم بإثبات تلك الأجزاء كموجودات بصورة مستقلة ذات أعمار إنتاجية محددة وتستهلك وفقاً لذلك. يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند تكبدها.

يتم التوقف عن إثبات العقارات الاستثمارية إما عند استبعادها (أي عند انتقال السيطرة إلى الجهة المستلمة) أو سحبها بصورة دائمة من الاستخدام وعدم توقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يدرج الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الفترة التي يتم فيها التوقف عن الإثبات. يتم تحديد مبلغ العوض، الواجب إدراجه في الربح أو الخسارة الناتج عن التوقف عن إثبات العقارات الاستثمارية، وفقاً لمتطلبات تحديد سعر المعاملة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) - "الإيرادات من العقود مع العملاء".

تتم التحويلات إلى (من) العقارات الاستثمارية فقط عند وجود تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقارات الاستثمارية إلى العقارات التي يستحوذ عليها المالك، تعتبر التكلفة المفترضة بشأن المحاسبة اللاحقة بمثابة القيمة العادلة بتاريخ تغير الاستخدام.

وعندما تصبح العقارات المشغولة من قبل المالك عقارات استثمارية، يقوم الصندوق بالمحاسبة عن هذه العقارات طبقاً للسياسات المتبعة بشأن الممتلكات والألات والمعدات حتى تاريخ تغير الاستخدام.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية للأصناف الرئيسية للموجودات:

البند	العمر الإنتاجي
مباني	٤٠ سنة

لا يتم احتساب استهلاك على الأراضي المملوكة.

القروض

يتم تسجيل القروض مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي من تكاليف المعاملة المتكبدة، وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة مع بيان أي فرق بين المتحصلات (بالصافي من تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة في الأرباح أو الخسائر على مدى فترة القروض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات الرسوم المدفوعة على تسهيلات القروض كتكاليف معاملات للاقتراض إلى الحد الذي يكون عنده من المحتمل أن يتم سحب بعض أو كل التسهيلات. في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه الرسوم حتى يتم سحب هذه التسهيلات. عندما لا يتوفر دليل بأنه من المحتمل أن يتم سحب بعض أو كل التسهيلات، تتم رسملة الرسوم كمصاريف مدفوعة مقدماً مقابل خدمات السيولة، ويتم إطفائها على مدى فترة التسهيل المتعلق بها.

يتطلب المعيار المحاسبي رقم "٢٣" تكاليف الاقتراض "أن يتم إطفاء التكاليف الإضافية للمعاملات باستخدام معدل الفائدة الفعلية. يقوم الصندوق بالمحاسبة عن تكاليف التمويل (كلفة الفائدة وإطفاء كلفة المعاملات) وفقاً لطريقة معدل الفائدة الفعلية. بالنسبة للقروض ذات أسعار العمولة العائمة، يستخدم معدل الفائدة الفعلية الذي تم تحديده عند الاعتراف المبدئي بمطلوبات القرض على مدى كامل مدة العقد. تتم رسملة تكاليف القروض المتكبدة لأي من الموجودات المؤهلة كجزء من كلفة الموجودات.

مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ المستحقة عن الخدمات المستلمة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أم لا.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

يستخدم الصندوق الأدوات المالية المشتقة، مثل مقايضات أسعار الفائدة، للتحوط من مخاطر أسعار الفائدة. يتم إثبات هذه الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد المشتقات ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تدرج المشتقات كأصول مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكالتزامات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

تصنف مقايضات أسعار الفائدة كتحوطات للتدفقات النقدية. يتم إثبات الجزء الفعال من الربح أو الخسارة على أداة التحوط في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي تحوط مخاطر التدفقات النقدية، في حين يتم الاعتراف بأي جزء غير فعال مباشر في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تعديل احتياطي تحوط التدفقات النقدية إلى أقل قيمة بين الربح أو الخسارة المتراكمة على أداة التحوط والتغير المتراكم في القيمة العادلة للبند المتحوط له.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في القوائم المالية فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ المثبتة وعندما يكون هناك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي من أجل بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

المصاريف

يتم تصنيف جميع المصاريف كمصاريف تشغيلية ما لم يكن التصنيف الآخر متسقاً مع طبيعة بند المصاريف وظروف الصندوق.

تحقق الإيرادات

تشتمل الإيرادات على دخل إيجار من العقارات الاستثمارية .

يقوم الصندوق بإثبات الإيجار الناتج عن عقود الإيجار بطريقة القسط الثابت . بعد بدء عقد الإيجار، يقوم الصندوق بإثبات مدفوعات الإيجار المتغيرة التي لا تستند إلى مؤشر أو معدل معين (المدفوعات المستندة إلى الأداء أو الاستخدام، على سبيل المثال) عند اكتسابها، عندما يقدم الصندوق حوافز للمستأجرين، يتم إثبات تكلفة الحوافز، بطريقة القسط الثابت، كتخفيض لدخل الإيجار.

صندوق الخبير ريت
(مدار من قبل شركة الخبير المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(بالريال السعودي)

تتضمن العقود سعراً ثابتاً ويدفع العميل هذا المبلغ بناءً على جدول الدفعات، إذا تجاوزت الخدمات التي يقدمها الصندوق المبلغ المدفوع، يتم إثبات دخل إيجار مستحق، أما إذا تجاوزت المدفوعات الخدمة المقدمة، فيتم إثبات دخل إيجار غير مستحق.

تقاس الإيرادات بسعر المعاملة المتفق عليه بموجب العقد، تظهر المبالغ المفصح عنها كإيرادات بعد خصم المقابل المتغير والمدفوعات للعملاء، وهي ليست لخدمات مميزة، وقد يشمل هذا المقابل والخصومات البدلات التجارية والخصومات والمبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ذات ثالثة.

يتم إثبات ذمم مدينة عند تقديم الخدمات لأن هذه النقطة الزمنية التي يكون فيها المقابل غير مشروط وذلك لأن مرور الوقت ضروري فقط قبل استحقاق الدفع.

حق استخدام الأصول

يعترف الصندوق بحق استخدام الأصول في تاريخ بدء عقد الإيجار (تاريخ توفر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس حق استخدام الأصول بالتكلفة، مطروحا منها أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة والإهلاك، ويتم تعديلها لأي إعادة قياس للالتزامات الإيجار. تشمل تكلفة حق استخدام الأصول على مبلغ مطلوبات الإيجار المعترف بها، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، مطروحا منها أي حوافز تأجير مستلمة ما لم يكن الصندوق على يقين معقول من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم إهلاك حق استخدام الأصول المعترف بها على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة المنفعة من الأصل المقدرة ومدة الإيجار أيهما أقصر. تخضع حق استخدام الأصول إلى اختبار انخفاض القيمة. والعمر الإنتاجي المقدر للأصل المستخدم من قبل الصندوق هو ١٨ سنة.

المخصصات للالتزامات المحتملة

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون هناك على الصندوق التزام حالي (قانوني أو تعاقدية) نتيجة أحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب تدفق خارجي للموارد التي تنطوي على منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، بالإضافة إلى أنه يمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

التزامات عقود الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، يعترف الصندوق بمطالبات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتعين الالتزام بها على مدى عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات الإيجار مدفوعات ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة مضمونة) مطروحا منها حوافز الإيجار المستحقة القبض ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية تتضمن مدفوعات الإيجار أيضا سعر ممارسة خيار الشراء الذي من المؤكد أن يمارسه الصندوق ومدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كان عقد الإيجار يعكس أن الصندوق تمارس خيار الإنهاء. يتم التعرف على مدفوعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤكد الدفع. عند حساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، يستخدم الصندوق التكلفة الداخلية لاقتراض الأموال كمعدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات الإيجار لتعكس تراكم الفائدة وتخفيض مدفوعات الإيجار المقدمة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار الثابتة المضمونة أو تغيير في التقييم لشراء الأصل الأساسي.

حكم جوهري في تحديد مدة الإيجار للعقود مع خيار التجديد

يحدد الصندوق مدة عقد الإيجار على أنها المدة غير القابلة للإلغاء لعقد الإيجار، إلى جانب أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد أن تتم ممارسته، أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد ألا تمارس.

تكاليف التمويل

يتم إدراج تكاليف التمويل في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر مقابل جميع الأدوات المالية التي تحمل عمولات خاصة باستخدام طريقة معدل العمولة الخاصة الفعال.

صندوق الخبير ريت
(مدار من قبل شركة الخبير المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

الذمم المدينة

يتم إثبات الذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

توزيعات أرباح

يتم تسجيل توزيعات الأرباح المرحلية والنهائية كالتزام في الفترة التي يتم فيها اعتمادها من قبل مجلس إدارة الصندوق.

ضريبة القيمة المضافة

يتم الاعتراف بالإيرادات والمصروفات والموجودات بعد خصم ضريبة القيمة المضافة باستثناء:

- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة عند شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من مصلحة الضرائب، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة اقتناء الأصل أو كجزء من بند المصاريف حسب الاقتضاء.
 - الذمم المدينة والدائنة المذكورة التي تظهر بمبلغ ضريبة القيمة المضافة المدرجة.
- يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد من الهيئة أو مستحقة الدفع كجزء من الذمم المدينة أو الدائنة في قائمة المركز المالي.

زكاة وضريبة الدخل

تعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على حاملي الوحدات، وبالتالي لا يتم تكوين مخصص لمثل هذه الإلتزامات في هذه القوائم المالية.

صافي حقوق الملكية للوحدة

يتم احتساب صافي حقوق الملكية للوحدة والإفصاح عنها في المركز المالي عن طريق قسمة صافي موجودات الصندوق العائدة لحاملي الوحدات على عدد الوحدات المصدرة.

الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه موجوداً مالياً لمنشأة والتزام مالي أو أداة ملكية لمنشأة أخرى.

الموجودات المالية

تتضمن الموجودات المالية ما يلي:

- أ. النقد وما في حكمه
- ب. أدوات حقوق ملكية في منشأة أخرى، أو
- ج. حق تعاقدى لاستلام نقد أو موجود مالي آخر من منشأة أخرى، أو لتبادل الموجودات أو المطلوبات المالية مع منشأة أخرى بموجب شروط من المتوقع أن تكون إيجابية للمنشأة، أو
- د. عقد من الممكن أو ستنتم تسويته في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمنشأة.

التصنيف والاعتراف الأولي

يصنف الصندوق موجوداته المالية ضمن فئات القياس التالية:

- الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة (إما من خلال الأرباح والخسائر، أو من خلال الدخل الشامل الآخر).
- الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

يعتمد التصنيف على نموذج الأعمال المستخدم في الصندوق لإدارة الموجودات المالية وعلى الشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل المكاسب والخسائر إما في الأرباح والخسائر أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمار في أدوات الدين، فإنه يعتمد على نموذج الأعمال الخاص بهذا الاستثمار. أما بالنسبة للاستثمار في أدوات حقوق الملكية فيعتمد ذلك على ما إذا كان الصندوق قد قام بإجراء إختيار لا رجعة فيه في وقت الاعتراف الأولي للمحاسبة عن أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يقوم الصندوق بإعادة تصنيف أدوات الدين فقط عندما يتغير نموذج أعماله لإدارة تلك الموجودات.

عند الاعتراف الأولي يقيس الصندوق موجوداته المالية (غير المصنفة ضمن فئة القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر) بالقيمة العادلة مضافا لها تكاليف المعاملات ذات العلاقة المباشرة للإستحواذ على الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر. أما في حالة الموجودات المالية المصنفة ضمن فئة القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر فيتم تسجيل تكاليف المعاملات في قائمة الأرباح والخسائر.

القياس في الفترة اللاحقة

أدوات حقوق الملكية

يتم قياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة وفي حال قررت إدارة الصندوق إختيار عرض أرباح أو خسائر القيمة العادلة في استثمارات حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر، فلا يمكن لاحقا إعادة تصنيف أرباح أو خسائر القيمة العادلة ضمن الأرباح والخسائر، ويستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات ضمن الأرباح والخسائر على أنها دخل عندما يثبت حق الصندوق في استلام الدفعات. إن خسائر انخفاض القيمة وعكس خسائر انخفاض القيمة على الاستثمارات في حقوق الملكية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم معالجتها بشكل منفصل ضمن صافي الموجودات.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة.

أدوات الدين

يعتمد القياس في الفترة اللاحقة لأدوات الدين على نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية للموجودات. وهناك ثلاث فئات للقياس يقوم الصندوق بتصنيف أدوات الدين من خلالها:

• التكلفة المطفأة

الموجودات المالية المحتفظ بها للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في أصل الإستثمار والفوائد العائدة عليه ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر من أدوات الدين بالتكلفة المطفأة والتي لا تكون جزءا من علاقة تحوط ضمن الربح أو الخسارة عندما يتم إلغاء الإعتراف أو في حال وجود تدني عليها. يتم الإعتراف بإيرادات الفوائد من الموجودات المالية باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

• موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات المالية المحتفظ بها للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية ولييها، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر. التغيرات في القيمة العادلة يتم الاعتراف بها من خلال الدخل الشامل الآخر باستثناء الاعتراف بالأرباح أو الخسائر التي تتعلق بانخفاض القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح / خسائر عمليات الصرف الأجنبي فيتم الاعتراف بهما في الأرباح والخسائر. وعندما يتم استبعاد الموجودات المالية يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المبقاة. ويتم الاعتراف بالربح أو الخسائر المحققة في الأرباح والخسائر.

• موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الموجودات التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن قياس الإستثمار في أدوات الدين بالسنة اللاحقة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتي لا تعد جزءاً من علاقة تحوط ضمن الأرباح والخسائر، ويتم الاعتراف بها بالصافي كأرباح أو خسائر في السنة التي تنشأ بها. كما يتم الاعتراف بدخل الفوائد من هذه الموجودات المالية كفوائد مالية ضمن الأرباح والخسائر.

طريقة الفائدة الفعالة

طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتخصيص دخل الفوائد خلال الفترة ذات العلاقة. ويعتبر معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم الدفعات النقدية المستقبلية المستلمة من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو إذا كان مناسباً في الفترة الأقصر زمناً، أيهما أنسب، إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف الأولي.

انخفاض القيمة

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس مستقبلي وذلك للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تعتمد منهجية انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

المطلوبات المالية

تصنف المطلوبات المالية هي كالتالي:

- التزام تعاقدى لتسليم نقد أو موجود مالي آخر إلى منشأة أخرى.
- التزام تعاقدى لتبادل الأدوات المالية مع منشأة أخرى بموجب شروط من المتوقع أن تكون غير إيجابية للمنشأة.
- عقد غير مشتق تكون المنشأة ملتزمة بتقديم عدد متغير من أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمنشأة.

الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. تتضمن المطلوبات المالية للصندوق المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى والمطلوب لطرف ذو علاقة.

تقاص الأدوات المالية

يتم إجراء التقاص بين الموجودات والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

استبعاد الموجودات المالية

يقوم الصندوق بإستبعاد الموجود المالي فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجود، أو عندما يقوم بتحويل الموجود المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الموجود إلى طرف آخر. إذا لم يتم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمر في السيطرة على الموجودات يعترف الصندوق بحصته المحتفظ بها في الموجود والالتزام المتعلق بالمبالغ التي قد يدفعها. إذا قام الصندوق بالاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري يستمر الصندوق بالاعتراف بالموجودات المالية والإعتراف بالالتزامات المصاحبة للنقد المستلم.

عند إلغاء الإعتراف بالموجود المالي المقاس بالتكلفة المطفأة، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للموجود ومبلغ المقابل المستلم والمستحق في الأرباح والخسائر. بالإضافة إلى ذلك، عند إلغاء الإعتراف بالاستثمار في أداة دين مصنفة كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن الأرباح أو الخسائر التي سبق الإعتراف بها ضمن احتياطي إعادة التقييم يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر. عند إلغاء الإعتراف بالاستثمار في أدوات حقوق الملكية التي قام الصندوق باختيار الإعتراف الأولي لها من خلال قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، فإن الأرباح أو الخسائر يتم الإعتراف بها في قائمة الأرباح والخسائر.

يتم إلغاء الإعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الإعفاء من المطلوبات أو إلغاؤها أو انتهاء إستحقاقها وصلاحياتها. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المستبعدة والمبالغ المدفوعة والمطلوبة، بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات متكبدة في قائمة الأرباح والخسائر.

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق قيام الإدارة باستعمال تقديرات وأحكام وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاحات المرفقة، والإفصاح عن المطلوبات الطارئة قد يؤدي عدم التيقن لهذه الافتراضات والتقديرات إلى معطيات قد تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة الدفترية الموجودات والمطلوبات التي تتأثر في السنوات المستقبلية.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما يتعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي بناء على الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، فإنه يتم تفيد قيمتها العادلة باستعمال أساليب تقييم بما فيها نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم أخذ المدخلات إلى هذه النماذج من الأسواق القابلة للملاحظة حيثما كان ذلك ممكنا، وعندما لا يكون ذلك مجدية، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الاجتهاد لتحديد القيم العادلة. تشمل الاجتهادات على الاعتبار الخاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومخاطر تقلبات الأسعار. يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة المصرح عنها للأدوات المالية.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الذمم المدينة مقابل عقود الإيجار التشغيلي

يستخدم الصندوق مصفوفة مخصص لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للمستحق من عقود الإيجار التشغيلي. تستند مصفوفة المخصص في الأصل إلى معدلات التعثر في السداد التي تمت ملاحظتها سابقا للصندوق. سيقوم الصندوق بمعايرة المصفوفة لتعديل تجربة الخسارة الائتمانية السابقة مع المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتدهور الأوضاع الاقتصادية (أي الناتج المحلي الإجمالي ومعدل التضخم والإنفاق الحكومي) على مدى العام المقبل والذي قد يؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر في السداد في القطاع العقاري فإنه يتم تعديل معدلات التعثر في السداد التاريخية. يتم في تاريخ كل تقرير تحديث معدلات التعثر في السداد التاريخية والتي يتم ملاحظتها ويتم تحليل التغيرات في التقديرات التي تتسم بالنظرة المستقبلية.

إن تقييم العلاقة بين معدلات التعثر في السداد التاريخية والتي يتم ملاحظتها والظروف الاقتصادية المتوقعة والخسائر الائتمانية المتوقعة هو تقدير جوهري. وتتأثر قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة بالتغيرات في الظروف ووضع الظروف الاقتصادية. قد لا تمثل تجربة الخسارة الائتمانية التاريخية وتوقعات الظروف الاقتصادية الخاصة بالصندوق التعثر لفعلي في السداد للعميل في المستقبل.

صندوق الخبير ريت
(مدار من قبل شركة الخبير المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

الأعمار الإنتاجية للعقارات الاستثمارية

يحدد مدير الصندوق الأعمار الإنتاجية للعقارات الاستثمارية من أجل احتساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الاستعمال المتوقع للموجودات والتقدم والتلف الطبيعي. يقوم مدير الصندوق بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية السنوية وإجراء التغييرات اللازمة في الفترات الحالية والفترات المستقبلية.

الانخفاض في قيمة العقارات الاستثمارية

يتم فحص العقارات الاستثمارية لتحديد ما إذا كان هناك انخفاضاً في قيمتها إذا ما أشارت الأحداث أو الظروف إلى أن القيمة الدفترية للاستثمار العقاري غير قابلة للاسترداد. يتم إدراج خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي تتجاوز فيه القيمة الدفترية للعقار الاستثماري المبلغ القابل للاسترداد المبلغ القابل للاسترداد هو صافي سعر بيع الأصل أو القيمة قيد الاستعمال - أيهما أعلى. ولأغراض التقييم، يتم تجميع العقارات الاستثمارية في مستواها الأدنى التي يتوقع عندها إمكانية تحديد التدفقات النقدية من كل منها (وحدات توليد تدفقات نقدية). وعندما يتم عكس قيد خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للعقار الاستثماري أو الوحدة المولدة للنقد على التقدير المعدل للمبلغ القابل للاسترداد، إلا أن القيمة الدفترية الزائدة يجب ألا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان ممكن تحديدها، فيما إذا لم يتم إدراج أي خسائر انخفاض في القيمة مقابل الاستثمار العقاري أو الوحدة المولدة للنقد في فترات سابقة. يتم إدراج عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة كإيرادات حالاً في قائمة الربح أو الخسارة.

الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية

تتم مراجعة الموجودات الخاضعة للاستهلاك والإطفاء لتحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. تدرج خسارة الانخفاض في القيمة في الأرباح والخسائر للمبلغ الذي تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد. القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام (أيهما أعلى). عند تقييم القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل.

لأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات على أدنى المستويات التي توجد فيها تدفقات نقدية مستقلة (وحدات توليد النقد). تتم مراجعة الانخفاضات السابقة في الموجودات غير المالية (بخلاف الشهرة) لعكس الإنخفاض المحتمل في تاريخ كل تقرير.

يتم تقييم خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها في فترات سابقة في تاريخ كل تقرير لتحديد إمكانية وجود مؤشرات تدل على أن الخسارة قد انخفضت أو لم تعد موجودة. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة، إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فقط إلى المدى الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالصافي من الاستهلاك أو الإطفاء، فيما لو لم يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة سابقاً.

٤. ذمم مدينة

٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م
٥٦,٩٨١,١٢٦	٥٠,١٩٣,٢٢١
(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٤,٥٠٠,٠٠٠)
٢١,٩٨١,١٢٦	٣٥,٦٩٣,٢٢١

ذمم مدينة
خسائر الإنتمان المتوقعة

إن الحركة على مخصص خسائر الإنتمان المتوقعة خلال السنة هي كما يلي:

٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م
١٤,٥٠٠,٠٠٠	٦٤١,٣٢٨
٢٠,٥٠٠,٠٠٠	١٣,٨٥٨,٦٧٢
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٥٠٠,٠٠٠

الرصيد في بداية السنة
المحمل للسنة

صندوق الخبير ريت
(مدار من قبل شركة الخبير المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

إن تحليل أعمار الذمم المدينة كما يلي:

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
١٠,١٨٧,٨٩٤	٦٥٥,٢٩٣	حتى ٩٠ يوم
٧,٠٦٧,٨٢٠	٥,٨٦٣,٠١٨	من ٩٠ يوم إلى ١٨٠ يوم
١٤,١٣٣,٤٨٩	٦,٣٨٧,٥٧٠	من ١٨١ يوم إلى ٣٦٥ يوم
١٨,٨٠٤,٠١٨	٤٤,٠٧٥,٢٤٥	فوق ٣٦٥ يوم
٥٠,١٩٣,٢٢١	٥٦,٩٨١,١٢٦	

٥. مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٦,٤٦٩,٢١٤	٨,٦٨٩,٤٩٣	أمانات ضريبة القيمة المضافة
-	٥٥٤,٤٣٨	أتعاب مدير العقارات المدفوعة مقدماً
٤٨٧,٥١٦	٢٣٤,٢٧٧	تكاليف تطوير عقارات مدفوعة مقدماً
٧١,٥٨٧	٣٣١,٠٥١	مصاريف مدفوعة مقدما
٢٥٠,٠٠٠	٥,١٧٤,٨٢٢	أخرى
٧,٢٧٨,٣١٧	١٤,٩٨٤,٠٨١	

٦. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تمثل المعاملات مع اطراف ذات علاقة مدفوعات نيابة عن طرف ذو علاقة واتعاب ادارية واتعاب ادارة واتعاب الحفظ وتعويضات الى اعضاء مجلس ادارة الصندوق المستقلين.

(أ) يتكون المطلوب من طرف ذو علاقة مما يلي:

حجم التعامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة
٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م
(٤٨٥)	(٧٣٤)	شركة أول الملقا العقارية	نفقات مدفوعة بالنيابة
١٨,٧٨١	١٩,٢٦٦		
١٨,٧٨١	١٩,٢٦٦		

قامت شركة الخبير المالية بتأسيس شركة أول الملقا العقارية شركة ذات مسئولية محدودة ("شركة ذات غرض خاص") المسجلة تحت السجل التجاري رقم ١٠١٠٨٩٣٨٠٢ بتاريخ ١٩ شوال ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٣ يوليو ٢٠١٧ م) بغرض الاحتفاظ وتسجيل العقارات المتعلقة بالصناديق العقارية باسم الشركة. وقد قدم الصندوق مبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك كرأس مال للشركة.

تم تسجيل سند ملكية العقارات باسم شركة أول الملقا العقارية. وأكدت الشركة أنها تملك هذه العقارات بالنيابة عن الصندوق. كون الصندوق هو المالك المنتفع من هذه العقارات، فقد تم تسجيلها في القوائم المالية للصندوق.

صندوق الخير ريت
(مدار من قبل شركة الخير المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

(ب) يتكون المطلوب إلى أطراف ذات علاقة مما يلي:

الأطراف ذات علاقة شركة الخير المالية (مدير الصندوق)	طبيعة المعاملة نفقات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	حجم التعامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	
		٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م
	أتعاب إدارة	٨,٦٧٥,٠٢٥	٢٦,٩٤٠,٤٦٩	٥٢٥,٥٠٠	٥٢٥,٥٠٠
	أتعاب إدارية	٧,٧٠٩,٦٧٤	٥,٦٣٣,٤٤٢	٤,٤٨٢,٥٧٢	٤,٦٧٣,٤٦٧
	أتعاب حفظ	٢٥٦,٩٩٠	١٨٧,٩٨٥	١٤٩,٤١٩	١١٣,٤٨٤
شركة الانماء للاستثمار	إجمالي تعويضات إلى أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين	٤٤٥,٠٢٨	٣١٩,٤٠١	٤٤٥,٠٢٨	٥١٩,٤٠١
مجلس إدارة الصندوق		٤٢,٠٠٠	٤٢,٤٣٨	٤٢,٠٠٠	٣٤,٠٠٠
				٥,٦٤٤,٥١٩	٥,٨٦٥,٨٥٢

(ج) تتم الموافقة على جميع المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة من قبل مدير الصندوق.
٧. الاجازات

(أ) حق إستخدام الأصل

إن الحركة على حق إستخدام الأصل هي كما يلي:

٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م	
١٥٩,٣١٢,٥٦٥	١٦٩,٠٦٦,٣٩٧	الرصيد في بداية السنة
٦٥٨,٣٢٧	-	إضافات تكاليف تطوير
(٩,٧٧٩,٧٨٩)	(٩,٧٥٣,٨٣٢)	الاستهلاك خلال السنة
١٥٠,١٩١,١٠٣	١٥٩,٣١٢,٥٦٥	صافي القيمة الدفترية

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحديد القيمة العادلة لحق إستخدام الأصل هي كما يلي:

اسم العقار	نوع العقار	أسلوب التقييم	معدل الخصم	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
جالري مول	تجاري	أسلوب الدخل	٩,٥٪ - ١٢٪	١٦٨,٥٩٧,٠٠٠	١٦١,٢٣٤,٥٠٠

(ب) التزامات تأجير

إن الحركة على إلتزامات التأجير هي كما يلي:

٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م	
١٧,١٠١,٧٠٩	١٧,٧٠٩,٢٢٤	الرصيد في بداية السنة
(١,٥٧٩,٠٠٠)	(١,٥٧٩,٠٠٠)	المدفوع خلال السنة
٨٥٦,٧٩٦	٩٧١,٤٨٥	الفائدة المحملة خلال السنة
١٦,٣٧٩,٥٠٥	١٧,١٠١,٧٠٩	إجمالي إلتزامات تأجير في نهاية السنة

صندوق الخير ريت
(مدار من قبل شركة الخير المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

التزامات التأجير هي كما يلي:

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
١,٣٦٣,٦١٠	١,١٦٥,٣٢١	لسنة واحدة
١٥,٧٣٨,٠٩٩	١٥,٢١٤,١٨٤	أكثر من سنة واحدة
١٧,١٠١,٧٠٩	١٦,٣٧٩,٥٠٥	إجمالي التزامات تأجير

بلغ المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي المطبق على التزامات التأجير ٥,٠١٪. إن إجمالي مصاريف الفوائد من التزامات التأجير للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م بلغت ٨٥٦,٧٩٦ ريال سعودي مقابل ٩٧١,٤٨٥ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

يمثل حق استخدام الأصل إيجار مركز جالري مول بموجب ترتيب عقد إيجار وقد تم الدفع مقدما عن مدة استمرارية العقد.

٨. استثمارات عقارية

(أ) إن مكونات الاستثمارات العقارية المملوكة للصندوق هي كما يلي:

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٨١٧,٥٨٢,٥٠٠	١,٥٢٣,٨٠٧,٥٠٠	استثمارات في عقارات سكنية وتجارية
٧٠٦,٢٢٥,٠٠٠	٣٣٤,٢٣٧,٥٠٠	إستحواذ على عقارات
٢,٨٣٧,٧٠٥	٣,٦١٢,٦٨٠	تكاليف التطوير
(٢٩,٥٣٢,٠٤٣)	(٥٩,٦٩٩,٥٧٠)	الإستهلاك المتراكم
(٦٥,٣٢٦,٩٧٢)	(١٠٦,٤٦٢,٩٩٣)	الانخفاض في القيمة
١,٤٣١,٧٨٦,١٩٠	١,٦٩٥,٤٩٥,١١٧	

(ب) إن الحركة على الإنخفاض في قيمة الإستثمارات العقارية هي كما يلي:

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٦٧,٢٦٦,٠٧١	٦٥,٣٢٦,٩٧٢	الرصيد في بداية السنة
(١,٩٣٩,٠٩٩)	٤١,١٣٦,٠٢١	الانخفاض / (عكس الإنخفاض) في القيمة
٦٥,٣٢٦,٩٧٢	١٠٦,٤٦٢,٩٩٣	

صندوق الخير ريت
(مدار من قبل شركة الخير المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

(ج) إن تفاصيل الحركة على الإستثمارات العقارية المتعلقة بالصندوق هي كما يلي:

٢٠٢١ م:			٢٠٢٠ م:		
أراضي*	عقارات سكنية وتجارية*	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	أراضي*	عقارات سكنية وتجارية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
التكلفة:					
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ م	٤٥٥,٧٠٠,٢٦٠	١,٠٧٠,٩٤٤,٩٤٥	٤٥٥,٧٠٠,٢٦٠	١,٠٧٠,٩٤٤,٩٤٥	١,٠٧٠,٩٤٤,٩٤٥
إضافات خلال السنة	٦٤,٢٧٥,٢٨٢	٢٧٠,٧٣٧,١٩٣	٦٤,٢٧٥,٢٨٢	٢٧٠,٧٣٧,١٩٣	٢٧٠,٧٣٧,١٩٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٥١٩,٩٧٥,٥٤٢	١,٣٤١,٦٨٢,١٣٨	٥١٩,٩٧٥,٥٤٢	١,٣٤١,٦٨٢,١٣٨	١,٣٤١,٦٨٢,١٣٨
الاستهلاك المتراكم:					
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ م	-	٢٩,٥٣٢,٠٤٣	-	٢٩,٥٣٢,٠٤٣	٢٩,٥٣٢,٠٤٣
المحمل على السنة	-	٣٠,١٦٧,٥٢٧	-	٣٠,١٦٧,٥٢٧	٣٠,١٦٧,٥٢٧
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	-	٥٩,٦٩٩,٥٧٠	-	٥٩,٦٩٩,٥٧٠	٥٩,٦٩٩,٥٧٠
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٥١٩,٩٧٥,٥٤٢	١,٢٨١,٩٨٢,٥٦٨	٥١٩,٩٧٥,٥٤٢	١,٢٨١,٩٨٢,٥٦٨	١,٢٨١,٩٨٢,٥٦٨
الانخفاض في القيمة	-	(١٠٦,٤٦٢,٩٩٣)	-	(١٠٦,٤٦٢,٩٩٣)	(١٠٦,٤٦٢,٩٩٣)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٥١٩,٩٧٥,٥٤٢	١,٢٨١,٩٨٢,٥٦٨	٥١٩,٩٧٥,٥٤٢	١,٢٨١,٩٨٢,٥٦٨	١,٢٨١,٩٨٢,٥٦٨
التكلفة:					
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠ م	٣٠٠,٩٩١,٧٦٠	٥١٦,٥٩٠,٧٤٠	٣٠٠,٩٩١,٧٦٠	٥١٦,٥٩٠,٧٤٠	٥١٦,٥٩٠,٧٤٠
إضافات خلال السنة	١٥٤,٧٠٨,٥٠٠	٥٥٤,٣٥٤,٢٠٥	١٥٤,٧٠٨,٥٠٠	٥٥٤,٣٥٤,٢٠٥	٥٥٤,٣٥٤,٢٠٥
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٤٥٥,٧٠٠,٢٦٠	١,٠٧٠,٩٤٤,٩٤٥	٤٥٥,٧٠٠,٢٦٠	١,٠٧٠,٩٤٤,٩٤٥	١,٠٧٠,٩٤٤,٩٤٥
الاستهلاك المتراكم:					
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠ م	-	١١,٩٨٦,٨٣٥	-	١١,٩٨٦,٨٣٥	١١,٩٨٦,٨٣٥
المحمل على السنة	-	١٧,٥٤٥,٢٠٨	-	١٧,٥٤٥,٢٠٨	١٧,٥٤٥,٢٠٨
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	-	٢٩,٥٣٢,٠٤٣	-	٢٩,٥٣٢,٠٤٣	٢٩,٥٣٢,٠٤٣
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٤٥٥,٧٠٠,٢٦٠	١,٠٤١,٤١٢,٩٠٢	٤٥٥,٧٠٠,٢٦٠	١,٠٤١,٤١٢,٩٠٢	١,٠٤١,٤١٢,٩٠٢
الانخفاض في القيمة	-	(٦٥,٣٢٦,٩٧٢)	-	(٦٥,٣٢٦,٩٧٢)	(٦٥,٣٢٦,٩٧٢)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٤٥٥,٧٠٠,٢٦٠	١,٠٤١,٤١٢,٩٠٢	٤٥٥,٧٠٠,٢٦٠	١,٠٤١,٤١٢,٩٠٢	١,٠٤١,٤١٢,٩٠٢

* إن العقارات والأراضي المبينة أعلاه مرهونة لدى إحدى البنوك المحلية بموجب إتفاقية تسهيلات إئتمانية (إيضاح ٩). ما عدا (مستودعات أكون).

صندوق الخير ريت
(مدار من قبل شركة الخير المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

(د) تتألف الإستثمارات العقارية مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م						
اسم العقار	نوع العقار	موقع العقار	تكلفة الاستحواذ والتطوير	الإستهلاك المتراكم	الخفاض القيمة	صافي القيمة الدفترية
مركز بي أند كيو التجاري (المعروفة سابقاً بمركز هوم وركس)	تجزئة	الرياض	٧٩,٩٥٠,٠٠٠	(١,٧٩٦,٢٥٠)	(١٥,٥٥٩,٧٥٠)	٦٢,٥٩٤,٠٠٠
مركز بلازو	تجزئة	الرياض	٩٥,٦٣٢,٥٠٠	(٣,٥٤٢,٤٣٩)	(٢٢,٩٢٥,٠٦١)	٦٩,١٦٥,٠٠٠
مجمع الملقا السكني	سكني	الرياض	٣١٧,٦١٢,٦٨٠	(١٩,٣٠٤,٨٦١)	(٣٨,٤٥٧,٨١٩)	٢٥٩,٨٥٠,٠٠٠
مركز النخبة التجاري	متعدد الاستخدامات	جدة	١٦٤,٠٠٠,٠٠٠	(٧,٨٦٣,٥٦٩)	(٧,٥١٦,٤٣١)	١٤٨,٦٢٠,٠٠٠
مركز أهلا كورت	تجزئة	جدة	٧١,٧٥٠,٠٠٠	(١,١١٥,٦٨٠)	(٥,٧٦٩,٣٢٠)	٦٤,٨٦٥,٠٠٠
مركز بن ٢	متعدد الاستخدامات	جدة	٩٢,٢٥٠,٠٠٠	(٤,٣١٨,٣٦٠)	(١,٧١٦,٦٤٠)	٨٦,٢١٥,٠٠٠
كليات الروية (المعروفة سابقاً بكليات الفارابي)	تعليمي	الرياض	٢١٥,٢٥٠,٠٠٠	(٦,٠٣٨,٦٠٠)	-	٢٠٩,٢١١,٤٠٠
المنى التدريبية لكليات الروية (المعروفة سابقاً بكليات الفارابي)	تعليمي	الرياض	٦٦,٦٢٥,٠٠٠	(١,٣٣٢,٥٣٣)	-	٦٥,٢٩٢,٤٦٧
برج الجاناس	مكتبي	الرياض	٤٢٤,٣٥٠,٠٠٠	(١١,٠١٢,٧٥٠)	-	٤١٣,٣٣٧,٢٥٠
كليات الروية للتعليم - جدة	تعليمي	جدة	١٠٧,٥٠٠,٠٠٠	(١,١٧٣,٨٦٥)	(٨,٣٢٦,١٣٥)	٩٨,٠٠٠,٠٠٠
مستودعات أكون	لوجستي	جدة	٢٢٦,٧٣٧,٥٠٠	(٢,٢٠٠,٦٦٣)	(٦,١٩١,٨٣٧)	٢١٨,٣٤٥,٠٠٠
			١,٨٦١,٦٥٧,٦٨٠	(٥٩,٦٩٩,٥٧٠)	(١٠٦,٤٦٢,٩٩٣)	١,٦٩٥,٤٩٥,١١٧
						١,٧٥٧,٤٥٩,٥٠٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م						
اسم العقار	نوع العقار	موقع العقار	تكلفة الاستحواذ والتطوير	الإستهلاك المتراكم	الخفاض القيمة	صافي القيمة الدفترية
مركز بي أند كيو التجاري (المعروفة سابقاً بمركز هوم وركس)	تجزئة	الرياض	٧٩,٩٥٠,٠٠٠	(١,١٩٧,٥٠٠)	(٣٧,٥٠٠)	٧٨,٧١٥,٠٠٠
مركز بلازو	تجزئة	الرياض	٩٥,٦٣٢,٥٠٠	(٢,٣٦١,٦٢٥)	(٨,٩٦٥,٨٧٥)	٨٤,٣٠٥,٠٠٠
مجمع الملقا السكني	سكني	الرياض	٣١٦,٨٣٧,٧٠٥	(١٢,٦٣٨,٥١٨)	(٤٨,١٠٤,١٨٧)	٢٥٦,٠٩٥,٠٠٠
مركز النخبة التجاري	متعدد الاستخدامات	جدة	١٦٤,٠٠٠,٠٠٠	(٥,١٦٧,٤٨٩)	-	١٥٨,٨٣٢,٥١١
مركز أهلا كورت	تجزئة	جدة	٧١,٧٥٠,٠٠٠	(٧٣٣,١٦١)	(٤,٤١٦,٨٣٩)	٦٦,٦٠٠,٠٠٠
مركز بن ٢	متعدد الاستخدامات	جدة	٩٢,٢٥٠,٠٠٠	(٢,٨٣٧,٧٧٩)	(١,٧٢٧,٢٢١)	٨٧,٦٨٥,٠٠٠
كليات الروية (المعروفة سابقاً بكليات الفارابي)	تعليمي	الرياض	٢١٥,٢٥٠,٠٠٠	(١,٥٠٩,٦٥٠)	(٢,٧٥٥,٣٥٠)	٢١١,٦٦٥,٠٠٠
المنى التدريبية لكليات الروية (المعروفة سابقاً بكليات الفارابي)	تعليمي	الرياض	٦٦,٦٢٥,٠٠٠	(٣٣٣,١٣٣)	-	٦٦,٢٩١,٨٦٧
برج الجاناس	مكتبي	الرياض	٤٢٤,٣٥٠,٠٠٠	(٢,٧٥٣,١٨٨)	-	٤٢١,٥٩٦,٨١٢
			١,٥٢٦,٦٤٥,٢٠٥	(٢٩,٥٣٢,٠٤٣)	(٦٥,٣٢٦,٩٧٢)	١,٤٣١,٧٨٦,١٩٠
						١,٤٧٠,٥١٠,٠٠٠

صندوق الخبير ريت
(مدار من قبل شركة الخبير المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م:

اسم العقار	أسلوب التقييم	معدل الخصم
مركز بي أند كيو التجاري (المعروفة سابقاً بمركز هوم وركس)	أسلوب الدخل	٨٪ - ٩,٥٪
مركز بلازو	أسلوب الدخل	٨,٥٪ - ١١,٢٥٪
مجمع الملقا السكني	أسلوب الدخل	١٠٪ - ٧,٢٥٪
مركز النخبة التجاري	أسلوب الدخل	٨,٥٪ - ٧,٥٪
مركز أهلا كورت	أسلوب الدخل	٩,٥٪ - ١١,٢٥٪
مركز بن ٢	أسلوب الدخل	١١٪ - ١١,٢٥٪
كليات الرؤية (المعروفة سابقاً بكليات الفارابي)	أسلوب الدخل	٨,٥٪ - ١٠,٥٪
المبنى التدريبي لكليات الرؤية (المعروفة سابقاً بكليات الفارابي)	أسلوب الدخل	٨,٢٥٪ - ١٠,٧٥٪
برج الجانيس	أسلوب الدخل	٨,٥٪ - ٧,٥٪
كليات الرؤية للتعليم - جدة	أسلوب الدخل	٩٪ - ٧,٥٪
مستودعات أكون	أسلوب الدخل والتكلفة	١٠٪ - ١١٪

تم تنفيذ التقييم على الاستثمارات العقارية وحق استخدام الأصل من قبل مكتب وايت كيوبز ومكتب أبعاد المتطورة وشريكه للتقييم العقاري ومكتب خبير التقييم العقاري وهم مقيمين عقاريين معتمدين من الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين (تقييم).

الأثر على صافي الموجودات في حالة تقييم العقارات الاستثمارية وحق استخدام الأصل بالقيمة العادلة

طبقاً للمادة ٣٥ من لائحة صناديق الاستثمار العقاري الصادرة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، يقوم مدير الصندوق بتقييم موجودات الصندوق بناء على عمليتي تقويم يتم اعدادها من قبل خبراء تقييم مستقلين، ومع ذلك، ووفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتم ادراج الاستثمارات العقارية وحق استخدام الأصل بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك والانخفاض في القيمة، وبغرض عرض المعلومات فقد تم الإفصاح عن القيمة العادلة أدناه:-

(أ) تتكون القيمة العادلة للاستثمارات العقارية وحق استخدام الأصل مما يلي:

٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م	
٢,٠٤٠,٣٢٣,٤١٥	١,٧٠٤,٦٥٢,٦١٣	تكلفة الإستثمارات العقارية وحق استخدام الأصل
(٨٨,١٧٤,٢٠٢)	(٤٨,٢٢٦,٨٨٦)	الإستهلاك المتراكم
(٢٦,٠٩٢,٧١٣)	(٢٤,٦٨١,٢٢٧)	الانخفاض في القيمة
١,٩٢٦,٠٥٦,٥٠٠	١,٦٣١,٧٤٤,٥٠٠	القيمة العادلة للاستثمارات العقارية وحق استخدام الأصل

(ب) تتكون صافي قيمة الموجودات باستخدام طريقة القيمة العادلة مما يلي:

٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م	
١,٠٩٦,٨٢٥,٧٥٦	٨٥٦,١٥٤,٢٢٣	حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات
٨٠,٣٧٠,٢٨٠	٤٠,٦٤٥,٧٤٥	أرباح غير محققة ناتجة عن إعادة التقييم
١,١٧٧,١٩٦,٠٣٦	٨٩٦,٧٩٩,٩٦٨	صافي قيمة الموجودات بالقيمة العادلة

صندوق الخير ريت
(مدار من قبل شركة الخير المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

(ج) صافي حقوق الملكية للوحدة الواحدة باستخدام القيمة العادلة (متأثرة بالقيمة العادلة للاستثمارات العقارية وحق استخدام الأصل):

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٨,٣١٤٥	٧,٧٧٨٤	حقوق الملكية للوحدة
٠,٣٩٤٧	٠,٥٧٠٠	أرباح غير محققة ناتجة عن إعادة التقييم
٨,٧٠٩٢	٨,٣٤٨٤	صافي حقوق الملكية للوحدة الواحدة، بالقيمة العادلة

٩. تسهيلات إئتمانية

لدى الصندوق اتفاقية تسهيلات ائتمانية مع بنك محلي وذلك للحصول على تمويل بنكي بلغت قيمتها ٧٤٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م (كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٧٤٦ مليون ريال سعودي). تم الحصول على هذه التسهيلات بصورة أساسية بموجب اتفاقية تمويل للصندوق. إن اتفاقية التسهيلات مضمونة بتحصيلات الإيجار ويتم تحميل التسهيلات بعمولات تمويل وفقاً للأسعار السائدة في سوق الإقراض الداخلي بين البنوك السعودية (معدل سايبور لستة شهور + ٢,٢٥ ٪ - ٢,٥٠ ٪ سنوياً) يستحق السداد عند نهاية مدة التمويل.

١٠. مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٣٤,٩١٢,٩٨٣	٤٩,٨٠٦,٠٢٤	إيرادات إيجار غير مكتسبة
١٦,٠٩٨,٠١٨	١٦,٠٩٨,٠١٨	تأمين إيجار مسترد
٤٨٠,٤٧٣	١,١٠٥,٠٠٠	مصاريف مستحقة مقابل إدارة العقارات
٥٧٢,٧٦٩	٥٤٨,٥٨١	أعباء تمويلية مستحقة
١٧٥,٦٥٠	٤٢٤,٠٠٠	أتعاب مهنية واستشارات
٢٤٧,٩٥٠	٣٤٣,٧٠٠	تأمين مسترد
٢٦٧,٧٣٢	٢٦٧,٧٣٢	حجوزات دائنة
٢٦٨,٠٢٠	٢٧٤,٠٦٠	أرصدة دائنة أخرى
٥٣,٠٢٣,٥٩٥	٦٨,٨٦٧,١١٥	

١١. مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٥٤,٠٦٠	١,٥٣٨,٢٩٥	مصاريف مرافق
١,٠٥٨,٩٩٨	٧٢٤,٣٥٠	أتعاب استشارية وقانونية
٦٤١,٨٦٦	٦٩٤,٥٨٦	الرسوم الأولية للتسجيل وللإدراج - سنوية
٢٦٠,٢٧٥	٤٨٠,٩٧٥	أتعاب تقييم العقارات
١٥,٦٤٠,٣٠٥	١١٨,٢٧٩	مصاريف الطرح الإضافي*
٥٩٣,٦٩١	٩٥٥,٣١٥	مصاريف أخرى
١٨,٢٤٩,١٩٥	٤,٥١١,٨٠٠	

* تشمل مصاريف الطرح الإضافي الغير متكررة على أتعاب هيكل رأس المال وأتعاب هيكل التمويل وتكاليف التعاملات الخاصة بنفي الجهالة للأصول العقارية.

صندوق الخير ريت
(مدار من قبل شركة الخير المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(بالريال السعودي)

١٢. أتعاب إدارية ومصرفات أخرى

تتم إدارة الصندوق من قبل مدير الصندوق، ويتم احتساب رسوم وأتعاب الإدارة كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق كالتالي:

(أ) الأتعاب الإدارية

يحق لإداري الصندوق الحصول على أتعاب تعادل ٠,٠٢٥٪ سنوياً (كما هو مبين في شروط وأحكام الصندوق) من صافي قيمة الموجودات تحتسب وتستحق في كل يوم تقييم.

(ب) أتعاب الإدارة

يحق لمدير الصندوق الحصول على أتعاب تعادل ٩٪ سنوياً (كما هو مبين في شروط وأحكام الصندوق) من صافي متحصلات الإيجار أو ٠,٧٥٪ من صافي قيمة الموجودات حسب آخر تقييم للصندوق – أيهما أقل – على أساس ربع سنوي.

(ج) أتعاب الحفظ

يحق لأمين الحفظ الحصول على أتعاب تعادل ٠,٠٢٥٪ سنوياً (كما هو مبين في شروط وأحكام الصندوق) من إجمالي الموجودات أو ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً كحد أدنى مع رسوم لمرة واحدة فقط مقدارها ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي وتحتسب وتستحق في كل يوم تقييم.

(د) رسوم الاشتراك

رسوم الاشتراك معفاة خلال فترة الطرح الأولي للصندوق. ويحق لمدير الصندوق الحصول على رسوم اشتراك بنسبة ٢٪ من مبالغ الاشتراك المدفوعة والمخصصة في حال أي طروحات مستقبلية لزيادة رأس مال الصندوق ويتم خصم رسوم الاشتراك هذه عند استلام مبلغ الاشتراك وسداده لمدير الصندوق، وذلك علاوة على مبلغ الاشتراك.

(هـ) أتعاب هيكل رأس المال

يحق لمدير الصندوق الحصول على أتعاب هيكل رأس المال بمقدار ١,٥٪ من إجمالي مبالغ الاشتراك (النقدية والعينية) التي تم جمعها خلال فترة الطرح الأولي أو عند جمع أي مبالغ اشتراك مستقبلية أخرى سواء نقدية أو عينية.

(و) أتعاب هيكل التمويل

يحق لمدير الصندوق الحصول على أتعاب هيكل تمويل بمقدار ١,٥٪ من مبلغ التمويل المسحوب من إجمالي مبلغ التسهيلات البنكية المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية التي تم الحصول عليه من قبل الصندوق أو أي تابع له.

(ز) أتعاب إدارة العقارات

يتحمل الصندوق كافة ما يتعلق بأتعاب تشغيل وإدارة وصيانة وتأمين جميع العقارات المملوكة من قبل الصندوق بحيث يتم دفع الأتعاب المذكورة من موجودات الصندوق.

١٣. الالتزام بالشرعية

يعمل الصندوق وفقاً لأحكام الشريعة وفقاً لما يقرره المستشار الشرعي. قام المستشار الشرعي بمراجعة وثيقة الطرح العام للصندوق وأكد أنها متوافقة مع أحكام الشريعة.

صندوق الخير ريت
(مدار من قبل شركة الخير المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(بالريال السعودي)

١٤. توزيعات الأرباح

وافق مجلس إدارة الصندوق على دفع توزيعات أرباح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. فيما يلي تفاصيل هذه التوزيعات:

تاريخ الموافقة	المبلغ مقابل كل وحدة	المجموع
٢٨ يناير ٢٠٢٠م	٠,٢٠	١٣,٢٨٨,٤٧٧,٢٠
٢٢ يوليو ٢٠٢٠م	٠,٢٠	١٣,٢٨٨,٤٧٧,٢٠
٢٩ أكتوبر ٢٠٢٠م	٠,١٥	١٥,٤٤٥,٦٥١,٩٥
٣١ يناير ٢٠٢١م	٠,١٢٥	١٢,٨٧١,٣٧٦,٦٣
٢٩ أبريل ٢٠٢١م	٠,١٢٥	١٢,٨٧١,٣٧٦,٦٣
٢٩ يوليو ٢٠٢١م	٠,١٢٥	١٧,٦٢٦,١٠٦,٠٠
٣١ أكتوبر ٢٠٢١م	٠,١٢٥	١٧,٦٢٦,١٠٦,٠٠

بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٢٠م، اعتمد مجلس إدارة الصندوق دفع أرباح عن الفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م بمبلغ ٠,٢٠ ريال سعودي للوحدة وبإجمالي ١٣,٢٨٨,٤٧٧,٢٠ مليون ريال سعودي إلى حملة الوحدات. تم دفع الأرباح خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠٢٠م، اعتمد مجلس إدارة الصندوق دفع أرباح عن الفترة من ١ يناير ٢٠٢٠م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م بمبلغ ٠,٢٠ ريال سعودي للوحدة وبإجمالي ١٣,٢٨٨,٤٧٧,٢٠ مليون ريال سعودي إلى حملة الوحدات. تم دفع الأرباح خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

بتاريخ ٢٩ أكتوبر ٢٠٢٠م، اعتمد مجلس إدارة الصندوق دفع أرباح عن الفترة من ١ يوليو ٢٠٢٠م إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م بمبلغ ٠,١٥ ريال سعودي للوحدة وبإجمالي ١٥,٤٤٥,٦٥١,٩٥ مليون ريال سعودي إلى حملة الوحدات. تم دفع الأرباح خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

بتاريخ ٣١ يناير ٢٠٢١م، اعتمد مجلس إدارة الصندوق دفع أرباح عن الفترة من ١ أكتوبر ٢٠٢٠م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بمبلغ ٠,١٢٥ ريال سعودي للوحدة وبإجمالي ١٢,٨٧١,٣٧٦,٦٣ مليون ريال سعودي إلى حملة الوحدات. تم دفع الأرباح خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م.

بتاريخ ٢٩ أبريل ٢٠٢١م، اعتمد مجلس إدارة الصندوق دفع أرباح عن الفترة من ١ يناير ٢٠٢١م إلى ٣١ مارس ٢٠٢١م بمبلغ ٠,١٢٥ ريال سعودي للوحدة وبإجمالي ١٢,٨٧١,٣٧٦,٦٣ مليون ريال سعودي إلى حملة الوحدات تم دفع الأرباح بعد الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م.

بتاريخ ٢٩ يوليو ٢٠٢١م، اعتمد مجلس إدارة الصندوق دفع أرباح عن الفترة من ١ أبريل ٢٠٢١م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢١م بمبلغ ٠,١٢٥ ريال سعودي للوحدة وبإجمالي ١٧,٦٢٦,١٠٦,٠٠ مليون ريال سعودي إلى حملة الوحدات. تم دفع الأرباح خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠٢١م، اعتمد مجلس إدارة الصندوق دفع أرباح عن الفترة من ١ يوليو ٢٠٢١م إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م بمبلغ ٠,١٢٥ ريال سعودي للوحدة وبإجمالي ١٧,٦٢٦,١٠٦,٠٠ مليون ريال سعودي إلى حملة الوحدات. تم دفع الأرباح خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

١٥. الالتزامات والارتباطات المحتملة

بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠١٩م، دخل الصندوق في عقد مقايضة معدلات الربح بقيمة اسمية ٣٤٠ مليون ريال سعودي وذلك لتثبيت هامش ربح التسهيلات بنسبة ثابتة وقدرها ٤,٦٩٪. يدخل العقد حيز التنفيذ في ٣١ يناير ٢٠٢٠م. والغرض من العقد هو إدارة مخاطر التدفقات النقدية للصندوق التي يترتب عليها معدل ربح.

وبتاريخ ٢٧ يوليو ٢٠٢١م، تم تنفيذ "اتفاقية تحوط متوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية" مع مصرف الراجحي، وذلك لتثبيت هامش ربح التسهيلات المستخدمة في "الطرح الإضافي الأول" وقدرها ٣٩٧,٥ مليون ريال سعودي بنسبة ثابتة وقدرها ٤,٤٤٪، وذلك لحماية الصندوق من تقلبات هامش الربح خلال فترة استحقاق هذه التسهيلات ابتداءً من ١ سبتمبر ٢٠٢١م حتى ٧ سبتمبر ٢٠٢٥م.

صندوق الخير ريت
(مدار من قبل شركة الخير المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

١٦. آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم خلال السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م.

١٧. إدارة المخاطر

إن أنشطة الصندوق تعرضه إلى مخاطر مالية مختلفة، وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر السوق (تشمل مخاطر العملة، مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر الفائدة ومخاطر الأسعار)، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر العام للصندوق على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويسعى إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

(أ) مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معظم معاملات الصندوق هي بالريال السعودي.

(ب) مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر الفائدة

إن مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر الفائدة هي التعرضات لمخاطر مختلفة تتعلق بتأثير تذبذبات أسعار الفائدة في السوق على المركز المالي والتدفقات النقدية للصندوق وقد تم تنفيذ "اتفاقية تحوط متوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية" مع مصرف الراجحي، وذلك لتثبيت هامش ربح التسهيلات المستخدمة في "ال طرح الإضافي الأول" وقدرها ٣٩٧,٥ مليون ريال سعودي بنسبة ثابتة وقدرها ٤,٤٤٪، وذلك لحماية الصندوق من تقلبات هامش الربح خلال فترة استحقاق هذه التسهيلات ابتداءً من ١ سبتمبر ٢٠٢١ م حتى ٧ سبتمبر ٢٠٢٥ م. (إيضاح ١٥).

(ب) مخاطر السعر

إن مخاطر السعر هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتقلبات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل محددة للأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. إن الصندوق غير معرض لمخاطر السعر.

(ج) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما للأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية، ليس لدى الصندوق تركيز هام لمخاطر الائتمان. يتم إيداع النقد لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع. يما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية في نهاية السنة المالية. تم عرض المبالغ بالإجمالي وغير مخصومة وتتضمن مدفوعات الفائدة المقدرة.

(د) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الإلتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
مطلوبات مالية غير مشقة		
٧٤٥,٩٢١,٩٩٤	٨,٤٢١,٩٩٤	٧٣٧,٥٠٠,٠٠٠
٥,٦٤٤,٥١٩	٥,١١٩,٠١٩	٥٢٥,٥٠٠
١٦,٣٧٩,٥٠٥	١,١٦٥,٣٢١	١٥,٢١٤,١٨٤
٦٨,٨٦٧,١١٥	٥٢,٧٦٩,٠٩٧	١٦,٠٩٨,٠١٨
٨٣٦,٨١٣,١٣٣	٦٧,٤٧٥,٤٣١	٧٦٩,٣٣٧,٧٠٢
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		
مطلوبات مالية غير مشقة		
٧٤٦,٠٥٣,٠٣٨	٨,٥٥٣,٠٣٨	٧٣٧,٥٠٠,٠٠٠
٥,٨٦٥,٨٥٢	٥,٨٦٥,٨٥٢	-
١٧,١٠١,٧٠٩	١,٣٦٣,٦١٠	١٥,٧٣٨,٠٩٩
٥٣,٠٢٣,٥٩٥	٣٦,٩٢٥,٥٧٧	١٦,٠٩٨,٠١٨
٨٢٢,٠٤٤,١٩٤	٥٢,٧٠٨,٠٧٧	٧٦٩,٣٣٦,١١٧

صندوق الخبر ريت
(مدار من قبل شركة الخبر المالية)
ايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

١٨. قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

يظهر الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

القيمة الدفترية					القيمة العادلة	
التكلفة المطفأة	القيمة العادلة	المستوى (١)	المستوى (٢)	المستوى (٣)	الإجمالي	
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م:						
موجودات مالية						
النقد لدى البنوك	٥٠,٩٦٨,٦٨١	-	-	-	٥٠,٩٦٨,٦٨١	
ذمم مدينة	٢١,٩٨١,١٢٦	-	-	-	٢١,٩٨١,١٢٦	
مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى	١٤,٩٨٤,٠٨١	-	-	-	١٤,٩٨٤,٠٨١	
مطلوب من طرف ذو علاقة	١٨,٧٨١	-	-	-	١٨,٧٨١	
	٨٧,٩٥٢,٦٦٩	-	-	-	٨٧,٩٥٢,٦٦٩	
مطلوبات مالية						
تسهيلات إئتمانية	٧٤٥,٩٢١,٩٩٤	-	-	-	٧٤٥,٩٢١,٩٩٤	
مطلوب الى أطراف ذات علاقة	٥,٦٤٤,٥١٩	-	-	-	٥,٦٤٤,٥١٩	
التزامات تأجير	١٦,٣٧٩,٥٠٥	-	-	-	١٦,٣٧٩,٥٠٥	
مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	٦٨,٨٦٧,١١٥	-	-	-	٦٨,٨٦٧,١١٥	
	٨٣٦,٨١٣,١٣٣	-	-	-	٨٣٦,٨١٣,١٣٣	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م:						
موجودات مالية						
النقد لدى البنوك	٤٤,١٠٨,٨٥٨	-	-	-	٤٤,١٠٨,٨٥٨	
ذمم مدينة	٣٥,٦٩٣,٢٢١	-	-	-	٣٥,٦٩٣,٢٢١	
مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى	٧,٢٧٨,٣١٧	-	-	-	٧,٢٧٨,٣١٧	
مطلوب من طرف ذو علاقة	١٩,٢٦٦	-	-	-	١٩,٢٦٦	
	٨٧,٠٩٩,٦٦٢	-	-	-	٨٧,٠٩٩,٦٦٢	
مطلوبات مالية						
تسهيلات إئتمانية	٧٤٦,٠٥٣,٠٣٨	-	-	-	٧٤٦,٠٥٣,٠٣٨	
مطلوب الى أطراف ذات علاقة	٥,٨٦٥,٨٥٢	-	-	-	٥,٨٦٥,٨٥٢	
التزامات تأجير	١٧,١٠١,٧٠٩	-	-	-	١٧,١٠١,٧٠٩	
مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	٥٣,٠٢٣,٥٩٥	-	-	-	٥٣,٠٢٣,٥٩٥	
	٨٢٢,٠٤٤,١٩٤	-	-	-	٨٢٢,٠٤٤,١٩٤	

صندوق الخير ريت
(مدار من قبل شركة الخير المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(بالريال السعودي)

١٩. القطاعات التشغيلية

يقوم الصندوق بتحقيق عوائد إيجابية مستمرة ويتم تنفيذ جميع عمليات الصندوق في المملكة العربية السعودية. ويتم مراقبة عمليات الصندوق من قبل إدارة الصندوق تحت قطاع واحد. وبالتالي لا توجد معلومات منفصلة مطلوبة.

٢٠. تأثير جائحة كورونا (كوفيد/١٩)

خلال سنة ٢٠٢٠م، تأكد ظهور فيروس كورونا المستجد (كوفيد/١٩) وانتشر عبر مناطق جغرافية متعددة، مما تسبب في اضطراب في الأنشطة التجارية والنشاط الاقتصادي. واستجابة لانتشار فيروس كورونا (كوفيد/١٩) وما ينتج عنه من توقف في الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية، قام مدير الصندوق بتجهيز فريق عمل لتقييم ومراقبة التأثير المحتمل على أعماله في المملكة العربية السعودية ومناطق جغرافية أخرى يعمل فيها الصندوق. كما اتخذ مدير الصندوق سلسلة من الإجراءات الوقائية لضمان صحة وسلامة موظفيه وعماله والمجتمع وكذلك لضمان استمرارية عملياته. بما أن الصندوق حقق نتائج إيجابية خلال فترة الجائحة لعام ٢٠٢١م وبالتالي يعتقد مدير الصندوق أن جائحة كوفيد /١٩ لم يكن لها تأثير جوهري على النتائج للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

وحالياً، تتعامل العديد من البلدان باستمرار مع الزيادة المستمرة في الحالات المسجلة لفيروس كوفيد /١٩ والآثار المترتبة على الاقتصاد. ويمر فيروس كوفيد /١٩ بحالة من التطور، حيث يراقب الصندوق عن كثب أي آثار جوهريّة على العمليات واستمرارية أنشطة الأعمال. وتظل أولوية الصندوق هي حماية صحة وسلامة ورعاية الموظفين والعملاء ومالكي الوحدات، بالإضافة إلى دعم الحكومة أثناء عملهم للحد من تأثير تفشي الجائحة.

في هذه المرحلة لا يستطيع الصندوق تقدير التأثير المستقبلي لجائحة كوفيد /١٩ بشكل موثوق، نظراً لغياب اليقين بشأن الموعد النهائي المحتمل لانتهاج الجائحة، حيث يمكن أن يستمر في التأثير على اقتصاد العالم. ويعتقد مدير الصندوق أن جائحة كوفيد /١٩ لم يكن لها أثر جوهري على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م. ومع ذلك، فإن مدير الصندوق يراقب الوضع باستمرار من خلال فريق العمل الخاص والمكلف بمسؤولية متابعة تطور الأحداث.

٢١. أحداث لاحقة

بتاريخ ٣١ يناير ٢٠٢٢م، اعتمد مجلس إدارة الصندوق دفع توزيعات أرباح عن الفترة من ١ أكتوبر ٢٠٢١م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م بمبلغ ١,١٢٥ ريال سعودي للوحدة وبإجمالي ١٧,٦٣ مليون ريال سعودي إلى حملة الوحدات.

٢٢. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٤ شعبان ١٤٤٣هـ (٢٧ مارس ٢٠٢٢م).



ترخيص هيئة السوق المالية 37-07074
سجل تجاري رقم 4030177445

شركة الخبير المالية
رقم المجاني 800 124 7555
www.alkhabeer.com

الخبير المالية
Alkhabeer Capital

