

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مع تقرير المراجع المستقل

الصفحات

٣-١

تقرير المراجع المستقل

٤

قائمة المركز المالي

٥

قائمة الدخل الشامل

٦

قائمة التغيرات في صافي الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

٧

قائمة التدفقات النقدية

٣٠-٨

الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال
الرياض - المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/١)

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الجزيرة كابيتال (مدير الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية ذات الأهمية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين و شروط و أحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، وإستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي أعضاء مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وتُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تحايل؛ للدقابة الداخلية.

الخير

هاتف ١٣٥٩٣٣٣٧٦ +٩٦٦
ص.ب ٤٦٣٦
فاكس ٣٩٤٢٣٩٩ +٩٦٦

جدة

هاتف ١٢٤٥٢٥٣٣٣ +٩٦٦
ص.ب ١٤٥١
فاكس ٢١٤٥٤٢٩٩٤ +٩٦٦

الرياض

هاتف ١١٢٥٦٤٤٤٤ +٩٦٦
ص.ب ٩٦٥٥٨
فاكس ١١٢٥٦٤٤٤٤ +٩٦٦

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزيرة للمراجعة بالريال السعودي
المدار من قبل الجزيرة كابيتال
الرياض - المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة من أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



احمد عبد المجيد مهندس

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٤٧٧

الرياض، المملكة العربية السعودية

٢٥ رمضان ١٤٤٦ هـ

الموافق: ٢٥ مارس ٢٠٢٥ م



صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			الاصول
			النقد لدى البنك
١٩٦,٨٨٢	١,٢٢٧,٩٥٠	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٥,٨٥٠,٦٦٦	١٣٢,٣٥٩,٢٧٢	٦	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
٩٨١,٠٩١,٣١٨	١,٠٧١,٧٤٥,١٣٩	٧	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - صكوك
١٤٧,٣٦٧,٧٨٧	١٧٣,٧٣١,٤٣٩	٧	مصروفات مدفوعة مقدماً و ذمم مدينة أخرى
-	٢٨٢,٩٨٣		إجمالي الاصول
١,٢١٤,٥٠٦,٦٥٣	١,٣٧٩,٣٤٦,٧٨٣		
			الالتزامات
			أتعاب الإدارة المستحقة
٢,٥٥٦,٢٠١	٣,١٨٤,٢٦٠	٨	مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
١٨٥,٣٧٨	٩٠,٤٤٧		إجمالي الالتزامات
٢,٧٤١,٥٧٩	٣,٢٧٤,٧٠٧		
١,٢١١,٧٦٥,٠٧٤	١,٣٧٦,٠٧٢,٠٧٦		صافي قيمة الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٧,٤٧٧,٢٢٧	٨,٠٦٦,٦٢٨	٩	الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٦٢,٠٦	١٧٠,٥٩		صافي قيمة الاصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			الدخل
			دخل عمولات خاصة من استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٨١,٠١٢,٦٣١	٦٦,٩١٩,١٤٠	١٠	- مرابحة
٣,٣١٢,٠٦٦	١٠,١٥٥,١٦٣	١٠	- صكوك
١,٠٦٥,٢١٣	٦,٥٠٨,٦٠٦	١١	صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٥,٣٨٩,٩١٠	٨٣,٥٨٢,٩٠٩		
			المصروفات
(١٣,٢٨٠,٥٧٣)	(١٢,٠٦٣,٠٤٤)	٨	أتعاب الإدارة
(٩٢,٠٠٢)	(٩٢,٠٠١)		أتعاب الحفظ
(٧٠,٨٥٠)	(٧١,١٦٢)		مصروفات أخرى
(١٣,٤٤٣,٤٢٥)	(١٢,٢٢٦,٢٠٧)		
٧١,٩٤٦,٤٨٥	٧١,٣٥٦,٧٠٢		صافي الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الاخر للسنة
٧١,٩٤٦,٤٨٥	٧١,٣٥٦,٧٠٢		اجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

قائمة التغيرات في صافي الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح
١,٨١٣,٨٧٨,٢ ٤٥	١,٢١١,٧٦٥,٠٧٤	صافي قيمة الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٧١,٩٤٦,٤٨٥	٧١,٣٥٦,٧٠٢	اجمالي الدخل الشامل للسنة
		الاشترابات والاستردادات لحاملي الوحدات
٩٢٨,١٩٦,٩٤٥	٢,١١٦,٢٥٦,٧٨٥	٩ اصدار الوحدات
(١,٦٠٢,٢٥٦,٦ ٠١)	(٢,٠٢٣,٣٠٦,٤٨٥)	٩ استرداد الوحدات
(٦٧٤,٠٥٩,٦٥ ٦)	٩٢,٩٥٠,٣٠٠	صافي التغير من معاملات الوحدات
١,٢١١,٧٦٥,٠ ٧٤	١,٣٧٦,٠٧٢,٠٧٦	صافي قيمة الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
٧١,٩٤٦,٤٨٥	٧١,٣٥٦,٧٠٢	صافي الربح للسنة
(٧٢٧,٠٧٠)	(٦,٥٠٨,٦٠٦)	تسويات لـ: الارباح غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧١,٢١٩,٤١٥	٦٤,٨٤٨,٠٩٦	
		صافي التغيرات في الاصول والالتزامات التشغيلية:
(٧٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٩,٥١٠,٥١٤)	(٥٥٩,٧٩٤,٠٢٨)	الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
(٩٨,٢٦٩,٩٥٧)	(٢٦,٣٦٣,٦٥٢)	الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - صكوك
١٥٧,٤٢٤	(٢٨٢,٩٨٣)	مصروفات مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
(١,٤٣٨,٨٠٨)	٦٢٨,٠٥٩	أتعاب الإدارة المستحقة
١١٤,٦٥٢	(٩٤,٩٣١)	مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
(١٢٢,٧٢٧,٧٨٨)	(٥٦١,٠٥٩,٤٣٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٩٢٨,١٩٦,٩٤٥	٢,١١٦,٢٥٦,٧٨٥	المتحصلات من اصدار الوحدات
(١,٦٠٢,٢٥٦,٦٠١)	(٢,٠٢٣,٣٠٦,٤٨٥)	الاستردادات من الوحدات
(٦٧٤,٠٥٩,٦٥٦)	٩٢,٩٥٠,٣٠٠	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٧٩٦,٧٨٧,٤٤٤)	(٤٦٨,١٠٩,١٣٩)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
١,٣٦٢,١٣٦,٥٣٣	٥٦٥,٣٤٩,٠٨٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٦٥,٣٤٩,٠٨٩	٩٧,٢٣٩,٩٥٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		٢,٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه وإدارته من خلال اتفاقية بين شركة الجزيرة للأسواق المالية - شركة مساهمة سعودية مغلقة ("مدير الصندوق") وبين المستثمرين ("حاملو الوحدات"). يُعتبر مدير الصندوق شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). تم منح موافقة هيئة السوق المالية لإصدار الوحدات بموجب خطابها رقم ٧٧٢٠/٥ بتاريخ ١٢ محرم ١٤٣١ هـ (الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٩ م). بدأ الصندوق نشاطه في ٢٦ نوفمبر ٢٠٠٠ م.

يعمل الصندوق بموجب الشروط والأحكام الواردة في نشرة الإصدار الخاصة به ويتمثل الهدف الرئيسي للصندوق في إتاحة الفرصة للمستثمرين لتحقيق أرباح من ودائع المرابحة والودائع الإسلامية ذات المخاطر المنخفضة. ويتم إعادة استثمار صافي دخل الصندوق في الصندوق، وهو ما ينعكس في صافي أصول (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة.

مدير الصندوق هو شركة الجزيرة للأسواق المالية. وأمين حفظ الصندوق هو نمو المالية.

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والذي تم تعديله في تاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). وقد تم تعديل اللائحة ("اللوائح المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها. ويبدأ سريان اللوائح المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

الإشراكات / الاستردادات

يتم قبول طلبات الاشتراكات / الاستردادات في جميع الأيام التي يتم فيها فتح تداول. كما يتم تقدير قيمة محفظة الصندوق يومياً خلال أيام العمل بالمملكة العربية السعودية. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عن طريق (قسمة صافي أصول الصندوق على إجمالي عدد وحدات الصندوق المتداولة).

٢. أسس الإعداد

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية موضحه أدناه.

١,٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢,٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة.

ولا يملك الصندوق دورة تشغيل محدّدة وبالتالي لا يقوم بعرض الأصول والالتزامات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي، حيث يقوم الصندوق بعرض الأصول والالتزامات بترتيبها حسب السيولة.

٣,٢ عملة العرض والنشاط

يتم قياس البنود المدرجة ضمن هذه القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). كما يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي باعتباره عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. ويتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. أما الأرباح والخسائر الناتجة من صرف العملات الأجنبية، فيتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الشامل.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصاريف والأصول والالتزامات المعلنة والإفصاحات المرفقة إضافة إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينشأ عن حالات عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة.

وفي آلية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، فيما يلي أهم التقديرات والأحكام التي استخدمتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق في هذه القوائم المالية:

(أ) الأحكام

١,٣ الاستثمارية

قامت إدارة الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وهي متأكدة من توافر الموارد اللازمة لاستمرار الصندوق في ممارسة نشاطه في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لم تكن الإدارة على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهري التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

(ب) الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة

٢,٣ الخسائر الائتمانية المتوقعة

عند إعداد هذه القوائم المالية، اتخذت الإدارة عدداً من الأحكام الهامة المطلوبة في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تعيين العدد والأوزان النسبية لاحتمالات المستقبلية لكل نوع من المنتجات / السوق والخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بها. و
- إنشاء مجموعة من الأصول المالية المماثلة وذلك لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمُفصَّح عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م. ومع ذلك، كان هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات تطبَّق ولأول مرة خلال العام ٢٠٢٤ م، ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي تم إصدارها ولكنها لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن ذلك لن يكون له أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق. كما ينوى الصندوق اعتماد تلك التعديلات والتفسيرات، إن وجدت.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

١,١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات اعلى المعايير والتفسيرات

التعديلات

تسري التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، بالصندوق للفترة السنوية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٤م أو بعد ذلك (ما لم يرد خلاف ذلك) وعند تطبيقها لم يكن لها أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق:

ملخص التعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
لقد أوضح التعديل المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن حق التأجيل يجب أن يكون أصلاً في نهاية فترة التقرير، أن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها، وأنه فقط إذا كان المشتقة الضمنية في التزام قابل للتحويل هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية، ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.	١ يناير ٢٠٢٤م	تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة	معيار المحاسبة الدولي رقم ١
تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بحاسبة البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو سعر محدد.	١ يناير ٢٠٢٤م	عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦
تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح لتعزيز شفافية اتفاقيات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، تطلب من الكيانات تقديم معلومات نوعية وكمية حول اتفاقيات تمويل الموردين.	١ يناير ٢٠٢٤م	اتفاقيات تمويل الموردين	معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤، ١، ٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

٤، ١، ٢ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة المعدلة أو التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التالية والصادرة، لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥ م	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦ م	توضح متطلبات توقيت الإعراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الإعراف بها في تاريخ التسوية، مع إستثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الموجودات والمطلوبات المالية التي تستوفي شروط الإستثناء الجديد، يسمح بالإستثناء الجديد بإلغاء الإعراف ببعض الخصوم المالية التي يتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. بالإضافة إلى أن هذه التحديثات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات أخرى.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة – التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية – وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب. علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل – مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها. يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضًا إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، وبلغى خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي. تكون الشركة التابعة مؤهلة عندما تقوم الشركة الأم النهائية بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للإستخدام العام وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي.

تتوقع الإدارة أن يتم اعتماد تفسيرات وتعديلات المعايير الجديدة هذه في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة في فترة التطبيق الأولي.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢,٤ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه للصندوق النقد لدى البنك وودائع المرابحة ذات تاريخ استحقاق ٣ أشهر أو أقل، إن وجدت. كما يتم إدراج النقد وما في حكمه ضمن قائمة المركز المالي بالتكلفة المطفأة.

٣,٤ الأدوات المالية

١,٣,٤ الإثبات الأولي والقياس

يتم إثبات الأصول والالتزامات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام المتعاقد عليها فيما يخص الأداة.

في عند الإثبات الأولي للأصول أو الالتزامات المالية، فإن الصندوق يقوم بقياسها بقيمتها العادلة بعد إضافة أو خصم تكاليف المعاملات الإضافية المرتبطة مباشرة بعملية شراء الأصول أو الالتزامات المالية أو إصدارها، مثل الرسوم والعمولات، وذلك في حالة الأصول أو الالتزامات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما يتم إدراج تكاليف معاملات الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف ضمن قائمة الدخل الشامل. مباشرة بعد الإثبات الأولي، كما يتم إثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة، إن وجد، للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما هو مبين في الإيضاح ٣,٢، وقد يؤدي إلى تسجيل الخسارة المحاسبية ضمن قائمة الدخل الشامل عندما يكون الأصل مُضاف حديثاً.

٢,٣,٤ تصنيف وقياس الأصول المالية

تصنيف الأصول المالية

عند الإثبات الأولي، يصنّف الصندوق أصوله المالية إما مُقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة وإذا لم تكن مصنف كأصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكانت قد استوفى الشرطين التاليين:

- الأصل محتفظ به كنموذج أعمال لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها و
- ينشأ عن الشروط المتعاقد عليها فيما يخص الأصل المالي، تدفقات نقدية في تواريخ محدّدة تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه.

الأصول المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا لم تكن مصنف كأصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكانت قد استوفى الشرطين التاليين:

- الأصل محتفظ به لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الأصول المالية. و
- ينشأ عن الشروط المتعاقد عليها فيما يخص الأصل، تدفقات نقدية في تواريخ محدّدة تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه.

وعند الإثبات الأولي للأدوات المالية في حقوق الملكية غير محتفظ به لغرض متاجرة، فإنه يجوز لمدير الصندوق أن يختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم إجراء هذه الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الأصول المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس جميع الأصول المالية الغير مصنّفه سواء (بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يصنّف الصندوق أصوله المالية إما مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢,٣,٤ تصنيف وقياس الاصول المالية (تتمة)

إن متطلبات التصنيف الخاصة بأدوات الدين مبينة أدناه.

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف الالتزام المالي من وجهة نظر المُصدر، مثل عقود المرابحة والصكوك.

ويعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج عمل الصندوق لإدارة الأصول. و
- خصائص التدفقات النقدية للأصل

وبناءً على هذه العوامل، يصنّف الصندوق أدوات الدين في إلي أحدي فئات القياس الثلاث التالية:

التكلفة المطفأة: يتم قياس الاصول المحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها والتي تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والربح عليه فقط، بالتكلفة المطفأة، وذلك لتلك الاصول التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الاصول بأي مخصص خسائر انتمائية متوقعة يتم تحديدها وقياسها كما هو مبين في إيضاح ٢,٣. يتم إثبات الأرباح المحققة من هذه الاصول المالية ضمن قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يتم قياس الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كانت التدفقات النقدية عنها لا تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية أو تحصيلها وبيع الأصل.

ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، وذلك في الفترة التي نشأت فيها. كما يتم عرض الأرباح أو الخسائر من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لم يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، بشكل منفصل عن الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". أما الأرباح المكتسبة من هذه الاصول المالية فيتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للاصول من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها من الاصول أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها أيضاً التدفقات النقدية من بيع الاصول. وإذا لم ينطبق أي من هذين الشرطين (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالاصول المالية بغرض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الاصول المالية كجزء من "نموذج أعمال آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الاصول، الحالات السابقة عن كيفية تحصيل التدفقات النقدية من هذه الاصول، وكيفية تقييم أداء الاصول داخلياً ورفع تقارير بذلك لكبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية بغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يتوافر دليل على وجود نمط فعلي حديث لتحقيق الأرباح منها على المدى القصير. وهذه الأوراق المالية يتم تصنيفها ضمن "نموذج أعمال آخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه: عندما يكون نموذج الأعمال بهدف الاحتفاظ بالاصول لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها أو لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الأصل، فإن الصندوق يقوم بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية من الأدوات المالية تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط (اختبار "دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه"). وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقد عليها تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، أي أن الفائدة يشمل فقط المبلغ مقابل القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، وغيرها من مخاطر الإقراض الأساسي الأخرى، وما إذا كان هامش الربح يتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي. وعندما تنطوي الشروط المتعاقد عليها على مخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، فإنه يتم تصنيف الاصول المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢,٣,٤ تصنيف وقياس الاصول المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدِر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي اصول المصدِر.

يقوم الصندوق بتصنيف أدواته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقيس الصندوق لاحقاً جميع الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق تصنيف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبشكل وبشكل لا رجعة فيه، وذلك منذ إثباتها في البداية. وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك في حالة الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. عند استخدام هذا الخيار، فإنه يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل أرباح الأسهم عائداً على هذه الاستثمارات، فإنه يستمر إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

٣,٣,٤ إلغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي (أو، حسب الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الاصول المالية المماثلة) عندما ينتهي الحق في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو تحمّل التزام بسداد كامل التدفقات النقدية المحصّلة إلى طرف آخر دون تأخير جوهري وبموجب ترتيب تحصيل وسداد، وقد قام الصندوق بالتالي:

- (أ) يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل؛ أو
(ب) لا يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها، بل ويقوم بتحويل التحكم في الأصل.

عندما ينقل الصندوق حقه في استلام التدفقات النقدية من أصل (أو يدخل في ترتيب تمرير) ولا يحوّل أو يحتفظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومنافع الأصل ولا ينقل السيطرة على الأصل، فإنه يتم إثبات بالأصل إلى حد مشاركة الصندوق المستمرة في الأصل. وفي هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضاً بالتزامات مرتبطة. ويتم قياس الأصل المحوّل والالتزامات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي يحتفظ بها الصندوق. يلغي الصندوق الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٤,٣,٤ الانخفاض في قيمة الاصول المالية

يعترف الصندوق بمخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على الاصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة واستثمارات في ادوات الدين المُدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

ويقيس الصندوق مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً:

- الاصول المالية التي تم تحديد أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير المالي؛ و
- الاصول المالية الأخرى التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأصل) بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٣,٤ الانخفاض في قيمة الاصول المالية (تتمة)

الزيادة الجوهرية لمخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بأصل مالي قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، يأخذ الصندوق في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. ويتضمن هذا كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، وبناءً على الخبرة السابقة للصندوق وتقييم الائتمان المعلوم بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

ويقتضى الصندوق أن مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل جوهري إذا تجاوز تاريخ الاستحقاق أكثر من ٣٠ يومًا. أحد المؤشرات الكمية الرئيسية التي يستخدمها الصندوق هو التخفيض النسبي للتصنيف الداخلي للمقترض وبالتالي التغيير الناتج في احتمالية التخلف عن السداد.

٤,٣,٥ الالتزامات المالية

يصنف الصندوق التزاماته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه التزامات محدّدة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤,٣,٦ تاريخ التداول المحاسبي

يتم إثبات أو الغاء إثبات جميع عمليات البيع والشراء المنتظمة للأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). وتتمثل المشتريات أو المبيعات المنتظمة في عمليات شراء الأصول المالية أو بيعها والتي تستوجب تسوية الأصول على مدى زمني محدّد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف المتبعة في السوق

٤,٣,٧ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانونًا يستوجب مقاصة المبالغ وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الأصول وسداد الالتزامات في الوقت ذاته.

ولا يكون هذا هو الحال عمومًا مع اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتم عرض أحد أطراف الاتفاقية الافتراضية والأصول والالتزامات ذات الصلة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٤,٤ الأرصدة المدينة الأخرى

يتم قياس الأرصدة المدينة الأخرى في بداية إثباتها بقيمتها العادلة مضافًا إليها تكاليف المعاملات المباشرة والإضافية، وتقاس لاحقًا بتكلفتها المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. أما بالنسبة لمخصص الخسائر على الأرصدة المدينة فدانًا ما يقاس بقيمة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر هذه الأرصدة.

٤,٥ الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تمنح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق (حقوق الملكية) في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة مدرجة ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الأدوات المالية المدرجة ضمن فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى، لها نفس الخصائص.
- الأداة لا تنطوي على أي التزام متعاقد عليه بتسليم مبالغ نقدية، أو أي أصل مالي غير حقوق حاملها في الحصة التناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق.
- إجمالي التدفقات النقدية العائدة إلى الوحدات القابلة للاسترداد المتوقعة من الأداة على مدى عمرها يستند بصورة جوهرية إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) المثبتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر هذه الأداة.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد التي تشمل جميع الخصائص المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة أو عقد مالي آخر يحتوي على:

- إجمالي التدفقات النقدية المعتمد الجوهرية على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول (حقوق الملكية) المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول (حقوق الملكية) المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- أثر جوهري لتقييد أو تثبيط العائد المتبقي إلى حاملي الأسهم القابلة للاسترداد.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٥ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات القابلة للاسترداد عن الاحتفاظ بجميع خصائصها أو إذا لم تستوفى جميع الشروط المحددة، أو لم يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سوف يقوم بإعادة تصنيفها كالتزامات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي فروقات عن القيمة الدفترية المثبتة سابقاً في حقوق الملكية. إذا كانت للوحدات القابلة للاسترداد بعد ذلك تحتفظ بجميع الميزات واستوفت جميع الشروط لتصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سوف يقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للتزامات في تاريخ إعادة التصنيف.

يتم معالجة عمليات إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد محاسبياً كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي أرباح أو خسائر من شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق أو إصدارها أو إلغائها، ضمن قائمة الدخل الشامل.

٤,٦ المصروفات المستحقة والالتزامات الأخرى

تُثبت المصروفات المستحقة والالتزامات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

٤,٧ صافي الربح أو الخسارة على الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للأصول المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفائدة وتوزيعات الأرباح.

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من بيع الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. كما تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد عند البيع، أو المدفوعات والمتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات التأمين لهذه الأدوات).

٤,٨ دخل العمولات الخاصة

يتكون دخل العمولات الخاصة المعروض ضمن قائمة الدخل الشامل من عمولات على الأصول المالية مقاسة بالتكلفة المطفأة المحسوبة على أساس العائد الفعلي.

"معدل العائد الفعلي" هو المعدل الذي يخضم بالضبط المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة والمتحصلات خلال العمر المتوقع للأداة المالية:

- إلى القيمة الدفترية للأصول المالية. أو
- التكلفة المطفأة للالتزامات المالية.

وعند احتساب دخل العمولات الخاصة، فإنه يتم تطبيق معدل العائد الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (عندما لا تكون الأصول منخفضة القيمة الائتمانية). ومع ذلك، بالنسبة للأصول المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية بعد الاعتراف الأولي، فإنه يتم احتساب دخل العمولات الخاصة عن طريق تطبيق معدل الربح الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. إذا لم يعد الأصل منخفض القيمة الائتمانية، فعندئذ يعود احتساب دخل العمولات الخاصة إلى الأساس الإجمالي.

٤,٩ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الحصول على هذه الأرباح. وبالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيع الأرباح السابق. كما يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أوراق حقوق الملكية المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند رئيسي في قائمة الدخل الشامل.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,١٠ تكاليف المعاملات

تكاليف المعاملات هي التكاليف المتكبدة للحصول على الاصول أو الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل الرسوم والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والوسطاء والتجار. ويتم اثبات تكاليف المعاملة عند تكبدها مباشرة في الدخل الشامل أو الخسارة كمصروف.

٤,١١ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة وتُدفع بالسعر المذكور في شروط وأحكام الصندوق وتكون مستحقة السداد بشكل ربع سنوي على شكل متأخرات.

٤,١٢ مصاريف أخرى

يتم تحميل المصاريف الأخرى بالمعدلات / المبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

٤,١٣ الزكاة والضريبة

وفقاً لقواعد الزكاة الخاصة بصناديق الاستثمار، لا تخضع الصناديق الاستثمار لجباية الزكاة وفقاً لقواعد جباية الزكاة من المستثمرين في صناديق الاستثمار، بشرط ألا تقوم بأعمال اقتصادية أو نشاطات استثمارية لم تنص عليها الشروط والأحكام الخاصة بتلك الصناديق الاستثمارية. سيتم تحصيل الزكاة من حاملي وحدات الصندوق.

يتعين على مدير الصندوق تقديم إقرار معلومات للهيئة خلال مدة لا تتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية. قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق وسيقوم بتقديم إقرار معلومات الزكاة السنوي إلى الهيئة.

٤,١٤ صافي قيمة الاصول

يتم احتساب صافي قيمة الاصول العائدة لكل وحدة والمفصّل عنها في القوائم المالية بقسمة صافي اصول الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

٤,١٥ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح لحاملي وحدات الصندوق كالتزام في القوائم المالية الخاصة بالصندوق وذلك في الفترة التي يتم فيها الإقرار بالحق في سداد توزيعات الأرباح.

٤,١٦ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام حالي قانوني او ضمنني نتيجة لأحداث سابقة، وإذا كان من المحتمل أن يتطلّب تسوية هذا الالتزام تدفقاً خارجياً للموارد الاقتصادية، ويمكن إجراء تقدير موثوق بقيمة هذا الالتزام. لا يتم إثبات بمخصص للخسائر التشغيلية المستقبلية.

٥. النقد لدى البنك

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
١٩٦,٨٨٢	١,٢٢٧,٩٥٠	١,٥
١٩٦,٨٨٢	١,٢٢٧,٩٥٠	

النقد لدى البنك

١,٥ يُحتفظ بالنقد لدى البنك في حسابات جارية لدى بنك الجزيرة وهو طرف ذو علاقة (إيضاح ١)، ولا يحقّ الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الجارية.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. النقد لدى البنك (تتمة)

٢,٥ النقد وما في حكمه لغرض التدفق النقدي:

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م		
١٩٦,٨٨٢	١,٢٢٧,٩٥٠		النقد لدى البنك
٥٦٥,١٥٢,٢٠٧	٩٦,٠١٢,٠٠٠	٣,١,٧	ودائع المرابحة ذات فترة استحقاق ٣ أشهر أو أقل
٥٦٥,٣٤٩,٠٨٩	٩٧,٢٣٩,٩٥٠		

٦. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تمثل استثمارات في صناديق استثمارية مفتوحة داخل المملكة العربية السعودية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			اسم الصندوق
القيمة العادلة %	القيمة العادلة	التكلفة	
٣٩,٩٦	٥٢,٨٨٥,٧٣٥	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي
٢٤,٤٦	٣٢,٣٧٩,٦٣٧	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق ارتال للمرابحة
٢٣,٧٢	٣١,٣٩٠,٥٨٦	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق البدر للمرابحة
٧,٧٩	١٠,٣١١,٩٣٥	١٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
٤,٠٧	٥,٣٩١,٣٧٩	٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الرياض للمتاجرة بالريال السعودي
%١٠٠	١٣٢,٣٥٩,٢٧٢	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م			اسم الصندوق
القيمة العادلة %	القيمة العادلة	التكلفة	
٥٨,٢٥	٥٠,٠٠٧,٦٨٣	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي
٣٥,٦٨	٣٠,٦٢٨,٨٠٤	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق ارتال للمرابحة
٦,٠٧	٥,٢١٤,١٧٩	٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الرياض للمتاجرة بالريال السعودي
%١٠٠	٨٥,٨٥٠,٦٦٦	٨٥,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

١,٦ تتلخص الحركة خلال الفترة على النحو التالي:

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
١٠,١٢٣,٥٩٦	٨٥,٨٥٠,٦٦٦	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
٨٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	إضافات خلال السنة
(١٠,٣٣٨,١٤٣)	-	المُباع خلال السنة
٧٢٧,٠٧٠	٦,٥٠٨,٦٠٦	الربح غير المحقق
٣٣٨,١٤٣	-	الربح المحقق
٨٥,٨٥٠,٦٦٦	١٣٢,٣٥٩,٢٧٢	القيمة الدفترية كما في نهاية السنة

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٩٨١,٠٩١,٣١٨	١,٠٧١,٧٤٥,١٣٩	ودائع المرابحة
١٤٧,٣٦٧,٧٨٧	١٧٣,٧٣١,٤٣٩	الصكوك
١,١٢٨,٤٥٩,١٠٥	١,٢٤٥,٤٧٦,٥٧٨	مجمّل القيمة الدفترية
-	-	خسائر الائتمانية المتوقعة
١,١٢٨,٤٥٩,١٠٥	١,٢٤٥,٤٧٦,٥٧٨	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة

أجرى مدير الصندوق تقييماً لخسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولم يثبت في البيان المالي مخصص انخفاض القيمة على هذه الموجودات المالية لأن المبلغ لم يكن جوهرياً.

١,٧ استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
-	٣٠٢,٠٣٠,٠٠٠	ودائع المرابحة
١٠٣,٢٧٣,٩٨٥	٢٦٥,٨٥٨,٠٠٠	البنك السعودي الفرنسي
-	٢٥٥,٦٩٥,١٣٩	مصرف الراجحي
١٥١,٣٠٢,٢٩٢	١٥٢,١٥٠,٠٠٠	البنك الاهلي السعودي
٢٢٠,٧٥٩,٠٠٠	٩٦,٠١٢,٠٠٠	بنك المؤسسة العربية المصرفية (بنك أي بي سي)
١٥٣,٦٥٥,٢٠٨	-	بنك الجزيرة
١٥٠,٥٣٠,٠٠٠	-	بنك الإمارات دبي الوطني - المملكة العربية السعودية
١٠٠,٨٤٨,٦١١	-	بنك قطر الوطني - المملكة العربية السعودية
١٠٠,٧٢٢,٢٢٢	-	بنك قطر الوطني - قطر
٩٨١,٠٩١,٣١٨	١,٠٧١,٧٤٥,١٣٩	بنك ابوظبي الاول
		الإجمالي

١,١,٧ يتراوح معدل الربح على ودائع المرابحة من ٤,٥٠% إلى ٦,٦٥% سنوياً (٢٠٢٣ م: ٣,٧٠% إلى ٦,٨٥% سنوياً) وجميع ودائع المرابحة مُستحقة خلال فترة تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي.

٢,١,٧ ويمثل الجدول التالي حركة الاستثمارات في ودائع المرابحة المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	إيضاح	
١,٧٥٣,٩٨٢,٨٩٣	٩٨١,٠٩١,٣١٨		القيمة الدفترية كما في ١ يناير
٣٢,٠١١,١٥٣,١٩٠	٤٧,٨٩٠,٤٢٠,٠٠٠		الإضافات خلال السنة
(٣٢,٧٧٩,١٦٥,٤١٢)	(٤٧,٨٠٧,٤٢٠,٠٠٠)		المستحق خلال السنة
٨١,٠١٢,٦٣١	٦٦,٩١٩,١٤٠	١٠	أرباح المرابحة المثبتة ضمن قائمة الدخل الشامل
(٨٥,٨٩١,٩٨٤)	(٥٩,٢٦٥,٣١٩)		أرباح المرابحة المحصلة خلال السنة
٩٨١,٠٩١,٣١٨	١,٠٧١,٧٤٥,١٣٩		القيمة الدفترية كما في نهاية السنة

٣,١,٧ يمثل الجدول أدناه بيان الاستحقاق بناءً على الاستحقاق التعاقدية للأدوات.

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٥٦٥,١٥٢,٢٠٧	٩٦,٠١٢,٠٠٠	الاستحقاق في غضون ٣ أشهر
٤١٥,٩٣٩,١١١	٩٧٥,٧٣٣,١٣٩	الاستحقاق في غضون ٣ - ١٢ شهراً
٩٨١,٠٩١,٣١٨	١,٠٧١,٧٤٥,١٣٩	

تُصنّف ودائع المرابحة ذات فترة الاستحقاق الأصلي لمدة ٣ أشهر أو أقل ضمن النقد وما في حكمه لغرض التدفق النقدي (إيضاح ٥).

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧ استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

٢,٧ الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - صكوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الصكوك
١٠١,٨١٥,٠١٣	١٠١,٧١٣,٠٧٣	صكوك اكوا باور
٢٥,٤٤٨,١٦٤	٢٦,٧٠٣,٨٠٨	صكوك المملكة العربية السعودية المحدودة
-	٢٦,٤٦٥,٥٩١	البنك الاهلي السعودي
٢٠,١٠٤,٦١٠	١٨,٨٤٨,٩٦٧	صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي
١٤٧,٣٦٧,٧٨٧	١٧٣,٧٣١,٤٣٩	الإجمالي

١,٢,٧ يمثل الجدول التالي حركة الاستثمارات في الصكوك المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	تتلخص الحركة خلال الفترة على النحو التالي:
٤٩,٠٩٧,٨٣٠	١٤٧,٣٦٧,٧٨٧	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
١٠٧,١١٢,٤٦٦	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	الإضافات خلال السنة
(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	المُباع خلال السنة
٣,٣١٢,٠٦٦	١٠,١٥٥,١٦٣	أرباح الصكوك المثبتة ضمن قائمة الدخل الشامل
(٢,١٥٤,٥٧٥)	(٨,٧٩١,٥١١)	أرباح الصكوك المحصّلة خلال السنة
١٤٧,٣٦٧,٧٨٧	١٧٣,٧٣١,٤٣٩	القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
١,٥٣٦,٤٢٨	٢٧,٨٦٨,٩٧٣	الاستحقاق خلال ٣ أشهر
-	-	الاستحقاق خلال ٣ - ١٢ شهرًا
١٤٥,٨٣١,٣٥٩	١٤٥,٨٦٢,٤٦٦	الاستحقاق لأكثر من ١٢ شهرًا
١٤٧,٣٦٧,٧٨٧	١٧٣,٧٣١,٤٣٩	

٢,٢,٧ يتراوح معدل الربح من الصكوك من ٢,٦٩% إلى ٦,٧٢% سنويًا (٢٠٢٣ م: ٢,٩٧% إلى ٧,٢٨% سنويًا).

٣,٢,٧ أجرى مدير الصندوق تقييمًا للخسائر الائتمانية المتوقعة على الاصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولم يتم الاعتراف بمخصص انخفاض قيمة على الاصول المالية في القوائم المالية وذلك لأن المبلغ لم يكن جوهريًا.

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة

النسبة لخدمات الإدارة، يدفع الصندوق على أساس ربع سنوي رسوم الإدارة بمعدل سنوي قدره ١٥% من عائد الاستثمار والذي يتم حسابه على أساس يومي، والذي لا يتجاوز ٠,٧٥% من صافي قيمة أصول الصندوق.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

خلال السنة، قام الصندوق بالمعاملات الجوهرية التالية مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال العادية. وقد تمت هذه المعاملات على أساس الشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات العلاقة
(١٣,٢٨٠,٥٧٣)	(١٢,٠٦٣,٠٤٤)	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق	شركة الجزيرة للأسواق المالية
(١٦,٠٠٢)	(١٦,٠٠٢)	مكافآت مجلس الإدارة	الإدارة التنفيذية	مجلس إدارة الصندوق
١٢,٩٩٣,١٨٤	١٠,٧٩٤,٢١٥	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	شركة تابعة	شركة الجزيرة تكافل تعاوني
(٧٨,٨٨٨,٧٦٢)	(٢١,٩١٣,٦٨١)	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجية النمو
١٦,٤٩٥,٤١٧	٢٠,٠٤٢,٩٢٠	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة
(٤,١٩٨,٠١٢)	(١٥,٣٣٨,٠٠٠)	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة
٩٢٠,٦٧٢	٧,٠٧٧,٢٦٠	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة
(٣,١٧٩,٧٩٤)	(٤,٧٣٥,٠٠٠)	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة
٥,٧٢٧,٧٢٨	٦,٥٦٠,٦٣٠	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة
(٢٦,٩٥٠,٤١٨)	(٢,١٢٧,٧٢٣)	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة
٨,٧٠٦,٢٢٣	-	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة - قطاع التجارة الإلكترونية
-	(٢,٣٤٠,٠٠٠)	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة المتنوع للأصول البديلة
-	٩٤,٦٣١,١٨٦	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة المتنوع للأصول البديلة
-	(٧٣,٤٩٥,٥٧٦)	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة المتنوع للأصول البديلة
-	٥١,٧٠٠,٠٠٠	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة العجلان ريفيرا السكني الأول
-	(٥٢,٠٩٠,١٥٣)	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة العجلان ريفيرا السكني الأول
-	٥,٨٠٠,٠٠٠	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة ريت
-	(٥,٨٩٠,٣٨٢)	التدفقات النقدية من الاشتراك في الوحدات المبالغ المدفوعة مقابل استرداد الوحدات	صناديق مُدارة من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة ريت
١٢,٥٧٣,٥٤٦,٠٠٠	٣٥,٨٤١,٤٤٠,٠٠٠	الإيداعات التي تمت خلال السنة		
(١٢,٣٥٣,٥٤٦,٠٠٠)	(٣٥,٧٤٥,٤٤٠,٠٠٠)	المستحق خلال السنة	شركة تابعة	بنك الجزيرة
١١,٣٣٩,٩٢٥	٩,٦٠٤,٠٣٧	الأرباح المحصلة خلال السنة		
١٢,٠٩٨,٩٢٥	٩,٦١٦,٠٣٧	الأرباح خلال السنة		

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

يتم الاشتراك في بعض وحدات الصندوق من قبل "مدير الصندوق" وأحد الجهات التابعة لمدير الصندوق، والصناديق الأخرى المدارة من قبل "مدير الصندوق"، وتفصيلها كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
------------------	------------------

(عدد الوحدات)

٩٠٨,٩٥٤ ٨٤٢,٧٤٣

شركة تابعة

شركة الجزيرة تكافل تعاوني

١٧٦,٢٧٦ ٢٠٥,٤٠٩
٩٤,٤٠٧ ١٠٨,٨٤٤
١٠٥,٢٥٠ ١٣٢,١٥٧
٥٥,٣٩٠ ٤١,٣٥٦
- ١٢٧,١٠٣

صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق

صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - استراتيجي النمو
صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتوازنة
صندوق الجزيرة لتوزيع الأصول - الاستراتيجية المتحفظة
صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة قطاع التجارة الإلكترونية
صندوق الجزيرة المتنوع للأصول البديلة

الأرصدة مع الأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الأطراف ذات علاقة
١٩٦,٨٨٢	١,٢٢٧,٩٥٠	النقد لدى البنك	شركة تابعة	بنك الجزيرة
٢٢٠,٧٥٩,٠٠٠	٩٦,٠١٢,٠٠٠	ودائع المراهجة		
(٢,٥٥٦,٢٠١)	(٣,١٨٤,٢٦٠)	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة الجزيرة للأسواق المالية
(١٦,٠٠٠)	(١٦,٠٠٠)	المكافآت المستحقة	الإدارة التنفيذية	مجلس إدارة الصندوق

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص بمعاملات الوحدات خلال السنة:

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
	(عدد الوحدات)	
١١,٧٣٦,٤١٩	٧,٤٧٧,٢٢٧	عدد الوحدات في بداية السنة
٥,٨٨٣,١٢٧	١٢,٦٨٩,٥٤٨	الوحدات المصدرة خلال السنة
(١٠,١٤٢,٣١٩)	(١٢,١٠٠,١٤٧)	الوحدات المستردة خلال السنة
(٤,٢٥٩,١٩٢)	٥٨٩,٤٠١	صافي التغير في الوحدات
٧,٤٧٧,٢٢٧	٨,٠٦٦,٦٢٨	عدد الوحدات في نهاية السنة

١٠. الدخل من استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٨١,٠١٢,٦٣١	٦٦,٩١٩,١٤٠	عمولات من ودائع المرابحة
٣,٣١٢,٠٦٦	١٠,١٥٥,١٦٣	عمولات من الصكوك
٨٤,٣٢٤,٦٩٧	٧٧,٠٧٤,٣٠٣	

١١. صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٧٢٧,٠٧٠	٦,٥٠٨,٦٠٦	ارباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات
٣٣٨,١٤٣	-	ارباح محقق من بيع الاستثمارات
١,٠٦٥,٢١٣	٦,٥٠٨,٦٠٦	

١٢. الادوات المالية بالفئة

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
-	١,٢٢٧,٩٥٠	الاصول كما في قائمة المركز المالي
١٣٢,٣٥٩,٢٧٢	-	النقد لدي البنك
-	١,٠٧١,٧٤٥,١٣٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٧٣,٧٣١,٤٣٩	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
١٣٢,٣٥٩,٢٧٢	١,٢٤٦,٧٠٤,٥٢٨	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - صكوك
		الإجمالي
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
-	١٩٦,٨٨٢	الاصول كما في قائمة المركز المالي
٨٥,٨٥٠,٦٦٦	-	النقد لدي البنك
-	٩٨١,٠٩١,٣١٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٤٧,٣٦٧,٧٨٧	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
٨٥,٨٥٠,٦٦٦	١,١٢٨,٦٥٥,٩٨٧	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - صكوك
		الإجمالي

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م) كالتزامات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة.

١٣. إدارة المخاطر

١,١٣ عوامل المخاطر المالية

تهدف الصناديق إلى الاحتفاظ بقدرتها على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة بحيث تتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداتها إضافة إلى ضمان الأمان لهم بصورة معقولة.

يُعتبر الصندوق عُرضة لمختلف المخاطر المالية في إطار أنشطته والتمثلة في: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر عمليات التشغيل.

ويتحمل مدير الصندوق المسؤولية في تحديد المخاطر والرقابة عليها. كما يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على مدير الصندوق، باعتباره الجهة المسؤولة بشكل نهائي عن إدارة كافة شؤون الصندوق.

يتم تنفيذ إجراءات الرقابة على المخاطر استناداً إلى الحدود التي سبق وتم وضعها من قبل مجلس إدارة الصندوق. ويحتفظ الصندوق بوثيقة الشروط والأحكام التي تنص على استراتيجياته العامة في ممارسة الأعمال، ومدى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، كما يتعين على الصندوق تنفيذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة وذلك بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية.

ويستخدم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرّض لها؛ ويرد أدناه هذه الطرق موضّحة بالتفصيل

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر التغيير في قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملات الأجنبية.

ولا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية لأن جميع معاملاته تتم بالريال السعودي.

(٢) مخاطر معدل العمولة

مخاطر معدلات العمولة هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية ذات عائد الفائدة الثابت بسبب التغييرات في معدلات العمولة في السوق.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، لم يتعرض الصندوق لمخاطر معدلات العمولة فيما يتعلق بالتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية لأن الصندوق لا يحتفظ باستثمارات ذات معدل فائدة متغير.

علاوة على ذلك، فإن الأدوات المالية ذات عائد الفائدة الثابت [ودائع المرابحة والصكوك] مدرجة بالتكلفة المطفأة، وبالتالي، فإن الصندوق لا يخضع لمخاطر معدلات العمولة على الأدوات المذكورة.

(٣) مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتغيرات أسعار العمولات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب الصندوق عن كثب الحركة في أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، فإن الصندوق يحتفظ باستثمارات في صناديق مشتركة.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١,١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٣) مخاطر الأسعار (تتمة)

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م) وذلك عند التغيرات المحتملة إلى حدٍ معقول في مؤشرات الأسهم استناداً إلى تركيز القطاعات، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الأصول	
+/- ١%	٥٠٠,٠٧٧	+/- ١%	٥٢٨,٨٥٧	صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي
+/- ١%	٣٠٦,٢٨٨	+/- ١%	٣٢٣,٧٩٦	صندوق ارتال للمرابحة
+/- ١%	-	+/- ١%	٣١٣,٩٠٦	صندوق البدر للمرابحة
+/- ١%	-	+/- ١%	١٠٣,١١٩	صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
+/- ١%	٥٢,١٤٢	+/- ١%	٥٣,٩١٤	صندوق الرياض للمتاجرة بالريال السعودي

(ب) مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان، والتي تتمثل في احتمال أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر وذلك من خلال عدم الوفاء بالتزاماته.

وتتمثل سياسة الصندوق في الدخول في عقود الأدوات المالية مع أطراف موثوقة. ويسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمان الخاصة به وذلك من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف معيّنة وكذلك التقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وما في حكمه، والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والنم المدينة الأخرى. ويتم إيداع الأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية موثوقة؛ وبالتالي تكون مخاطر الائتمان ضئيلة. أما بالنسبة للأصول الأخرى، فتكون مخاطر الائتمانية منخفضة أيضاً.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

لا يمتلك الصندوق آلية تصنيف داخلية رسمية. وتدار مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

بموجب النهج العام للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تصنيف الأصول المالية إلى ثلاث مراحل. وتشير كل مرحلة إلى جودة الائتمان لأصل مالي معين.

المرحلة ١: تشمل الأدوات المالية التي لم يكن لديها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى أو التي لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. وبالنسبة لهذه الأصول، يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً ويتم احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (أي بدون خصم مخصص الائتمان).

المرحلة ٢: تشمل الأدوات المالية التي كان لديها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى (ما لم يكن لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير المالي) ولكن ليس لديها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. وبالنسبة لهذه الأصول، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر، ولكن لا يزال يتم احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للأصل.

المرحلة ٣: تشمل الأدوات المالية التي لديها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير المالي. وهذه المرحلة بها مدينون متضررون بالفعل (المتعثرين في السداد).

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١٣,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تتمة)

يتمثل أحد العناصر الرئيسية في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ في الخسائر الائتمانية المتوقعة في تحديد ما إذا كانت هناك زيادات جوهرية في مخاطر الائتمان للتعرضات الائتمانية للمنشأة منذ الإثبات الأولى. ويعتبر تقييم التدهور الجوهري أمرًا أساسيًا في تحديد نقطة التحول بين متطلبات قياس المخصصات على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا وأخرى على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر.

تعريف "التخلف عن السداد"

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد في الحالات التالية:

- عندما يكون من غير المحتمل أن يتمكن المقرض من سداد التزاماته الائتمانية تجاه الصندوق بالكامل دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تنفيذ الضمانات (إن وجدت).
- عندما يتأخر المقرض في سداد أي التزام ائتماني جوهري تجاه الصندوق لأكثر من ٩٠ يومًا. وتُعتبر التسهيلات الائتمانية المتجاوزة حدها على أنها متأخرة بمجرد أن يتجاوز الطرف المقابل الحد المسموح به أو يتم إبلاغه بحد أقل من الرصيد الحالي المستحق.

عند تقييم ما إذا كان المقرض في حالة تخلف عن السداد، يأخذ الصندوق في الاعتبار المؤشرات التالية:

- عوامل نوعية مثل انتهاكات العقود التعاقدية.
- عوامل كمية مثل حالة التأخير وعدم السداد في التزامات أخرى لنفس المصدر تجاه الصندوق.
- بيانات مستمدة داخليًا أو من مصادر خارجية.

وقد تختلف المدخلات المستخدمة في تقييم التخلف عن السداد وأهميتها مع مرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

احتمالية التخلف عن السداد

من خلال المراجعة السنوية للاستثمارات في أدوات الدين، يجب على الصندوق رسم مصفوفة سنوية انتقالية لاحتساب احتمالية التخلف عن السداد على أساس الحسابات على مدى عام واحد وذلك على مدار السنوات الخمسة الماضية. وسيتم تجميع احتمالات التخلف عن السداد هذه حسب التصنيفات الائتمانية. ويجب أن يعكس ترحيل هذا التصنيف الحركة في التخلف عن السداد من قبل المدينين وذلك على مدار فترات سنوية. ويتم عمل مخصص بمتوسط معدل التخلف عن السداد لمصفوفات الخمس سنوات الانتقالية خلال دورة التخلف عن السداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ استخدام احتمالية التخلف عن السداد والتي تمثل التقدير في "نقطة زمنية" وتعكس التوقعات الحالية للظروف الاقتصادية المستقبلية. لاشتقاق التخلف عن السداد في نقطة زمنية، وسيصدر الصندوق سنويًا بيانات بتنبؤات الاقتصاد الكلي لمتغيرات مختارة من مصادر مناسبة.

الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد

يتم تعريف خسائر التخلف عن السداد على أنها الخسارة الاقتصادية المتوقعة في حالة التخلف عن السداد. سوف يستند احتساب خسائر التخلف عن السداد على خسائر الصندوق في الحسابات المتعثرة وذلك بعد النظر في نسب الاسترداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ أيضًا أن يتم تقدير خسائر التخلف عن السداد مع التقييم المستقبلي للضمانات وذلك بناءً على عوامل الاقتصاد الكلي. يعد احتساب خسائر التخلف عن السداد مستقلاً عن تقييم جودة الائتمان وبالتالي يُطبَّق بشكل موحد في جميع المراحل.

وفيما يتعلق بتقدير خسائر التخلف عن السداد على المحفظة غير المضمونة، فإن الصندوق يقوم باحتساب خسائر التخلف عن السداد على أساس المبالغ المستردة الفعلية من حافظته المتعثرة وذلك على مدار فترة لا تقل عن ٥ سنوات قبل تاريخ التقييم.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١,١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

التعرض للتخلف عن السداد

التعرض للتخلف عن السداد هو تقدير لمدى تعرض الصندوق لطرف مدين في حالة التخلف عن السداد. وعند تقدير التعرض للتخلف عن السداد يجب الأخذ في الاعتبار تغييرات متوقعة بعد تاريخ التقييم. وهذا مهم في حالة أصول المرحلة ٢ حيث يمكن ان تكون نقطة التخلف عن السداد عدة سنوات في المستقبل.

معدل الخصم

يقوم الصندوق باحتساب معدل الربح الفعلي على المستوى التعاقدى. وإذا لم يكن احتساب معدل الربح الفعلي (في تاريخ التقرير المالي) ممكنًا، فسيستخدم الصندوق الربح التعاقدى (في تاريخ التقرير المالي) لأغراض الخصم.

وقد أجرى مدير الصندوق تقييمًا بالخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولم يتم اثبات بمخصص انخفاض في قيمة هذه الأصول المالية في هذه القوائم المالية لأن المبلغ لم يكن جوهريًا.

تصنيفات ائتمانية

يقوم مدير الصندوق بمراجعة نسبة الائتمان في محفظة الاستثمار على أساس الأطراف المقابلة. وتُدار الجودة الائتمانية للأصول المالية باستخدام التصنيفات من وكالات التصنيف الائتماني ذات الموثوقية. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، يحتفظ الصندوق باستثمارات مُقاسة بالتكلفة المطفأة لجودة الائتمان التالية:

تصنيف المؤسسات المالية		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
النقد لدى البنك			
"أ" - (فيتش)			
		١٩٦,٨٨٢	١,٢٢٧,٩٥٠
ودائع المرابحة			
"أ" (ستاندرد أند بورز)			
		٢٥١,٣٧٨,٦١١	-
"٣أ" (موديز)			
		١٥٣,٦٥٥,٢٠٨	-
"أ" (ستاندرد أند بورز)			
		٢٢٠,٧٥٩,٠٠٠	٩١٩,٥٩٥,١٣٩
"أ" (ستاندرد أند بورز)			
		١٠٠,٧٢٢,٢٢٢	-
"ب-ب" (ستاندرد أند بورز)			
		١٥١,٣٠٢,٢٩٢	-
"ب+ب" (فيتش)			
		-	١٥٢,١٥٠,٠٠٠
"ب ب +ب" (فيتش)			
		١٠٣,٢٧٣,٩٨٥	-
		٩٨١,٠٩١,٣١٨	١,٠٧١,٧٤٥,١٣٩
الصكوك			
"ب ١" (موديز)			
		١٠١,٨١٥,٠١٣	١٠١,٧١٣,٠٧٣
"١" (موديز)			
		٢٥,٤٤٨,١٦٤	٢٦,٧٠٣,٨٠٨
"١" (فيتش)			
		-	٢٦,٤٦٥,٥٩١
"١+ (فيتش)			
		٢٠,١٠٤,٦١٠	١٨,٨٤٨,٩٦٧
		١٤٧,٣٦٧,٧٨٧	١٧٣,٧٣١,٤٣٩

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١٣،١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في الأدوات المالية المعرّضة للانخفاض في القيمة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م				
الإجمالي	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	الإجمالي	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	
١٩٦,٨٨٢	-	-	١٩٦,٨٨٢	١,٢٢٧,٩٥٠	-	-	١,٢٢٧,٩٥٠	النقد لدى البنك
٩٨١,٠٩١,٣١٨	-	-	٩٨١,٠٩١,٣١٨	١,٠٧١,٧٤٥,١٣٩	-	-	١,٠٧١,٧٤٥,١٣٩	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
١٤٧,٣٦٧,٧٨٧	-	-	١٤٧,٣٦٧,٧٨٧	١٧٣,٧٣١,٤٣٩	-	-	١٧٣,٧٣١,٤٣٩	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة -
١,١٢٨,٦٥٥,٩٨٧	-	-	١,١٢٨,٦٥٥,٩٨٧	١,٢٤٦,٧٠٤,٥٢٨	-	-	١,٢٤٦,٧٠٤,٥٢٨	صكوك
-	-	-	-	-	-	-	-	مجمّل القيمة الدفترية
١,١٢٨,٦٥٥,٩٨٧	-	-	١,١٢٨,٦٥٥,٩٨٧	١,٢٤٦,٧٠٤,٥٢٨	-	-	١,٢٤٦,٧٠٤,٥٢٨	مخصّص خسائر صافي القيمة الدفترية

قام مدير الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولم يتم إثبات مخصص انخفاض قيمة هذه الأصول المالية في القوائم المالية لأن المبلغ لم يكن جوهرياً.

وفيما يلي التركيز الجغرافي للاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٨٧٦,٣٠٨,٢٠٢	١,٠٩٣,٣٢٦,٥٧٨	المملكة العربية السعودية
١٠٠,٨٤٨,٦١١	-	قطر
١٥١,٣٠٢,٢٩٢	١٥٢,١٥٠,٠٠٠	البحرين
١,١٢٨,٤٥٩,١٠٥	١,٢٤٥,٤٧٦,٥٧٨	

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١٣,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق من توفير موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو ألا يتمكن من القيام بذلك إلا بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم عمل، وبالتالي، فهي معرضة لمخاطر السيولة المتمثلة في تلبية عمليات استرداد حاملي الوحدات في هذه الأيام. تتكون الالتزامات المالية للصندوق بشكل أساسي من الذمم الدائنة المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر الأموال الكافية اللازمة للوفاء بأي التزامات عند ظهورها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

تبلغ آجال الاستحقاق التعاقدية والمتوقع لجميع الالتزامات المستحقة في تاريخ التقرير المالي ١٢ شهرًا (٢٠٢٣م: تُستحق خلال ١٢ شهرًا).

٢,١٣ مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناشئة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتقنية والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم خدمات الصندوق وكذلك عن عوامل خارجية بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة والعملية والسوق. المخاطر مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية بحيث يوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لحاملي الوحدات.

٣,١٣ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. كما يمكن لقيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد أن تتغير بصورة جوهريّة كل يوم تقييم، وذلك نظرًا لأن الصندوق يخضع لاشتراكات واستردادات لوحده بطلب من حاملي الوحدات كل يوم تقييم، إضافةً للتغيرات الناجمة عن أداء الصندوق. ويتمثل الهدف من إدارة الصندوق لرأس المال في الاحتفاظ بقدرته على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة بحيث يتمكن من توفير العوائد لحاملي وحداته، والمزايا لغيرهم من حاملي الوحدات الأخرى، وأيضًا الإبقاء على قاعدة رأسمالية قوية تدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

يراقب مدير الصندوق رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات.

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

تُستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى الأسعار المدرجة في السوق عند غلق التداول كما في تاريخ التقرير المالي. بينما تُقدّر قيمة الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها في يوم التقييم، بأحدث سعر عرض لها.

ويُعتبر السوق النشط الذي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الالتزامات بتكرارٍ وقدرٍ وافٍ مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بعد خصم مخصص الانخفاض في قيمتها، قيمتها العادلة. يتضمّن تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

- مدخلات المستوى الأول وتتمثل في الأسعار المتداولة (غير المعدّلة) في الأسواق النشطة المتاحة لدى المنشأة لذات الأصول أو الالتزامات في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى الثاني وتتمثل في المدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- مدخلات المستوى الثالث وتتمثل في مدخلات التي لا يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية بالقيمة العادلة، باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة، وفقاً للمستويات التالية.

القيمة العادلة				٢٠٢٤ م
المستوى				
الإجمالي	الثالث	الثاني	الأول	
١٣٢,٣٥٩,٢٧٢	-	١٣٢,٣٥٩,٢٧٢	-	الاصول المالية استثمارات مدرجه بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
القيمة العادلة				٢٠٢٣ م
المستوى				
الإجمالي	الثالث	الثاني	الأول	
٨٥,٨٥٠,٦٦٦	-	٨٥,٨٥٠,٦٦٦	-	الاصول المالية استثمارات مدرجه بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

يتكون أسلوب التقييم في احتساب القيمة العادلة للاستثمارات ضمن المستوى الثاني من تحديد صافي قيمة الاصول العائدة للوحدة في الصناديق التي تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

تم تقييم صناديق الاستثمار المصنفة بالقيمة العادلة ضمن المستوى الثاني باستخدام صافي قيمة الاصول للصندوق المستثمر وفقاً لما أفاد به مدير الصندوق المعني المستثمر فيه. وبالنسبة لهذه الصناديق المستثمر فيها، تعتقد الإدارة أن الصندوق كان بإمكانه استرداد استثماراته بصافي قيمة الاصول لكل سهم كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

خلال السنة، لم يكن هناك تحويلات في تسلسل القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأدوات المالية الأخرى، مثل النقد لدى البنك، هي أصول مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة، وذلك بسبب طبيعتها قصيرة الأجل وجودة الانتماء العالية للطرف المقابل. وبالنسبة لجميع الاصول والالتزامات المالية الأخرى، فإن قيمتها الدفترية تكون مقاربة لقيمتها العادلة.

الأدوات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة

تشمل الأدوات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة النقد وما في حكمه، والاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة، والذمم المدينة الأخرى، والمصروفات المستحقة، والالتزامات الأخرى. وبسبب طبيعتها قصيرة الأجل، فإن قيمتها الدفترية تعكس قيمتها العادلة تقريباً.

١٥. الاحداث اللاحقة

كما في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، لم تقع أي أحداث لاحقة هامة تتطلب إفصاحاً أو تعديلاً على هذه القوائم المالية

١٦. إعادة تصنيف بيانات المقارن

خلال السنة أعد الصندوق تصنيف بعض بنود القوائم المالية المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

١٧. اخر يوم تقييم

وكان آخر يوم للتقييم لغرض عرض هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٢٠٢٣ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م)

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٠ رمضان ١٤٤٦ هـ الموافق ٢٠ مارس ٢٠٢٥ م