

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

الصفحات

٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٤-٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
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 بالدولار الأمريكي ("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 ٢٠٢٤م،
- 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، واستخدام 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 التأكيد، 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. ويُعد 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 تجاهل للداخلة.

الجزر

هاتف: ٩٦٦ ١٣ ٥٩٣ ٣٣٧٦
فاكس: ٩٦٦ ١٣ ٥٩٣ ٣٣٥٩

جدة

هاتف: ٩٦٦ ١٢ ٤٦٢ ٣٣٣٣
فاكس: ٩٦٦ ١٢ ٤٦٢ ٢٥٩٤

الرياض

هاتف: ٩٦٦ ١١ ٢٥٦ ٥٣٣٣
فاكس: ٩٦٦ ١١ ٢٥٦ ٥٤٤٤

تقرير المراجع المستقل

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

(٢/٢)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تمة)

- 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 ظروفناً مستقبلياً 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 بالحكومة فيما يتعلق بجملته 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

أحمد عبد المجيد مهندس

محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض، المملكة العربية السعودية
٢٥ رمضان ١٤٤٦ هـ
الموافق: ٢٥ مارس ٢٠٢٥ م

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			الأصول
٢٢٠,٩٠٣	٥٥٧,٦٠٤	٥	النقد لدى البنك
٥,١٥٧,٩١٠	٤,٩٩٧,٢٦٥	٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٠٤٨,١٧٥	١١,٢٢٨,٢١٦	٧	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
١٥,٤٢٦,٩٨٨	١٦,٧٨٣,٠٨٥		إجمالي الأصول
			الالتزامات
٣٦,٦٦٥	٣١,٣٤٦	٨	أتعاب إدارة مستحقة
-	١,٠٤٢		مصاريف مستحقة والتزامات أخرى
٣٦,٦٦٥	٣٢,٣٨٨		إجمالي الالتزامات
١٥,٣٩٠,٣٢٣	١٦,٧٥٠,٦٩٧		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
١٣٨,٤٢٥	١٤٤,٥٩٥	٩	الوحدات المصدرة (بالعدد)
١١١,١٨	١١٥,٨٥		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			الدخل
١٣٧,٩٠٩	٢٤٢,٢٧٩	١٠	صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٢٢,٢٣٤	٥٥٥,١١٩	٧	دخل عمولات خاصة من استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
٥٩٠	-		دخل آخر
٧٦٠,٧٣٣	٧٩٧,٣٩٨		
			المصروفات
١٣٠,٠٥٢	١٣٧,١٠٨	٨	أتعاب إدارة
٧٧٣	٦٤١		مصروفات أخرى
١٣٠,٨٢٥	١٣٧,٧٤٩		
٦٢٩,٩٠٨	٦٥٩,٦٤٩		
-	-		
٦٢٩,٩٠٨	٦٥٩,٦٤٩		
			صافي الدخل للسنة
			الدخل الشامل الاخر للسنة
			اجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٢٥,٢٧٢,٥٥٩	١٥,٣٩٠,٣٢٣	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٦٢٩,٩٠٨	٦٥٩,٦٤٩	اجمالي الدخل الشامل للسنة
		الاشتراقات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات
٢,٦١٦,٩١٠	٣,٣٥٠,٥٢٣	الوحدات المصدرة
(١٣,١٢٩,٠٥٤)	(٢,٦٤٩,٧٩٨)	الوحدات المستردة
(١٠,٥١٢,١٤٤)	٧٠٠,٧٢٥	صافي التغير من معاملات الوحدات
١٥,٣٩٠,٣٢٣	١٦,٧٥٠,٦٩٧	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		صافي الدخل للسنة
٦٢٩,٩٠٨	٦٥٩,٦٤٩	تسويات لـ:
(١٣٧,٥٤٥)	(٢١٨,٥٣٩)	١٠ - الربح غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٢٢,٢٣٤)	(٥٥٥,١١٩)	- دخل من استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
(١٢٩,٨٧١)	(١١٤,٠٠٩)	
		صافي التغيرات في الأصول و الالتزامات التشغيلية:
(٥,٠٢٠,٣٦٥)	٣٧٩,١٨٤	أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,١٢٨,٨٣٣	(٢,٠٣٦,٢٥٥)	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
(٦٦,٧٨١)	(٥,٣١٩)	أتعاب إدارة مستحقة
-	١,٠٤٢	مصروفات مستحقة والتزامات أخرى
(٢,٠٨٨,١٨٤)	(١,٧٧٥,٣٥٧)	النقد المستخدم في العمليات
٧٥٤,٦٥٥	٥٧٥,٠٧٨	إيرادات مستلمة
(١,٣٣٣,٥٢٩)	(١,٢٠٠,٢٧٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٢,٦١٦,٩١٠	٣,٣٥٠,٥٢٣	متحصلات من إصدار وحدات
(١٣,١٢٩,٠٥٤)	(٢,٦٤٩,٧٩٨)	استرداد الوحدات
(١٠,٥١٢,١٤٤)	٧٠٠,٧٢٥	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(١١,٨٤٥,٦٧٣)	(٤٩٩,٥٥٤)	صافي النقص في النقدية وما في حكمه
٢٠,١١١,٣٩٠	٨,٢٦٥,٧١٦	النقدية وما في حكمه في بداية السنة
٨,٢٦٥,٧١٧	٧,٧٦٦,١٦٢	النقدية وما في حكمه في نهاية السنة

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، تم تأسيسه وإدارته من خلال اتفاقية بين شركة الجزيرة للأسواق المالية - شركة مساهمة سعودية مغلقة ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("حاملي الوحدات"). يُعتبر مدير الصندوق شركة تابعة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة ("البنك"). تم منح الصندوق موافقة هيئة السوق المالية لإصدار الوحدات بموجب خطابها رقم ٤٩٥/٥ بتاريخ ٤ ربيع الأول ١٤٤٠ هـ (الموافق ١٢ نوفمبر ٢٠١٨ م). بدأ الصندوق نشاطه في ١٠ فبراير ٢٠١٩ م.

يعمل الصندوق بموجب الشروط والأحكام الواردة في نشرة الإصدار الخاصة به ويتمثل الهدف الرئيسي للصندوق في تزويد المستثمرين بفرص لتحقيق أرباح أعلى من ودائع المرابحة والودائع ذات المخاطر المنخفضة. يتم إعادة استثمار صافي دخل الصندوق بداخله، وهو ما ينعكس في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة.

تتم إدارة الصندوق بواسطة شركة الجزيرة للأسواق المالية. أصول الصندوق محتفظ بها لدى نمو كابيتال ("أمين الحفظ").

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") 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). تم تعديل اللائحة (اللائحة 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. يبدأ سريان اللائحة المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

الاشتراكات / الاستردادات

يتم قبول طلبات الاشتراكات / الاستردادات في جميع الأيام التي يكون فيها التداول مفتوح.

يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يوميًا. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عن طريق قسمة صافي الأصول على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة.

٢. أسس الإعداد

السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة 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 باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة.

لا يملك الصندوق دورة تشغيلية محددة 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 العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق .

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. أرباح وخسائر سعر الصرف الناتجة من تحويل العملات يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل.

٣. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الأصول والالتزامات والدخل والمصروفات، النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم التعرف على تعديلات التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر فيها.

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة بإعداد التقديرات والأحكام التالية والتي تعتبر جوهرية لهذه القوائم المالية:

(أ) الأحكام

١,٣ الاستثمارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لاستمرار العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، لا تترك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة. لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

(ب) التقديرات والافتراضات غير المؤكدة

٢,٣ الخسائر الائتمانية المتوقعة

أثناء إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة باتخاذ عدد من الأحكام الجوهرية المطلوبة لتطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير للزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان;
- اختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة;
- تحديد عدد ووزن نسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/الأسواق وما يرتبط بها من خسائر ائتمانية متوقعة؛ و
- تحديد مجموعة من الأصول المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

١,٤ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م. هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تنطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٤ م، ولكن ليس لها تأثير 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 تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق اعتماد تلك التعديلات والتفسيرات، إن طبقت.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمه)

١,١,٤ التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٤ م

يسري عدد من التعديلات الجديدة على المعايير سارية المفعول هذا العام ولكن ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

ملخص للتعديلات	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 ٢٠٢٤ م	تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة	معيار المحاسبة الدولي رقم ١
تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستنجاز في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بمحاسبة البيع وإعادة الاستنجاز بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستنجاز حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو سعر.	١ يناير ٢٠٢٤ م	عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستنجاز	معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦
تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، تطلب من الكيانات تقديم معلومات نوعية وكمية حول ترتيبات تمويل الموردين.	١ يناير ٢٠٢٤ م	تمويل الموردين	معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمه)

٢,١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد (تتمه)

لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقرير المالية الجديدة والمعدلة والتعديلات التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم إصدارها ولكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥م	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 ٧ و ٩	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦م	توضح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الأصول والالتزامات المالية وإلغاء الاعتراف بها في تاريخ التسوية، مع استثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الأصول والالتزامات المالية التي تستوفي شروط الاستثناء الجديد، يسمح الاستثناء الجديد بإلغاء الاعتراف 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 ٢٠٢٧م	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 أيضاً إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧م	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 للاستخدام العام وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي.

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

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

٢,٤ النقد وما في حكمه

تتكون النقد وما في حكمه للصندوق من أرصدة محتفظ بها لدى البنك وودائع مرابحة ذات تاريخ استحقاق يبلغ ٣ أشهر أو أقل. يتم تسجيل النقدية وما في حكمها بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٣,٤ الأدوات المالية

١,٣,٤ الاعتراف الأولي والقياس

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الاعتراف الأولي، يقيس الصندوق الأصول المالية أو الالتزامات المالية بقيمتها العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو التزام مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات الإضافية والمنسوبة مباشرة إلى حيازة أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم تحميل تكاليف معاملات الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل الشامل. مباشرة بعد الاعتراف الأولي، يتم الاعتراف بمخصص خسارة الائتمان المتوقعة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما هو موضح في إيضاح ٢,٣، والذي ينتج عنه خسارة محاسبية يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يتم إنشاء الأصل حديثاً.

٢,٣,٤ تصنيف وقياس الأصول المالية

تصنيف الأصول المالية

عند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف وقياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا كان يطبق الشرطين التاليين وغير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الأصل محتفظ به في نموذج الأعمال والذي هدفه هو الاحتفاظ بالأصول لجمع التدفقات النقدية التقاعدية؛ و
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يقاس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان يطبق الشرطين التاليين وغير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الأصل محتفظ به في نموذج الأعمال والذي يحقق هدفه عبر جمع التدفقات النقدية التقاعدية وبيع الأصول المالية؛ و
- تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

عند الاعتراف الأولي باستثمار في حقوق الملكية غير محتفظ به للمتاجرة، يجوز لمدير الصندوق أن يختار بشكل غير قابل للنقض عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم إجراء هذه الانتخابات على أساس كل استثمار على حدة.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

جميع الأصول المالية الغير مصنفة كما هي مقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

إن متطلبات التصنيف للأدوات الدين بالأسفل:

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تفي بتعريف الالتزامات المالية من وجهة نظر المصدر، مثل عقود المرابحة والصكوك. يعتمد التصنيف والقياسات اللاحقة لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال الصندوق لإدارة الأصول؛ و
- خصائص التدفق النقدي للأصل.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

٣,٤ الأدوات المالية (تتمه)

٢,٣,٤ تصنيف وقياس الأصول المالية (تتمه)

أدوات الدين (تتمه)

واستناداً إلى هذه العوامل، يصنف الصندوق أدوات الدين الخاصة به إلى واحدة من فئات القياس الثلاث التالية:

التكلفة المطفأة: يتم قياس الأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة، والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بل بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الأصول عن طريق أي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة معترف به ومقاس كما هو موضح في إيضاح ٢,٣. يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الأصول المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

تم إعادة تصنيف مبلغ ١٢٤,٧٧٥ ريال سعودي من مستحقات مقابل بيع الأصل إلى الدخل المستحق. تتوافق أرقام السنة الحالية مع العرض كما هو موضح في العام الماضي.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: إذا كانت التدفقات النقدية للأصول المالية لا تمثل مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة أو إذا لم تكن محتفظ بها ضمن نموذج العمل المحتفظ به لتحصيل أو للتجميع والبيع، فإنها تُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إثبات الربح أو الخسارة من استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات التي يتم قياسها بشكل إلزامي في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، في الفترة التي تنشأ فيها. يتم عرض الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المحددة في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". يتم إثبات الأرباح المحققة هذه الأصول المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

نموذج العمل: يعكس نموذج العمل كيف يدير الصندوق الأصول من أجل توليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الأصول أو جمع التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الأصول. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال: يتم الاحتفاظ بالأصول المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الأصول المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تشمل العوامل التي ينظر فيها الصندوق في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الأصول، الخبرة السابقة بشأن كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصل داخلياً وإبلاغه إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. كيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرًا لجني الأرباح على المدى القصير. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج أعمال "أخرى" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة: نموذج الأعمال يحتفظ بأصول لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقدير ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة اختبار عند إجراء هذا التقييم، يدرس الصندوق ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتسق مع اتفاقيه الإقراض الأساسية، أي أن الأرباح تشمل فقط النظر في القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتمشى مع الإقراض الأساسي ترتيب. عندما تعرض المصطلحات التعاقدية التعرض للمخاطر أو التقلبات التي لا تتسق مع اتفاقيه الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الأصول المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أدوات حقوق الملكية

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

يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، باستثناء الحالات التي اختارت فيها مدير الصندوق، عند الاعتراف الأولي، تحديد استثمار في حقوق الملكية بشكل غير قابل للنقض بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تتمثل سياسة الصندوق في تصنيف استثمارات الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير تحقيق عوائد الاستثمار. عند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الأخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإبلاغ عن خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل أرباح الأسهم عائدًا على هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

٣,٤ الأدوات المالية (تتمه)

٣,٣,٤ إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة)، عند الاقتضاء، عندما تنتهي صلاحية الحق في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يحول الصندوق حقوقه في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو تحملت التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب التجاوز وقام الصندوق بما يلي:

(أ) تحويل جميع مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) لم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومكافآت الأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما يحول الصندوق حقه في تلقي التدفقات النقدية من أحد الأصول (أو يدخل في ترتيب التجاوز)، ولم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل ولم ينقل السيطرة على الأصل، عندها يتم إثبات الأصل إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل. في هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضًا بالالتزامات ذات الصلة. يتم قياس الأصول المحولة والالتزامات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم استبعاد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٤,٣,٤ انخفاض قيمة الأصول المالية

يعترف الصندوق بمخصص خسارة للخسارة الائتمانية المتوقعة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات المدينة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

يقيس الصندوق مخصص الخسارة بقيمة تساوي عمر للخسائر الائتمانية المتوقعة، باستثناء التالي، والتي هي مقاسة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر.

- الأصول المالية التي تم تحديد أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير؛ و

- الأصول المالية الأخرى التي بها مخاطر ائتمانية (أي مخاطر التخلف عن السداد التي تحدث خلال العمر المتوقع من الأصل) بشكل ملحوظ منذ الاعتراف الأولي

الزيادة الجهرية في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل مالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، يأخذ الصندوق في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة ومتاح بدون تكلفة أو مجهود لا داعي له. يتضمن هذا كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للصندوق وتقييم الائتمان بما في ذلك التوقعات المستقبلية.

يفترض الصندوق أن مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد زادت بشكل كبير 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 التعثر.

٥,٣,٤ الالتزامات المالية

يصنف الصندوق الالتزامات المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه الالتزامات محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٦,٣,٤ تاريخ التداول المحاسبي

يتم الاعتراف أو الغاء تحديد مشتريات ومبيعات الأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). المشتريات والمبيعات بالطريقة المعتادة هي شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسوية الأصول في الإطار الزمني المحدد بشكل عام عن طريق التنظيم أو الاتفاقية بالسوق.

٧,٣,٤ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط، وإذا كان هناك لدى الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وينوي الصندوق التسوية على أساس المبلغ الصافي أو بيع الأصل وسداد الالتزام في الوقت ذاته.

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

٤,٤ الذمم المدينة الأخرى

يتم قياس الذمم المدينة مبدئيًا بالقيمة العادلة زائدًا تكاليف المعاملة المباشرة المتزايدة، وبعد ذلك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. يتم قياس مخصص خسارة الذمم المدينة دائمًا بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

٥,٤ الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- الوحدات القابلة للاسترداد تخول حاملها حصة نسبية من صافي أصول (حقوق الملكية) للصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الوحدات القابلة للاسترداد في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الوحدات القابلة للاسترداد في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى لها ميزات متطابقة.
- لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزام تعاقدي بتسليم النقد أو أي أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة نسبية من صافي أصول الصندوق (حقوق الملكية).
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول المعترف بها (حقوق الملكية) أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المعترف بها وغير المعترف بها (حقوق الملكية) للصندوق على مدى عمر الأداة.

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

- إجمالي التدفقات النقدية يعتمد بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول (حقوق الملكية) المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول (حقوق الملكية) المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق.
- أثر تقييد أو تثبيت العائد المتبقي بشكل كبير على المساهمين المستردون.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للسداد. إذا توقفت الوحدات القابلة للاسترداد عن تصنيف جميع الميزات، أو استوفت جميع الشروط المحددة، كحقوق ملكية، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كالتزامات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي فروق عن القيمة الدفترية السابقة المعترف بها في حقوق الملكية. إذا كانت للوحدات القابلة للاسترداد بعد ذلك جميع الميزات واستوفت الشروط لتصنيفها كحقوق ملكية، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للالتزامات في تاريخ إعادة التصنيف.

يتم احتساب إصدار وحيازة وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية

لا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٦,٤ المصروفات المستحقة والالتزامات الأخرى

يتم الاعتراف بالمصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

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

صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عبارة عن تغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية المحتفظ بها للتداول أو تم تصنيفها عند الاعتراف الأولى كما في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستبعاد دخل توزيعات الأرباح والفوائد ومصاريفها

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة ومن عكس الأرباح وخسائر الفترة غير المحققة للأدوات المالية التي تحققت في الفترة المشمولة بالتقرير. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد، أو المدفوعات النقدية أو المقبوضات التي تتم على عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات على حسابات التأمين الإضافية لهذه الأدوات).

٨,٤ دخل العمولات الخاصة

تتكون دخل العمولات الخاصة المعروضة في قائمة الدخل الشامل من عمولة على الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة المحسوبة على أساس العائد الفعلي.

"معدل العائد الفعلي" هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات النقدية المستقبلية المقدره والإيصالات خلال العمر المتوقع للأداة المالية:

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

عند احتساب دخل العمولات الخاصة، 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 الأولى، يتم احتساب دخل العمولات الخاصة عن طريق تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. إذا لم يعد الأصل ضعيفًا ائتمانيًا، فعندئذٍ يعود حساب دخل العمولات الخاصة إلى الأساس الإجمالي.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

٩,٤ دخل توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح إن وجد، في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. ويتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

١٠,٤ تكاليف المعاملات

هي التكاليف المتكبدة للحصول على الأصول أو الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل الرسوم والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والوسطاء والتجار. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة فور تكبدها في قائمة الدخل الشامل كمصروف.

١١,٤ أتعاب الإدارة

يتم احتساب وتوزيع رسوم الإدارة بالسعر المذكور في أحكام وشروط صندوق.

١٢,٤ مصاريف أخرى

يتم تحميل المصروفات الأخرى بمعدلات / مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

١٣,٤ الزكاة / الضريبة

وفقاً لقواعد الزكاة الخاصة بصناديق الاستثمار، لا تخضع الصناديق الاستثمارية لجباية الزكاة وفق قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، شريطة ألا تقوم بأعمال اقتصادية أو نشاطات استثمارية لم تنص عليها الشروط والأحكام الخاصة بتلك الصناديق الاستثمارية. سيتم تحصيل الزكاة على 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.

١٤,٤ صافي قيمة الأصول

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة والمفصح عنها في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

١٥,٤ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الأسهم على حاملي وحدات الصندوق كالتزام في القوائم المالية للصندوق في الفترة التي يتم فيها تحديد الحق في سداد أرباح الأسهم.

١٦,٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدي نتيجة لأحداث ماضية، من المحتمل أن تطلب تدفق الموارد التي تجسد منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بالمخصص لخسارة التشغيل المستقبلية.

٥. النقد لدى البنك

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٢٢٠,٩٠٣	٥٥٧,٦٠٤	٢,٥
٢٢٠,٩٠٣	٥٥٧,٦٠٤	

النقد لدى البنك

١,٥ النقد لدى البنك محفوظ في حساب جاري لدى بنك الجزيرة وهو طرف ذو علاقة (إيضاح ١)، ولا يحقق الصندوق أرباحاً من هذه الحسابات الجارية.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٥. النقد لدى البنك (تتمه)

٢,٥ النقد وما في حكمه لغرض التدفقات النقدية:

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٢٢٠,٩٠٣	٥٥٧,٦٠٤	٤,٧
٨,٠٤٤,٨١٤	٧,٢٠٨,٥٥٨	
٨,٢٦٥,٧١٧	٧,٧٦٦,١٦٢	

النقد لدى البنك
إيداعات مرابحة ذات الاستحقاق الأصلي البالغ ٣ أشهر أو أقل

٦. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل الاستثمارات في صناديق الاستثمار المفتوحة داخل المملكة العربية السعودية كالتالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			اسم الصندوق
%	القيمة العادلة	التكلفة	
٦١,٤٧	٣,٠٧١,٩٩٥	٢,٨٤٦,٢٠٤	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار *
٣٨,٥٣	١,٩٢٥,٢٧٠	١,٨٠٠,٠٠٠	صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي **
%١٠٠	٤,٩٩٧,٢٦٥	٤,٦٤٦,٢٠٤	الإجمالي

* يحمل صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار الأمريكي مستوى مخاطر يتراوح من منخفض إلى متوسط وفقاً للشروط والأحكام

** تميز صندوق البدر للمرابحة بانخفاض المخاطر حسب الشروط والأحكام الخاصة به

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م			اسم الصندوق
%	القيمة العادلة	التكلفة	
٦٤,٥٢	٣,٣٢٧,٨٩١	٣,٢٢٠,٣٦٥	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار *
٣٥,٤٨	١,٨٣٠,٠١٩	١,٨٠٠,٠٠٠	صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي **
%١٠٠	٥,١٥٧,٩١٠	٥,٠٢٠,٣٦٥	الإجمالي

٧. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
١٠,٠٤٨,١٧٥	١١,٢٢٨,٢١٦	ودائع المرابحة
١٠,٠٤٨,١٧٥	١١,٢٢٨,٢١٦	إجمالي القيمة الدفترية
-	-	الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٠,٠٤٨,١٧٥	١١,٢٢٨,٢١٦	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
-	٣,٠١٤,٨٧٥	ودائع مرابحة
-	٣,٠٠٣,٨٦٣	بنك قطر الوطني السعودي
-	٣,٠٠٣,٢٨٥	مصرف الريان
٣,٣١١,٢٠٦	١,٢٠١,٤١٠	بنك الخليج الدولي
-	١,٠٠٤,٧٨٣	بنك الكويت الوطني
٣,٧٣١,٩٢٧	-	بنك الجزيرة
٣,٠٠٥,٠٤٢	-	بنك إي بي سي
-	-	البنك السعودي للاستثمار
١٠,٠٤٨,١٧٥	١١,٢٢٨,٢١٦	الإجمالي

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٧. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة – مرابحة (تتمه)

١,٧ يتراوح معدل الربح على ودائع المرابحة من ٤,١٥% إلى ٦,١٥% سنويًا، ويتم استحقاق جميع ودائع المرابحة في غضون فترة أقل من ١٢ شهرًا من تاريخ قائمة المركز المالي.

٢,٧ أجرى مدير الصندوق تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. لم يتم الاعتراف بمخصص انخفاض قيمة هذه الأصول المالية في القوائم المالية حيث أن المبلغ لم يكن جوهريًا.

٣,٧ تتلخص الحركة خلال الفترة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح
٢٥,٣٦٣,٥٩٦	١٠,٠٤٨,١٧٥	القيمة الدفترية في بداية السنة
٦٠,٧٨٢,٩٢٥	٥١,٥٠٠,٠٠٠	الإضافات خلال السنة
(٧٥,٩٦٥,٩٢٥)	(٥٠,٣٠٠,٠٠٠)	مستحقات خلال السنة
٦٢٢,٢٣٤	٥٥٥,١١٩	أرباح المرابحة المعترف بها خلال السنة
(٧٥٤,٦٥٥)	(٥٧٥,٠٧٨)	أرباح المرابحة المحصلة خلال السنة
١٠,٠٤٨,١٧٥	١١,٢٢٨,٢١٦	القيمة الدفترية في نهاية السنة

٤,٧ تحليل استحقاق الاستثمار [على أساس الاستحقاق الأصلي] المدرج بالتكلفة المطفأة – المرابحة

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	إيضاح
٨,٠٤٤,٨١٤	٧,٢٠٨,٥٥٨	٢,٥ استحقاق خلال ٣ أشهر
٢,٠٠٣,٣٦١	٤,٠١٩,٦٥٨	استحقاق خلال ٣-١٢ شهرًا
١٠,٠٤٨,١٧٥	١١,٢٢٨,٢١٦	

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة ومصاريף أخرى

بالنسبة للخدمات الإدارية، يدفع الصندوق على أساس ربع سنوي أتعاب الإدارة بمعدل سنوي قدره ١٥٪ من عائد الاستثمار، والتي لا تتجاوز ٠,٧٥٪ من صافي قيمة الأصول السنوية للصندوق.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

خلال السنة، دخل الصندوق في المعاملات الهامة التالية مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال العادية. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام الصندوق المعتمدة.

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
(١٣٠,٠٥٢)	(١٣٧,١٠٨)	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الجزيرة للأسواق المالية
١,٩٠١,٩٤٨	١,٠٠٠,٠٠٠	التدفقات النقدية من اشتراك الوحدات المتحصلات المدفوعة من استرداد الوحدات	مدار من قبل مدير الصندوق	صندوق الجزيرة للائتمان الخاص
-	(١,١١٧,٠٠٠)	الودائع التي تم ايداعها خلال الفترة مستحقات خلال الفترة	تابعة	بنك الجزيرة
١١,٢٠٤,٥١١	٧,٠٠٠,٠٠٠	الأرباح المحصلة خلال الفترة		
(١١,٢٠٤,٥١١)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	ربح الفترة		
١٤٨,٩٠٥	(٢٩,٧٢٨)	رسوم البنكية		
١٤٨,٩٠٥	٣٤,٥١١			
(٧٧٣)	(٦٤١)			

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمه)

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
بنك الجزيرة	تابعة	النقد لدى البنك ودائع المرابحة	٢٢٠,٩٠٣	٥٥٧,٦٠٤
شركة الجزيرة للأسواق المالية	مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة	-	١,٠٠٤,٧٨٣
صندوق الجزيرة للائتمان الخاص	مُدار من قبل مدير الصندوق	حصة في صافي الأصول	(٣٦,٦٦٥)	(٣١,٣٤٦)
			١,٩٣٣,٧٩٧	١,٨٨٧,٦٧٨

٩. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	(عدد الوحدات)
٢٣٦,٩٦٦	١٣٨,٤٢٥	عدد الوحدات في بداية السنة
٢٣,٩٥٨	٢٩,٣٤٥	الوحدات المصدرة خلال السنة
(١٢٢,٤٩٩)	(٢٣,١٧٥)	الوحدات المستردة خلال السنة
(٩٨,٥٤١)	٦,١٧٠	صافي التغير في الوحدات
١٣٨,٤٢٥	١٤٤,٥٩٥	عدد الوحدات في نهاية السنة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	ريج غير محقق من إعادة تقييم الاستثمارات ريج محقق من بيع الاستثمارات
١٣٧,٥٤٥	٢١٣,٥١٦	
٣٦٤	٢٨,٧٦٣	
١٣٧,٩٠٩	٢٤٢,٢٧٩	

١١. الأدوات المالية بالفئة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	الأصول كما في قائمة المركز المالي
-	٥٥٧,٦٠٤	النقد لدي البنك
٤,٩٩٧,٢٦٥	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١١,٢٢٨,٢١٦	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
٤,٩٩٧,٢٦٥	١١,٧٨٥,٨٢٠	الإجمالي
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
-	٢٢٠,٩٠٣	الأصول كما في قائمة المركز المالي
٥,١٥٧,٩١٠	-	النقد لدي البنك
-	١٠,٠٤٨,١٧٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,١٥٧,٩١٠	١٠,٢٦٩,٠٧٨	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
		الإجمالي

تم قياس جميع الالتزامات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م) بالتكلفة المطفأة.

١٢. إدارة المخاطر المالية

١,١٢ عوامل المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل عوائد لحاملي الوحدات وضمان سلامة معقولة لحاملي الوحدات.

أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعه متنوعه من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية. ومدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها. ويشرف مجلس الصندوق علي مدير الصندوق وهو مسؤول في نهاية المطاف عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد المخاطر والرقابة عليها في المقام الأول لتنفيذها على الحدود التي يضعها مجلس الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توثق وتحدد استراتيجياته التجارية الشاملة، وتحمله للمخاطر، وفلسفته العامة لإداره المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن محفظته وفقاً لإرشادات الاستثمار. ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ تم شرح هذه الطرق أدناه

أ. مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر العملات هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقيمة بالعمله الأجنبية.

لا تتعرض استثمارات الصندوق المدرجة بالتكلفة المطفأة لأي مخاطر صرف العملات الأجنبية لأن الدولار الأمريكي مرتبط بالريال السعودي وبالتالي لا توجد تقلبات بين أسعار الصرف.

(٢) مخاطر معدل العمولة

مخاطر معدل العمولة هي مخاطر تقلبات التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية لعائد الفائدة الثابت بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، لم يتعرض الصندوق لمخاطر معدل العمولة فيما يتعلق بالتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية حيث لا يمتلك الصندوق استثمارات ذات معدل فائدة متغير. علاوة على ذلك، يتم إدراج الأدوات المالية ذات الوتيرة الثابتة [ودائع المرابحة] بالتكلفة المطفأة، وبالتالي، لا يخضع الصندوق لمخاطر معدل العمولة على الأدوات المذكورة.

(٣) مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير تحركات أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب الصندوق عن كثب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لا يمتلك الصندوق استثمارات في الأدوات التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

التأثير على صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م) بسبب التغير المحتمل بشكل معقول في صافي قيمة أصول الصندوق بناءً على تركيز الأصول الأساسية، مع جميع المتغيرات الأخرى التي تحمل ثوابت هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
التأثير على قيمة صافي الأصول	التغير المحتمل المعقول %	التأثير على قيمة صافي الأصول	التغير المحتمل المعقول %	
٣٣,٢٧٩	+/- ١%	٣٠,٧٢٠	+/- ١%	
١٨,٣٠٠	+/- ١%	١٩,٢٥٣	+/- ١%	

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,١٢ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ب. مخاطر الائتمان

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

سياسة صندوقها للدخول في عقود الأدوات المالية مع الأطراف المقابلة ذات السمعة الجيدة. يسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمان الخاصة به من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف المقابلة. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وما في حكمه، والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة والذمم المدينة الأخرى. يتم إيداع النقد وما في حكمه لدى مؤسسات مالية ذات سمعة جيدة؛ ومن ثم فإن مخاطر الائتمان ضئيلة. وبالنسبة للأصول الأخرى، فإن مخاطر الائتمان منخفضة أيضاً.

قياس خسارة الائتمان المتوقعة

لا يمتلك الصندوق آلية تصنيف داخلية رسمية. تدار مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة. بموجب الإطار العام للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم تصنيف الأصول المالية إلى ثلاث مراحل. تشير كل مرحلة إلى الجودة الائتمانية للأصل المالي المحدد.

المرحلة ١: تتضمن الأدوات المالية التي لم تتعرض لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الأصول، يتم الاعتراف بخسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهر ويتم احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (أي بدون خصم لمخصص الائتمان).

المرحلة ٢: تتضمن الأدوات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي (ما لم يكن لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير) ولكن ليس لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة. بالنسبة لهذه الأصول، يتم تسجيل الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى الحياة، ولكن يظل احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للأصل.

المرحلة ٣: تتضمن الأدوات المالية التي لديها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ التقرير. هذه المرحلة لديها الملتزمون الذين يعانون من انخفاض ائتماني (متعثرين).

إن أحد المكونات الرئيسية المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ للخسائر الائتمانية المتوقعة هو تحديد ما إذا كانت هناك زيادات كبيرة في مخاطر الائتمان من التعرض الائتماني لأحد المنشآت منذ الاعتراف الأولي. يعتبر تقييم التدهور الملحوظ عاملاً رئيسياً في تحديد نقطة التحول بين شرط قياس مخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة مدته ١٢ شهراً وآخر قائم على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

تعريف التعثر

يعرف الصندوق أن الأصل المالي متعثر عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية للصندوق بالكامل، دون الرجوع من جانب الصندوق إلى إجراءات الضمان (إن وجدت)؛ أو
- يكون المقترض متأخر في سداد أي التزامات ائتمانية للصندوق لأكثر من ٩٠ يوم. يعتبر السحب على المكشوف مستحق الدفع بمجرد أن ينتهك العميل حداً محدداً أو تم إخطاره بحدود أصغر من المبلغ الحالي غير المسدد.

بافتراض ما إذا كان المقترض متعثر. ينظر الصندوق للمؤشرات التالية:

- النوعية – على سبيل المثال عدم الالتزام بتعهد ما؛
- الكمية – على سبيل المثال التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس المصدر إلى الصندوق؛ و
- بحسب البيانات التي يتم تطويرها داخلياً ويتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

قد تختلف المدخلات في تقييم ما إذا كان أحد الأدوات المالية في حالة تعثر عن السداد وأهميتها قد تتغير مع مرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

احتمالية التخلف عن السداد

من خلال المراجعة السنوية للاستثمارات في أدوات الدين، يجب على الصندوق رسم مصفوفة انتقالية سنوية لحساب التخلف عن السداد على أساس الحساب على مدى أفق عام واحد على مدى السنوات الخمس الماضية. سيتم تصنيف التخلفات عن السداد هذه حسب التصنيفات الائتمانية. يجب أن يلتقط ترحيل التصنيف هذا انتقال المدينين إلى التخلف عن السداد على فترات سنوية. يوفر متوسط معدل التخلف عن السداد لمصفوفات الانتقال الخمس سنوات عمليات التعثر خلال الدورة الاقتصادية. يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ استخدام التخلف عن السداد الذي يمثل تقدير "نقطة زمنية" و يعكس التوقعات الحالية للظروف الاقتصادية المستقبلية. لاشتقاق احتمالية التخلف عن السداد، سيصدر الصندوق سنويًا بيانات توقعات الاقتصاد الكلي لمتغيرات مختارة من مصادر مناسبة.

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمه)

١,١٢ عوامل المخاطر المالية (تتمه)

ب. مخاطر الائتمان (تتمه)

الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد

يتم تعريف الخسارة في حالة التخلف عن السداد على أنها الخسارة الاقتصادية المتوقعة في حالة التخلف عن السداد. سوف يستند حساب الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد على خسائر الصندوق في الحسابات المتعثرة بعد النظر في نسب الاسترداد. يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ أيضًا أن يتم تقدير الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد بالتعاون مع التقييم التطلع للضمانات بناءً على عوامل الاقتصاد الكلي. يعد حساب الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد مستقلاً عن تقييم جودة الائتمان وبالتالي يتم تطبيقه بشكل موحد في جميع المراحل.

لتقدير معدل الخسارة المضمونة على محفظته غير المضمونة، يجب على الصندوق احتساب خسائر الديون المستحقة على أساس المبالغ المستردة الفعلية على محفظته المتعثرة على مدى فترة لا تقل عن ٥ سنوات قبل تاريخ التقييم.

التعرض عند التخلف عن السداد

التعرض عند التخلف عن السداد هو تقدير لمدى تعرض الصندوق للمتعهد في حالة التخلف عن السداد. يجب أن يأخذ تقدير الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد في الاعتبار أي تغييرات متوقعة في التعرض بعد تاريخ التقييم. هذا مهم في حالة أصول المرحلة ٢ حيث قد تكون نقطة التخلف عن السداد عدة سنوات في المستقبل.

معدل الخصم

سيحسب الصندوق معدل ربح فعال على مستوى تعاقدي. إذا كان حساب معدل الربح الفعلي (في تاريخ التقرير) غير ممكن، فسيستخدم الصندوق الربح التعاقدية (في تاريخ التقرير) لأغراض الخصم.

يقوم مدير الصندوق بإجراء تقييم خسارة الائتمان المتوقعة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. لم يتم إدراج مخصص انخفاض قيمة هذه الأصول المالية في هذه القوائم المالية حيث إن المبلغ غير جوهري.

التصنيف الائتماني

يقوم مدير الصندوق بمراجعة تركيز الائتمان لمحفظته الاستثمار على أساس الأطراف المقابلة. تدار الجودة الائتمانية للأصول المالية باستخدام التصنيفات من وكالات التصنيف الائتماني ذات السمعة الطيبة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، يمتلك الصندوق استثمارات مقيسة بالتكلفة المطفأة بجودة الائتمان التالية:

تصنيف المؤسسات المالية	
	النقد لدى البنك أ - (فيتش)
٢٢٠,٩٠٣	٥٥٧,٦٠٤
	إيداعات المرابحة أ + (فيتش) أ - (فيتش) أ١ (مودى) ب ب + (فيتش)
٣,٣١١,٢٠٦ ٣,٠٠٥,٠٤٢ - ٣,٧٣١,٩٢٧	٤,٢١٦,٢٨٥ ٤,٠٠٨,٠٦٨ ٣,٠٠٣,٨٦٣ -
١٠,٠٤٨,١٧٥	١١,٢٢٨,٢١٦

صندوق الجزيرة للمرابحة بالدولار الأمريكي
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الجزيرة للأسواق المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمه)

١,١٢ عوامل المخاطر المالية (تتمه)

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الأدوات المالية المعرضة لانخفاض القيمة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م				
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الاجمالي	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الاجمالي	
٢٢٠,٩٠٣	-	-	٢٢٠,٩٠٣	٥٥٧,٦٠٤	-	-	٥٥٧,٦٠٤	النقد لدي البنك
١٠,٠٤٨,١٧٥	-	-	١٠,٠٤٨,١٧٥	١١,٢٢٨,٢١٦	-	-	١١,٢٢٨,٢١٦	استثمارات مدرجة بالتكلفة
١٠,٢٦٩,٠٧٨	-	-	١٠,٢٦٩,٠٧٨	١١,٧٨٥,٨٢٠	-	-	١١,٧٨٥,٨٢٠	المطفاة - مرابحة إجمالي القيمة الدفترية
-	-	-	-	-	-	-	-	مخصص الخسارة
١٠,٢٦٩,٠٧٨	-	-	١٠,٢٦٩,٠٧٨	١١,٧٨٥,٨٢٠	-	-	١١,٧٨٥,٨٢٠	صافي القيمة الدفترية

أجرى مدير الصندوق تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفاة. لم يتم الاعتراف بمخصص انخفاض قيمة هذه الأصول المالية في قائمة المركز المالي لأن المبلغ لم يكن جوهرياً.

التركز الجغرافي للاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفاة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٦,٣١٦,٢٤٨	٨,٢٢٤,٣٥٣	المملكة العربية السعودية
-	٣,٠٠٣,٨٦٣	قطر
٣,٧٣١,٩٢٧	-	البحرين
١٠,٠٤٨,١٧٥	١١,٢٢٨,٢١٦	

ج. مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير مادية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل، وبالتالي، فإنه يتعرض لمخاطر السيولة الخاصة للوفاء بعمليات الاسترداد في هذه الأيام. تتكون الالتزامات المالية بالدرجة الأولى من الذمم الدائنة والتي من المتوقع أن يتم تسويتها خلال شهر واحد من قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل قصير الأجل من مدير الصندوق.

الاستحقاق التعاقدية والمتوقع لجميع الالتزامات المستحقة بتاريخ التقرير في غضون ١٢ شهراً (٢٠٢٣ م: تستحق خلال ١٢ شهراً).

٢,١٢ المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتقنية والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق المخاطر مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعة في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمه)

٣,١٢ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية الخاصة بحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن يتغير مبلغ حقوق الملكية المنسوب إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل كبير في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغييرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل توفير عوائد لحاملي الوحدات، وتقديم مزايا لحاملي الوحدات الآخرين والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق. يقوم مدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الوحدات.

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعاتها في يوم التقييم بأحدث سعر للمزايدة. السوق النشط هو السوق الذي تتم فيه معاملات الأصول أو الالتزامات بتردد وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يفترض أن القيمة الدفترية ناقصاً انخفاض قيمة الأدوات المالية الممنوحة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى الأول هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة لأصول أو الالتزامات المماثلة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى الثاني هي مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى الثالث هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام.

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية باستثناء الأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة وفقاً للمستويات التالية:

القيمة العادلة				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م الأصول المالية
المستوى				
الأول	الثاني	الثالث	الإجمالي	
-	٤,٩٩٧,٢٦٥	-	٤,٩٩٧,٢٦٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
القيمة العادلة				
المستوى				
الأول	الثاني	الثالث	الإجمالي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م الأصول المالية
-	٥,١٥٧,٩١٠	-	٥,١٥٧,٩١٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

يتم قياس الأصول المالية المذكورة أعلاه بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يقدم الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لهذه الأصول المالية:

الأصول المالية / الالتزامات المالية	تقنيات التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات الهامة غير القابلة للرصد	علاقة وحساسية المدخلات غير القابلة للرصد بالقيمة العادلة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	صافي قيمة الأصول	لا ينطبق	لا ينطبق

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمه)

تتكون تقنية التقييم لاحتساب القيمة العادلة للاستثمارات تحت المستوى الثاني من تحديد صافي قيمة الأصول لكل وحدة من الصناديق المستثمر فيها والتي تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

تم تقييم صناديق الاستثمار المصنفة في المستوى الثاني بالقيمة العادلة باستخدام صافي قيمة الأصول لصندوق المستثمر، كما ورد من قبل مدير الصندوق المستثمر المعني. بالنسبة لصناديق الاستثمار هذه، تعتقد الإدارة أن الصندوق كان بإمكانه استرداد استثماراته بصافي قيمة الأصول لكل سهم في تاريخ قائمة المركز المالي.

خلال السنة، لم يكن هناك تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

أداة مالية أخرى مثل النقد بأرصدة لدى البنوك، وهو أصل مالي قصير الأجل تقارب قيمته الدفترية قيمته العادلة، بسبب طبيعته قصيرة الأجل وجودة الانتماء العالية للطرف المقابل. بالنسبة لجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى، فإن القيمة الدفترية هي تقريب للقيمة العادلة.

١٤. الأحداث اللاحقة

في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية، لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية.

١٥. إعادة تصنيف الأرقام المقارنة

خلال السنة، أجرى الصندوق بعض عمليات إعادة التصنيف في القوائم المالية المقارنة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية.

١٦. آخر يوم تقييم

كان آخر تاريخ للتقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٢٠٢٣ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م).

١٧. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٠ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٠ مارس ٢٠٢٥ م).