

صندوق مشاركة للمراجحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

<u>صفحة</u>	<u>المحتويات</u>
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢١ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

بيكر تبلي م ك م وشركاه
محاسبون قانونيون
ص.ب ٣٠٠٤٦٧، الرياض ١١٣٧٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٨٣٥ ١٦٠٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٨٣٥ ١٦٠١

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة حاملي الوحدات في صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق مشاركة للمراجعات والصكوك ("الصندوق") مدار من قبل شركة مشاركة المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ 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.

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 وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول 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 ووفقاً لأحكام وشروط الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول 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 مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن هناك خيار واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، 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، وتعد 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.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة حاملي الوحدات في صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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 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 لرأينا. ويعد 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 تجاوز للرقابة الداخلية.
 - التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها مدير الصندوق.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا 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 مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة 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.

بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون



ماجد منير النمر

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٨١

الخبر في ٢٥ شعبان ١٤٤٣ هـ

الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٢ م

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
(بالريالات السعودية)			
			الأصول
٩,٨٧٦,٢٦٨	١٢,٤٦٢,٣٥١	٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠١٤,٠٧٥	٩,١٥٨,٧٤٧	٨	ودائع مرابحة قصيرة الأجل
١١,٤٠٨	٨٣,٥٤٤	٨	أرباح مالية
-	١,٨٤٢		مصاريف مدفوعة مقدماً
٦,٧١٣,٠٦٩	٢,٩٥٠,٣٢٩		نقد وما في حكمه
١٧,٦١٤,٨٢٠	٢٤,٦٥٦,٨١٣		مجموع الأصول
			الالتزامات
٧,٢٩٨	٤٢,٤٩١	١٣	اتعاب ادارة مستحقة
٤١,٢٣٧	٣١,١٣٥	٩	مصاريف مستحقة
٤٨,٥٣٥	٧٣,٦٢٦		مجموع الالتزامات
١٧,٥٦٦,٢٨٥	٢٤,٥٨٣,١٨٧		صافي قيمة الأصول العائدة لحملة الوحدات
١,٦٨٢,٨٩٣	٢,٣٢٦,٩٨٥		الوحدات الصادرة (وحدة)
١٠,٤٤	١٠,٥٦		صافي قيمة الأصول العائدة لكل وحدة (بالريالات السعودية)

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

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الفترة منذ التأسيس ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٢٠٢١	ايضاح
(بالريالات السعودية)		
الإيرادات		
		أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٠١,٧٧٨	١٤٠,٠١٠	٧
٢١٥,٠٥٠	٣٤٦,٨٧٤	١١
٧١٦,٨٢٨	٤٨٦,٨٨٤	
المصاريف		
		اتعاب ادارة الصندوق
(٥٠,٧٧٣)	(١١٩,٨١٠)	١٣
(٩٩,٧٧٠)	(٩٩,٦٤٣)	١٢
(١٥٠,٥٤٣)	(٢١٩,٤٥٣)	
٥٦٦,٢٨٥	٢٦٧,٤٣١	الربح للسنة / للفترة
الدخل الشامل الاخر		
-	-	الدخل الشامل الاخر للسنة / للفترة
٥٦٦,٢٨٥	٢٦٧,٤٣١	مجموع الدخل الشامل للسنة / للفترة

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

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للفترة منذ التأسيس ٨			
مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١			
ديسمبر ٢٠٢٠	٢٠٢١		
(بالريالات السعودية)			
-	١٧,٥٦٦,٢٨٥	صافي الأصول العائدة إلى حملة الوحدات في ١ يناير	
١٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٩,١٨٠,٠٠٠	المتحصل من الوحدات المصدرة	
-	(٢٢,٤٣٠,٥٢٩)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة	
١٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٤,٣١٥,٧٥٦		
٥٦٦,٢٨٥	٢٦٧,٤٣١	ربح السنة / الفترة	
-	-	الدخل الشامل الآخر	
٥٦٦,٢٨٥	٢٦٧,٤٣١	مجموع الدخل الشامل للسنة / الفترة	
١٧,٥٦٦,٢٨٥	٢٤,٥٨٣,١٨٧	صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات في ٣١ ديسمبر	

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للفترة منذ التأسيس ٨		مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١		ديسمبر ٢٠٢٠		٢٠٢١	
						(بالريالات السعودية)	
الأنشطة التشغيلية							
الربح للسنة / للفترة							
تعديلات عن:							
أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة							
أرباح مالية معترف بها							
<u>التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:</u>							
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة							
ودائع مرابحة قصيرة الأجل							
مصاريف مدفوعة مقدماً							
اتعاب ادارة مستحقة							
مصاريف مستحقة							
النقد المستخدم في التشغيل							
أرباح مالية مستلمة							
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية							
الأنشطة التمويلية							
المتحصل من الوحدات المصدرة							
مدفوعات مقابل وحدات مستردة							
صافي النقد من الأنشطة التمويلية							
صافي التغير في النقد وما في حكمه							
النقد وما في حكمه في بداية السنة / الفترة							
النقد وما في حكمه في نهاية السنة / الفترة							

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

١- معلومات عامة

صندوق مشاركة للمراجحات والصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، مدار من قبل شركة مشاركة المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة مقللة سعودية مرخصة من هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم ١٣١٦٩-٢٧. ويخضع لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي توضح بالتفصيل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. أن عنوان مدير الصندوق المسجل هو: شركة المشاركة المالية ص.ب. ٧١٢، الخبر ٣١٩٥٢، المملكة العربية السعودية. يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد للمستثمرين على المدى القصير والمتوسط والعمل على المحافظة على رأس المال المستثمر. ويستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق السعودي وأسواق دول مجلس التعاون الخليجي في أدوات استثمارية قصيرة ومتوسط الأجل ومتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية للجنة الشرعية للصندوق. تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٩ ربيع الآخر ١٤٤١ هـ (الموافق ٢٦ ديسمبر ٢٠١٩). بدأ الصندوق نشاطه في ١٣ رجب ١٤٤١ هـ (الموافق ٨ مارس ٢٠٢٠) بناءً على هذه الموافقة وبعد الانتهاء من إجراءات الاكتتاب. عند التعامل مع حملة الوحدات، يعتبر مدير الصندوق، الصندوق كمنشأة مستقلة. وبناءً عليه، يعد الصندوق القوائم المالية الخاصة به. علاوة على ذلك، يعتبر حاملي الوحدات مالكي أصول الصندوق.

٢- أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الاخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وشروط وأحكام الصندوق. تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق ويتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك. ليس للصندوق دورة تشغيل محددة وواضحة، وبالتالي لا يعرض الأصول والالتزامات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الأصول والالتزامات بترتيب السيولة.

٣- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والأصول والالتزامات والافصاحات المرفقة وافصاحات الالتزامات المحتملة. يمكن أن ينتج من عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للأصول أو الالتزامات والتي ستأثر في السنوات المستقبلية. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية الخاصة بالصندوق على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات. إن الأحكام والتقديرات والافتراضات الرئيسية التي لها تأثير هام على القوائم المالية للصندوق موضحة أدناه:

تصنيف الاستثمارات

تحدد الإدارة وقت اقتناء الأوراق المالية ما إذا كان ينبغي تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالتكلفة المطفأة. عند ممارسة هذا الحكم، أخذت الإدارة في الاعتبار المعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف على النحو الموضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية".

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

يعترف الصندوق بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة على ودائع المراجحة والصكوك المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يقوم الصندوق بقياس مخصص الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، باستثناء ما يلي، والتي تقاس كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهر:

- الأصول المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير؛ و

- الأصول المالية التي لم ترتفع فيها المخاطر الائتمانية بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى لها.

٣- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

يعتبر الصندوق أن الاستثمار في سندات الدين ينطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية له معادلاً للتعريف المفهوم عالمياً "درجة الاستثمار" أو بعض الاستثمارات غير المصنفة مع عدم وجود تعثر في السداد في السابق. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهر تمثل جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في سداد الأداة المالية والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير.

٤- ملخص لاهم السياسات المحاسبية

ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم خلال السنة بعملات غير العملة الوظيفية إلى العملة الوظيفية بأسعار الصرف في تواريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل الأصول والالتزامات النقدية المقومة بعملة أجنبية بسعر الصرف السائد بتاريخ قائمة المركز المالي. تقيد أرباح أو خسائر أسعار الصرف في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

نقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه في حكمه في قائمة المركز المالي من النقد لدى البنوك وفي الصندوق وودائع لأجل والتي لها تواريخ استحقاق خلال ثلاثة شهور أو أقل والتي ليست معرضة لمخاطر جوهرية للتغير في القيمة.

الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عند وجود احتمال بتدفق منافع اقتصادية إلى الصندوق وعند إمكانية قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للعرض المستلم، باستثناء الخصومات والضرائب والمرتجات. يتم الاعتراف بأرباح عقود المرابحة والصكوك المصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

الأصول المالية والالتزامات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الأصول والالتزامات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه. يتم الإثبات الأولي للأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة، مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الشامل. يتم الإثبات الأولي للأصول أو الالتزامات المالية غير المقومة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

تصنيف الأصول المالية

تصنف الأصول المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- تنشأ الشروط التعاقدية للأصول المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

٤- ملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الأصول المالية والالتزامات المالية (تتمة)

تصنيف الأصول المالية (تتمة)

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصول المالية ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبغرض البيع؛ و

- ينتج عن شروطها التعاقدية للأصول المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ المستحق.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف جميع الأصول المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصول فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات عمولة تعاقدية، والحفاظ على بيانات أسعار الفائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة الالتزامات التي تمول هذه الأصول أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الأصول؛

- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بها إلى مديري الصندوق؛

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و

- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة لإدارة الأصول المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

إن الأصول المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع أصول مالية.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الأصول المالية.

تصنيف الالتزامات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف الالتزامات المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤- ملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة) الأصول المالية والالتزامات المالية (تتمة)

الغاء الاعتراف

عند استبعاد الأصل المالي (بما في ذلك الاستثمارات في أدوات الدين من خلال الدخل الشامل الآخر)، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم استبعاده) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل الآخر. يقوم الصندوق باستبعاد الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

يقوم الصندوق بإثبات مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة والأصول المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يأخذ الصندوق بالاعتبار الأصول المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون التصنيف الائتماني للطرف المقابل مساوياً للتعريف المفهوم دولياً بـ "درجة الاستثمار".

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد لأداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولي، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي استناداً إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني للخبير، بما في ذلك تقييم التغير في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ القوائم المالية واحتمالية التعثر في السداد وقت الاعتراف الأولي للتعرض للمخاطر.

تعريف التعثر في السداد

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر في السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن تسدد الشركة المستثمر فيها التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسهيل الورقة المالية (إن وجدت) ؛ أو
- تكون الشركة المستثمر فيها متأخرة في السداد لأكثر من ٣٠ يوماً لأي التزام ائتماني مادي للصندوق.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للأصول بالنسبة للأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصول المالية في قائمة المركز المالي.

التزامات مالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم تصنيف التزامات مالية، عند الإثبات الأولي، كالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو قروض وسلف، أو ذمم دائنة، أو كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط في تغطية فعالة، حسب الحاجة. يتم الاعتراف بكافة الالتزامات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف والذمم الدائنة، بالصافي من التكاليف المباشرة المنسوبة للمعاملة.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون متاحاً للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للالتزامات تعكس مخاطر عدم الأداء.

٤- ملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الأصول أو الالتزامات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريباً معقولاً لسعر الخروج. في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية. يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية سنة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

صافي قيمة الأصول العائدة لحملة الوحدات

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة كما هو مفصّل عنه في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة.

الزكاة

الزكاة وضريبة الدخل هي التزامات على حاملي الوحدات ولا يتم إثباتها في هذه القوائم المالية.

٥- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، في والتي تم تطبيقها في القوائم المالية. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة للسنوات الحالية والسابقة ولكن قد يؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

- تأثير التطبيق الأولي لمعيار إصلاح سعر الفائدة

- تأثير التطبيق الأولي لكوفيد - ١٩ المتعلقة بامتيازات الإيجار بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢١ - تعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦

٦- معايير تم إصدارها ولكنها غير سارية المفعول بعد

لم يطبق الصندوق مبدئياً المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التالية التي تم إصدارها ولكن غير سارية المفعول بعد:

ساري المفعول للفترات السنوية

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة	التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المتعلقة بمعالجة بيع أو المساهمة في الأصول من المستثمر إلى شركته الزميلة أو المشروع المشترك.	تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية المتعلقة بتصنيف الالتزامات.	١ يناير ٢٠٢٣
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية وبيان ممارسات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢ ممارسة الإجهادات بشأن الأهمية النسبية - الإفصاح عن السياسات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٣
يقوم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ عقود التأمين بتأسيس مبادئ الاعتراف بعقود التأمين وقياسها وعرضها والإفصاح عنها ويحل محل المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ عقود التأمين.	١ يناير ٢٠٢٣

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٦- معايير تم إصدارها ولكنها غير سارية المفعول بعد (تتمة)

ساري المفعول للمفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد	المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة
١ يناير ٢٠٢٢	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣: دمج الأعمال لتحديث مرجع الإطار المفاهيمي
١ يناير ٢٠٢٢	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي ١٦ الممتلكات والمصنع والمعدات التي تمنع الشركة من الخصم من تكلفة الممتلكات والمصنع والمعدات المبالغ المستلمة من بيع البضود المنتجة أثناء تحضير الشركة للأصل للاستخدام المقصود.
١ يناير ٢٠٢٢	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة المتعلقة بالتكاليف التي يجب تضمينها عند تقييم ما إذا كان العقد مخسر
١ يناير ٢٠٢٢	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨-٢٠٢٠ دورة المعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية ١ و ٩ و ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٤١.
١ يناير ٢٠٢٣	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف التقديرات المحاسبية
١ يناير ٢٠٢٣	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - ضريبة الدخل - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة

٧- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

توزع المحفظة الاستثمارية على مختلف القطاعات الاقتصادية، وفيما يلي القيمة العادلة وتكلفة هذه الاستثمارات:

المجموع	الاستثمار في أدوات	وحدات الصناديق	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
	الدين - صكوك	المشتركة	
	(ب)	(أ)	
	(بالريالات السعودية)		
			كما في ١ يناير ٢٠٢١
٩,٨٧٦,٢٦٨	٣,٨٧٧,٣٦٠	٥,٩٩٨,٩٠٨	إضافات
٩,٠٢٨,٢٨٠	١,٠٢٨,٢٨٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	استيعادات
(٦,٥٤٥,٨٠٠)	(١,٠٣٠,٠٣٨)	(٥,٥١٥,٧٦٢)	التغيير في القيمة العادلة
١٠٣,٦٠٣	(٧٠,٣٧٨)	١٧٣,٩٨١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١٢,٤٦٢,٣٥١	٣,٨٠٥,٢٢٤	٨,٦٥٧,١٢٧	
			للفترة منذ التأسيس ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٩,٧٨٤,٣٠٤	٣,٨٧٤,٣٠٤	٥,٩١٠,٠٠٠	إضافات
٩١,٩٦٤	٣,٠٥٦	٨٨,٩٠٨	التغيير في القيمة العادلة
٩,٨٧٦,٢٦٨	٣,٨٧٧,٣٦٠	٥,٩٩٨,٩٠٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، حقق الصندوق أرباحاً بمبلغ ٣٦,٤٠٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤٠٩,٨١٤ ريال سعودي) من بيع هذه الاستثمارات.

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٧- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

يتم توزيع التكلفة والقيمة العادلة لمحفظه الاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على النحو التالي.

الجهة المستثمر بها	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية
(أ) وحدات صناديق مشتركة مفتوحة						
صندوق إقن للمراجعات والصكوك	٤,٣٧٦,٧٢٢	٤,٤٨٣,١٥٦	٣,٢٩٥,٠٠٠	٣,٣٦١,٤٥٩		
صندوق الخير كابيتال للمرابحة	٣,٦٠٦,١٠١	٣,٦٦٩,٧٤٤	٩٠٠,٠٠٠	٩٠١,٠٥٣		
صندوق مسقط المالية لأسواق النقد	-	-	١,١١٥,٠٠٠	١,١٣٤,٠٦٤		
صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي	٥٠٠,٣٢٣	٥٠٤,٢٢٧	٦٠٠,٠٠٠	٦٠٢,٣٣٢		
	٨,٤٨٣,١٤٦	٨,٦٥٧,١٢٧	٥,٩١٠,٠٠٠	٥,٩٩٨,٩٠٨		
(ب) استثمار في أدوات دين - صكوك						
صكوك الرياض المحدودة	٨٨٨,٦٤٧	٨٨٩,٦٣٠	٨٨٨,٦٤٧	٨٨٩,٧٣٠		
صكوك ماجد الفطيم المحدودة	١,٩٨٦,٧٣٥	١,٩٥٥,١٢٥	١,٩٨٦,٧٣٥	١,٩٨٧,٤٣٤		
شركة الاتصالات السعودية المحدودة	٩٩٨,٩٢٢	٩٦٠,٤٦٩	٩٩٨,٩٢٢	١,٠٠٠,١٩٦		
	٣,٨٧٤,٣٠٤	٣,٨٠٥,٢٢٤	٣,٨٧٤,٣٠٤	٣,٨٧٧,٣٦٠		
مجموع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢,٣٥٧,٤٥٠	١٢,٤٦٢,٣٥١	٩,٧٨٤,٣٠٤	٩,٨٧٦,٢٦٨		

٨- ودائع مرابحة قصيرة الأجل

تمثل الودائع قصيرة الأجل المبلغ المستثمر من قبل الصندوق في وديعة مرابحة لدى أحد البنوك الإسلامية وتستحق خلال فترة تزيد عن ٣ أشهر وذلك لغرض تحقيق أرباح مالية بأسعار تجارية تتراوح من ١,٥% إلى ٤,٥% (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢,٧٥% إلى ٣,٧٥%) سنوياً. كما في نهاية السنة / الفترة، بلغت الأرباح المالية المستحقة على الودائع قصيرة الأجل ٨٣,٥٤٤ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١١,٤٠٨ ريال سعودي) على التوالي.

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٩- مصاريف مستحقة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
(بالريالات السعودية)		
٢٣,٠٠٠	٢٣,٠٠٠	أتعاب مهنية
١٢,٢٣٧	٨,١٣٥	رسوم حفظ
٦,٠٠٠	-	أتعاب مجلس إدارة
٤١,٢٣٧	٣١,١٣٥	

١٠- توزيعات الأرباح

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، لا يقوم الصندوق بتوزيعات أرباح على حاملي الوحدات. حيث يتم إعادة استثمار العوائد في الصندوق.

١١- أرباح مالية

للفترة منذ التأسيس ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٢٠٢١	إيضاح
(بالريالات السعودية)			
٢٥,٦١٥	٢٠٢,٦٧١	٨	أرباح مالية من ودائع مراوحة قصيرة الأجل
-	١٤٤,٢٠٣	٧	أرباح مالية من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨٩,٤٣٥	-		أرباح مالية من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢١٥,٠٥٠	٣٤٦,٨٧٤		

١٢- مصاريف أخرى

للفترة منذ التأسيس ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٢٠٢١	
(بالريالات السعودية)			
٣٤,٠٢٦	٢٣,٠٠٠		أتعاب مهنية
٢٢,٩٧١	٢٧,٤٩١		رسوم الحفظ
١٨,٠٠٠	١٦,١٥٨		رسوم الهيئة الشرعية
١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠		أتعاب مجلس الإدارة
٦,١٢٧	٧,٥٠٠		رسوم هيئة السوق المالية
٤,٢٧٥	٥,٧٥٠		رسوم تداول
٢,٣٧١	٧,٧٤٤		أخرى
٩٩,٧٧٠	٩٩,٦٤٣		

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٣- أرصدة ومعاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق، صندوقين يديرهما مدير الصندوق (صندوق مشاركة ريت وصندوق عرش العقاري) ومجلس إدارة الصندوق.

يقدم الجدول التالي مجموع المبالغ للمعاملات التي تم إبرامها مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة / الفترة:

للفترة منذ التأسيس ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٢٠٢١	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
(بالريالات السعودية)				
٥٠,٧٧٣	١١٩,٨١٠		أتعاب ادارية	مدير الصندوق
٦,٠٠٠,٠٠٠	-		اكتتاب في وحدات الصندوق	
-	٢,١٠٠,٣١٥		وحدات مستردة	
-	١٧,٠٠٠,٠٠٠		اكتتاب في وحدات الصندوق	صندوق عرش العقاري
-	٤,٢٠٠,٠٠٠		وحدات مستردة	
٥,٠٠٠,٠٠٠	-		اكتتاب في وحدات الصندوق	صندوق مشاركة ريت
١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

بلغ استثمار مدير الصندوق في الصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، ٤٠٠,٠٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٦٠٠,٠٠٠ وحدة).
بلغ استثمار صندوق عرش العقاري وصندوق مشاركة ريت في الصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، ١,٢٢١,٠٣٤ وحدة و ٥٠٠,٠٠٠ وحدة على التوالي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: لا شيء و ٥٠٠,٠٠٠ وحدة على التوالي).
ان الأرصدة مع الجهات ذات العلاقة هي كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
(بالريالات السعودية)		
٧,٢٩٨	٤٢,٤٩١	مدير الصندوق (أ)
٦,٠٠٠	-	مجلس إدارة الصندوق (ب)

(أ) يتم عرضها تحت بند اتعاب ادارة مستحقة.

(ب) يتم عرضها تحت بند مصاريف مستحقة.

شروط السداد	الأساس والنسبة	نوع الاتعاب
شهري	٠,٤٥٪ من صافي الأصول تحتسب بشكل يومي.	أتعاب الإدارة
تدفع بشكل نصف سنوي.	٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع للعضو المستقل، بحد أقصى ٦,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً لكل عضو.	مكافأة أعضاء مجلس الادارة

١٤- القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصول ما أو سداده عند تحويل التزامات ما بموجب معاملة ضمن سياق الاعمال الاعتيادية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصول أو تحويل الالتزامات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصول أو الالتزامات، أو
 - في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للأصول أو الالتزامات
- يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الأصول أو الالتزامات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر الخروج. في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشطة، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية. يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

يتمثل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في المستويات التالية:

المستوى ١: مدخلات تمثل الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لأصول والتزامات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛

المستوى ٢: مدخلات تمثل مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و

المستوى ٣: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للأصول أو الالتزامات.

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة مالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٤- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)
يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية والقيمة العادلة للأصول المالية والالتزامات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المجموع	القيمة العادلة			القيمة الدفترية	
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع	القيمة العادلة
(بالريالات السعودية)	(بالريالات السعودية)	(بالريالات السعودية)			(بالريالات السعودية)
١٢,٤٦٢,٣٥١	٣,٨٠٥,٢٢٤	٨,٦٥٧,١٢٧	١٢,٤٦٢,٣٥١	-	١٢,٤٦٢,٣٥١
-	-	-	٩,١٥٨,٧٤٧	٩,١٥٨,٧٤٧	-
-	-	-	٨٣,٥٤٤	٨٣,٥٤٤	-
-	-	-	٢,٩٥٠,٣٢٩	٢,٩٥٠,٣٢٩	-
١٢,٤٦٢,٣٥١	٣,٨٠٥,٢٢٤	٨,٦٥٧,١٢٧	٢٤,٦٥٤,٩٧١	١٢,١٩٢,٦٢٠	١٢,٤٦٢,٣٥١
-	-	-	٤٢,٤٩١	٤٢,٤٩١	-
-	-	-	٣١,١٣٥	٣١,١٣٥	-
-	-	-	٧٣,٦٢٦	٧٣,٦٢٦	-

الأصول المالية

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو

الخسارة

ودائع مرابحة قصيرة الأجل

أرباح مالية مستحقة

تقد وما في حكمه

الالتزامات المالية

اتعاب ادارة الصندوق

مصاريف مستحقة

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة مالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٤ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المجموع	القيمة العادلة			المجموع	القيمة الدفترية		القيمة العادلة
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		التكلفة المطفأة	(بالريالات السعودية)	
(بالريالات السعودية)							
٩,٨٧٦,٢٦٨	-	٣,٨٧٦,٣٦٠	٥,٩٩٨,٩٠٨	٩,٨٧٦,٢٦٨	-	-	٩,٨٧٦,٢٦٨
-	-	-	-	١,٠١٤,٠٧٥	١,٠١٤,٠٧٥	١,٠١٤,٠٧٥	-
-	-	-	-	١١,٤٠٨	١١,٤٠٨	١١,٤٠٨	-
-	-	-	-	٦,٧١٣,٠٦٩	٦,٧١٣,٠٦٩	٦,٧١٣,٠٦٩	-
٩,٨٧٦,٢٦٨	-	٣,٨٧٦,٣٦٠	٥,٩٩٨,٩٠٨	١٧,٦١٤,٨٢٠	٧,٧٣٨,٥٥٢	٧,٧٣٨,٥٥٢	٩,٨٧٦,٢٦٨
-	-	-	-	٧,٢٩٨	٧,٢٩٨	٧,٢٩٨	-
-	-	-	-	٤١,٢٣٧	٤١,٢٣٧	٤١,٢٣٧	-
-	-	-	-	٤٨,٥٣٥	٤٨,٥٣٥	٤٨,٥٣٥	-

الأصول المالية

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو

الخسارة

ودائع مربحة قصيرة الأجل

أرباح مالية مستحقة

تقد وما في حكمه

الالتزامات المالية

اتعاب ادارة الصندوق

مصاريف مستحقة

١٥- إدارة المخاطر المالية

الهدف من إدارة المخاطر هو حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل عائد لحاملي الوحدات وضمان الأمان بشكل معقول لحاملي الوحدات.

يتعرض الصندوق بحكم أنشطته إلى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان و مخاطر السيولة. مدير الصندوق هو المسؤول عن تحديد المخاطر والسيطرة عليها. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو المسؤول النهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

تم إعداد مراقبة المخاطر والتحكم فيها بشكل أساسي على أساس الحدود التي وضعها مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق شروط وأحكام خاصة به والتي تحدد استراتيجيات أعماله عموماً، وتحمله للمخاطر والسياسة العامة لإدارة المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها. تم توضيح هذه الأساليب أدناه.

(أ) مخاطر السوق:

مخاطر سعر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار تكاليف التمويل، مما يؤثر على ربح الصندوق أو قيمة أصوله المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، مع تحسين العائد.

(١) مخاطر العملات

إن مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات عندما تكون المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والالتزامات المعترف بها مقومة بعملة مختلفة عن عملة الصندوق الوظيفية. إن تعرض الصندوق لمخاطر العملات الأجنبية يقتصر بالدرجة الأولى على المعاملات بالدولار الأمريكي وتعتقد الإدارة أن تعرضها لمخاطر العملات المرتبطة بالدولار الأمريكي محدودة لأن سعر صرف الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي. يتم مراقبة التذبذب في أسعار الصرف مقابل العملات الأخرى بشكل مستمر.

(٢) مخاطر أسعار العملات المالية

مخاطر أسعار العملات هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار عملات السوق. لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات.

(ب) مخاطر الائتمان:

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأدوات المالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على ما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٩,٨٧٦,٢٦٨	١٢,٤٦٢,٣٥١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠١٤,٠٧٥	٩,١٥٨,٧٤٧	ودائع مرابحة قصيرة الأجل
١١,٤٠٨	٨٣,٥٤٤	أرباح مالية مستحقة
٦,٧١٣,٠٦٩	٢,٩٥٠,٣٢٩	نقد وما في حكمه
١٧,٦١٤,٨٢٠	٢٤,٦٥٤,٩٧١	

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

إن سياسة الصندوق الاستثمارية تنص على التعامل مع أطراف ذات سمعة طيبة. يسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمان الخاصة به من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنوك ذات تصنيفات ائتمانية جيدة.

صندوق مشاركة للمراجحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي تلك التي تتجم عن مواجهة المنشأة صعوبة في الحصول على التمويل للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية في نهاية فترة التقرير للالتزامات المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
أكثر من خمس سنوات	من سنة إلى خمس سنوات	أقل من سنة	القيمة الدفترية
(بالريالات السعودية)			
-	-	٤٢,٤٩١	٤٢,٤٩١
-	-	٣١,١٣٥	٣١,١٣٥
-	-	٧٣,٦٢٦	٧٣,٦٢٦
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
أكثر من خمس سنوات	من سنة إلى خمس سنوات	أقل من سنة	القيمة الدفترية
(بالريالات السعودية)			
-	-	٧,٢٩٨	٧,٢٩٨
-	-	٤١,٢٣٧	٤١,٢٣٧
-	-	٤٨,٥٣٥	٤٨,٥٣٥

تتم إدارة مخاطر السيولة عن طريق المراقبة، على أساس منتظم، والتأكد من توفر أموال وتسهيلات مصرفية كافية للوفاء بالالتزامات المستقبلية للصندوق.

١٦- ربح الوحدة

يتم احتساب الأرباح الأساسية لكل وحدة بناءً على الربح العائد إلى حاملي الوحدات والمتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة.

للفترة منذ التأسيس ٨

مارس ٢٠٢٠ إلى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠٢١		٢٠٢٠	
(بالريالات السعودية)			
٥٦٦,٢٨٥	٢٦٧,٤٣١	١,٦٨٢,٨٩٣	٢,٣٢٦,٩٨٥
ربح السنة / الفترة العائد لحاملي الوحدات		المتوسط المرجح لعدد الوحدات	
٠,٣٤	٠,١١	ربحية الوحدة	

صندوق مشاركة للمراجحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٧- يوم التقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق يومياً من الأحد إلى الخميس، ويتم الإعلان عن سعر الوحدة في يوم العمل التالي. كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

١٨- تاريخ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد اصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٨ مارس ٢٠٢٢.