



RSM

شركة آر إس إم المحاسبون المتحدون للإستشارات المهنية
RSM Allied Accountants Professional Services Co.

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

| صفحة | الفهرس |
|------|--|
| ٤-٣ | تقرير المراجع المستقل |
| ٥ | قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر |
| ٦ | قائمة المركز المالي |
| ٧ | قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات |
| ٨ | قائمة التدفقات النقدية |
| ١٩-٩ | إيضاحات حول القوائم المالية |

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة حاملي الوحدات في صندوق المشاركة للمرابحات والصكوك

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق مشاركة للمرابحات والصكوك ("الصندوق") مدار من قبل شركة مشاركة مالية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية ، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل ، من جميع الجوانب الجوهرية ، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية 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 الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 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 لتمكنه 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 بالإستمرارية ، وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة ، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته ، أو ما لم يكن لديها أي خيار واقعي سوى القيام بذلك.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مجلس الإدارة ، ومسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

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 قد تؤثر ، منفردة أو في مجملها ، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات في صندوق المشاركة للمراجعات والصكوك (تتمة)

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:

- 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 إكتشاف التحريف الجوهرية ناتج 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.
 - تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
 - التوصل إلى إستنتاج بشأن مدى مناسبة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة ، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المكتب على البقاء كمنشأة مستمرة إستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري ، فإن علينا أن نلفت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تقرير المراجع. ومع ذلك ، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف المكتب عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقويم 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.

امر آخر

تم تدقيق القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ من قبل مراجع حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير معدل حول تلك القوائم المالية في ٢٨ مارس ٢٠٢٢.

شركة ار اس ام المحاسبون المتعدون للإستشارات المهنية



محمد بن فرحان بن نادر

محمد بن فرحان بن نادر
ترخيص رقم ٤٣٥

الخبر، المملكة العربية السعودية
٨ رمضان ١٤٤٤ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٣)

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | | ايضاح |
|-----------------------------|-----------|---|
| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
| | | الاييرادات |
| | | ٦ أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي |
| ١٤٠,٠١٠ | ٤٣,٦٨٦ | |
| ٣٤٦,٨٧٤ | ١٧٩,٨١٤ | ٧ أرباح مالية |
| ٤٨٦,٨٨٤ | ٢٢٣,٥٠٠ | مجموع الايرادات |
| | | المصاريف |
| | | ٨ اتعاب ادارة الصندوق |
| (١١٩,٨١٠) | (٧٣,٧٤٥) | |
| (٩٩,٦٤٣) | (١١٢,٨٢٩) | ٩ مصاريف اخرى |
| (٢١٩,٤٥٣) | (١٨٦,٥٧٤) | مجموع المصاريف |
| ٢٦٧,٤٣١ | ٣٦,٩٢٦ | الربح للسنة |
| - | - | الدخل الشامل الآخر |
| ٢٦٧,٤٣١ | ٣٦,٩٢٦ | مجموع الدخل الشامل الآخر |
| ٠,١١ | ٠,٠٣ | ١٢ ربحية الوحدة الأساسية والمخفضة |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

| كما في ٣١ ديسمبر | | ايضاح | |
|------------------|------------|-------|--|
| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | | |
| | | | الموجودات |
| | | | استثمارات |
| ١٢,٤٦٢,٣٥١ | ٦,٢٤٥,٤٨٦ | ٦ | ودائع مرابحة قصيرة الأجل |
| ٩,١٥٨,٧٤٧ | ٤,٩١٠,٣٣٣ | ٧ | أرباح مالية مستحقة |
| ٨٣,٥٤٤ | ٣٤,٦٥٢ | | مصاريف مدفوعة مقدما |
| ١,٨٤٢ | ٤,٣٧٧ | | نقد في البنوك |
| ٢,٩٥٠,٣٢٩ | ١,١٥٠,٥١٨ | | مجموع الموجودات |
| ٢٤,٦٥٦,٨١٣ | ١٢,٣٤٥,٣٦٦ | | |
| | | | المطلوبات |
| ٤٢,٤٩١ | ٢٢,٠٤٦ | ٨ | اتعاب إدارة مستحقة |
| ٣١,١٣٥ | ٣٥,٤١٠ | ١٠ | مصاريف مستحقة |
| ٧٣,٦٢٦ | ٥٧,٤٥٦ | | مجموع المطلوبات |
| ٢٤,٥٨٣,١٨٧ | ١٢,٢٨٧,٩١٠ | | صافي قيمة الموجودات العائدة لحملة الوحدات |
| ٢,٣٢٦,٩٨٥ | ١,١٥٦,٤٣٤ | | الوحدات الصادرة |
| ١٠,٥٦ | ١٠,٦٣ | | قيمة الوحدة (ريال سعودي) |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | |
|-----------------------------|--------------|
| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ |
| ١٧,٥٦٦,٢٨٥ | ٢٤,٥٨٣,١٨٧ |
| ٢٦٧,٤٣١ | ٣٦,٩٢٦ |
| ٢٩,١٨٠,٠٠٠ | ٢,٠٤١,٢١٠ |
| (٢٢,٤٣٠,٥٢٩) | (١٤,٣٧٣,٤١٣) |
| ٦,٧٤٩,٤٧١ | (١٢,٣٣٢,٢٠٣) |
| ٢٤,٥٨٣,١٨٧ | ١٢,٢٨٧,٩١٠ |
| ١,٦٨٢,٨٩٤ | ٢,٣٢٦,٩٨٥ |
| ٢,٧٨٥,٧٧٤ | ١٩٣,٦٠٤ |
| (٢,١٤١,٦٨٣) | (١,٣٦٤,١٥٥) |
| ٦٤٤,٠٩١ | (١,١٧٠,٥٥١) |
| ٢,٣٢٦,٩٨٥ | ١,١٥٦,٤٣٤ |

في ١ يناير

التغير من التشغيل
مجموع الدخل الشامل للسنة

التغيرات من المعاملات مع حملة الوحدات
المتحصل من الوحدات المصدرة خلال السنة
قيمة الوحدات المستردة خلال السنة
صافي التغير من من المعاملات مع حملة الوحدات

في ٣١ ديسمبر

الحركة في عدد الوحدات (الكمية)

في ١ يناير

الوحدات المصدرة خلال السنة
الوحدات المستردة خلال السنة
صافي التغير في الوحدات

في ٣١ ديسمبر

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | | ايضاح | |
|-----------------------------|--------------|-------|--|
| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | | |
| ٢٦٧,٤٣١ | ٣٦,٩٢٦ | | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| | | | الربح للسنة |
| | | | تعديلات عن: |
| (١٤٠,٠١٠) | (٤٣,٦٨٦) | ٦ | أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (٣٤٦,٨٧٤) | (١٧٩,٨١٤) | ١٠ | أرباح مالية معترف بها |
| | | | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: |
| (٢,٤٤٦,٠٧٣) | ٦,٢٦٠,٥٥١ | | النقص (الزيادة) في الاستثمارات |
| (٨,١٤٤,٦٧٢) | ٤,٢٨٤,٤١٤ | | النقص (زيادة) ودائع المراهبات قصيرة الأجل |
| (١,٨٤٢) | (٢,٥٣٥) | | (زيادة) المصاريف المدفوعة مقدما |
| ٣٥,١٩٣ | (٢٠,٤٤٥) | | (نقص) الزيادة في أتعاب إدارية مستحقة |
| (١٠,١٠٢) | ٤,٢٧٥ | | زيادة (نقص) مصاريف مستحقة |
| (١٠,٧٨٦,٩٤٩) | ١٠,٣٠٣,٦٨٦ | | صافي النقد الناتج من (المستخدم في) التشغيل |
| ٢٧٤,٧٣٨ | ٢٢٨,٧٠٦ | | أرباح مالية مستلمة |
| (١٠,٥١٢,٢١١) | ١٠,٥٣٢,٣٩٢ | | صافي التدفق النقدي الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |
| | | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| ٢٩,١٨٠,٠٠٠ | ٢,٠٤١,٢١٠ | | المتحصل من الوحدات المصدرة |
| (٢٢,٤٣٠,٥٢٩) | (١٤,٣٧٣,٤١٣) | | مدفوعات مقابل وحدات مستردة |
| ٦,٧٤٩,٤٧١ | (١٢,٣٣٢,٢٠٣) | | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية |
| (٣,٧٦٢,٧٤٠) | (١,٧٩٩,٨١١) | | صافي تغير النقد في البنوك |
| ٦,٧١٣,٠٦٩ | ٢,٩٥٠,٣٢٩ | | النقد لدى البنوك في بداية السنة |
| ٢,٩٥٠,٣٢٩ | ١,١٥٠,٥١٨ | | النقد لدى البنوك في نهاية السنة |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. معلومات عامة

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح ، مدار من قبل شركة مشاركة المالية ("مدير الصندوق") ، ومرخص من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم. ١٣١٦٩-٢٧ بتاريخ ٨ مارس ٢٠٢٠.

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي توضح بالتفصيل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

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.

خلال سنة ٢٠٢٢ ، قام مدير الصندوق بتحديث شروط وأحكام الصندوق. هذا التحديث ليس له أثر جوهري مباشر على هذه القوائم المالية. فيما يلي ملخص لهذه التحديثات في شروط وأحكام الصندوق خلال سنة ٢٠٢٢

- قام الصندوق بتغيير سياسته فيما يتعلق بالاستثمار في الصكوك وسوق المال والاستثمار في الصكوك غير المصنفة أو ودائع المرابحات. ونتيجة لذلك وافقت هيئة السوق المالية على أن ملف مخاطر الصندوق منخفض المخاطر وليس منخفضاً إلى متوسط المخاطر.
- قام الصندوق بالارتباط مع شركة آر إس أم المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية ليكون مدقق حسابات الصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- تحديثات تعكس استقالة وتعيين عضو مجلس إدارة جديد للصندوق.

إن عنوان المسجل لمدير الصندوق هو ص. ب ٧١٢ ، الخبر ٣١٩٥٢ ، المملكة العربية السعودية.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد للمستثمرين على المدى القصير والمتوسط العمل على المحافظة على استثمار رأس المال.

عند التعامل مع حملة الوحدات ، يعتبر مدير الصندوق الصندوق كمنشأة مستقلة. وبناءً عليه ، يعد الصندوق قوائمه المالية الخاصة به. علاوة على ذلك ، يعتبر حاملي الوحدات مالكي موجودات الصندوق.

٢ أسس الإعداد

٢,١ بيان الامتثال

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢,٢ أساس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية ، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

٢,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض البنود المدرجة بالقوائم المالية للصندوق بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق

٢,٤ يوم التقويم

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 ٢٠٢٢.

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك (مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٣،١ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والنقد في الحسابات الجارية لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل (إن وجدت) ، والتي تتوفر للصندوق دون أي قيود.

٣،٢ الأدوات المالية

الموجودات المالية

الاعتراف والقياس الأولي

يتم تصنيف الموجودات المالية ، عند الاعتراف الأولي بالتكلفة المطفأة ، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بجميع الموجودات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة زائدًا ، في حالة الموجودات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، تكاليف المعاملة المنسوبة إلى اقتناء الموجود المالي.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما هو موضح أدناه:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم حيازتها لغرض بيعها أو إعادة شرائها في المدى القريب. صنف الصندوق حيازته في محفظة أوراق مالية محلية مدرجة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إدراج هذه الاستثمارات في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة مع عرض صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقًا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع لانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة عندما يتم استبعاد الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

الاستبعاد

يتم إلغاء الاعتراف بالموجود المالي بشكل أساسي عند انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الموجود ، أو عند قيام الصندوق بتحويل حقوقه في استلام التدفقات النقدية من الموجود أو عند تحمله التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "تمرير" ؛ وإما (أ) قام الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الموجود إلى حد كبير ، أو (ب) لم يتم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومكافآت الموجودات ولكنه نقل السيطرة على الموجود.

عندما ينقل الصندوق حقوقه في استلام التدفقات النقدية من الموجود أو يدخل في ترتيب العبور ، فإنه يقوم بتقييم ما إذا كان ، وإلى أي مدى ، قد احتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. عندما لا يقوم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومنافع الموجود ، ولا ينقل السيطرة على الموجود ، يستمر الصندوق في الاعتراف بالموجود المحول إلى حد مشاركته المستمرة. في هذه الحالة ، يعترف الصندوق أيضًا بمطلوبات مرتبطة. يتم قياس الموجود المحول والمطلوبات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والمطلوبات التي يحتفظ بها الصندوق يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الموجود المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للموجود والحد الأقصى للمبلغ الذي قد يُطلب من الصندوق سداه ، أيهما أقل.

المطلوبات المالية

الاعتراف والقياس الأولي

يتم تصنيف المطلوبات المالية ، عند التحقق المبدئي ، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، أو قروض وتسهيلات ، أو ذمم دائنة ، أو كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط في تغطية فعالة ، حسب الاقتضاء. يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة ، وفي حالة القروض والسلف والذمم الدائنة ، يتم خصم التكاليف المباشرة المتعلقة بالمعاملة.

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

القروض والاقتراضات والذمم الدائنة

بعد التحقق المبدئي ، يتم قياس القروض والسلف لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

يتم إطفاء تكاليف المعاملة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي من تاريخ الاعتراف بالقروض على مدى شروط السداد.

الاستبعاد

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عند الإغفاء من الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بصافي المبلغ المدرج في قائمة المركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي واجب النفاذ لمقاصة المبالغ المعترف بها ونية التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات معاً.

٣,٣ الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى

يتم إثبات الذمم الدائنة الأخرى ميدنيًا بالقيمة العادلة مضافًا إليها التكلفة المنسوبة مباشرة ، إن وجدت ، ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة. يتم تصنيف الذمم الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كان الدفع مستحقًا خلال سنة واحدة. إذا لم يكن الأمر كذلك ، يتم تقديمها كمطلوبات غير متداولة.

٣,٤ توزيع الأرباح

لا يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على حاملي الوحدات ، وفي حالة تحقيق عوائد يتم إعادة استثمارها لصالح الصندوق.

٣,٥ إصدار واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات الصادرة بسعر العرض الذي يحدده مدير الصندوق للطلبات المستلمة خلال ساعات العمل اعتبارًا من إغلاق اليوم السابق الذي تم فيه استلام الطلبات. يمثل سعر العرض صافي قيمة الموجودات لكل وحدة اعتبارًا من إقفال اليوم السابق بالإضافة إلى حمل المبيعات المسموح به ومخصص تكاليف المعاملة وأي مخصص للرسوم والرسوم ، إن أمكن.

يتم تسجيل الوحدات المستردة بسعر الاسترداد المطبق على الوحدات اعتبارًا من إغلاق اليوم السابق. يمثل سعر الاسترداد صافي قيمة الموجودات لكل وحدة اعتبارًا من إغلاق اليوم السابق الذي تم فيه استلام الطلبات ناقصًا أي تحميل خلفي وأي رسوم وضرائب ورسوم على الاسترداد وأي مخصص لتكاليف المعاملات ، إن أمكن

٣,٦ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما هو موضح في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك (مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٧ الإيرادات

- يتم احتساب الربح أو الخسارة من بيع الاستثمار في الربح أو الخسارة في السنة التي نشأت فيها.
- يتم تضمين الربح / الخسارة غير المحققة الناتجة عن الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الأرباح والخسائر في السنة التي نشأت فيها.
- يتم إثبات الربح / هامش الربح على ودائع المرابحة قصيرة الأجل بطريقة معدل الفائدة الفعلي.

٣,٨ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات التي يتم تحميلها على الصندوق بما في ذلك أتعاب مدير الصندوق ورسوم الحفظ والرسوم السنوية لهيئة أسواق المال ، إلخ ، في الأرباح أو الخسائر على أساس الاستحقاق

٣,٩ صندوق حاملي الوحدات

يُدرج صندوق حاملي الوحدات الذي يمثل الوحدات التي أصدرها الصندوق بمبلغ الاسترداد الذي يمثل حق المستثمرين في حصة متبقية في موجودات الصندوق.

٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المصاحبة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ التقرير. عدم اليقين بشأن هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية الخاصة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات.

الأحكام والتقديرات والافتراضات الرئيسية التي لها تأثير هام على القوائم المالية للصندوق موضحة أدناه:

تصنيف الاستثمارات

تحدد الإدارة وقت حيازة الأوراق المالية ما إذا كان ينبغي تصنيفها بالقيمة العادلة أو بالتكلفة المطفأة. عند الحكم على ما إذا كانت الاستثمارات في الأوراق المالية مصنفة على أنها بالقيمة العادلة أو بالتكلفة المطفأة ، أخذت الإدارة في الاعتبار المعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف على النحو المبين في المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأدوات المالية.

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

يعترف الصندوق بمخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة على ودائع المرابحة وأدوات الصكوك المصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يقيس الصندوق مخصص الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة ، باستثناء ما يلي ، حيث يتم قياسها على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً:

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

- الموجودات المالية التي لم تزداد مخاطر الائتمان عليها بشكل ملحوظ منذ الاعتراف الأولي بها.

يعتبر الصندوق أن أوراق الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيفها لمخاطر الائتمان معادلاً للتعريف المفهوم عالمياً لـ "درجة الاستثمار" أو بعض الاستثمارات غير المصنفة بدون أي تقصير في الماضي. الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد على أداة مالية والتي تكون ممكنة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥ معايير جديدة وتعديلات اعتمدها الصندوق

فيما يلي المعايير الدولية للتقارير المالي الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الصندوق، والتي أصبحت سارية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢ في هذه القوائم المالية. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة للسنوات الحالية والسابقة ولكن قد يؤثر على المحاسبة عن المعاملات أو الترتيبات المستقبلية:

• المرحلة الثانية من إصلاح معيار معدل الفائدة - التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ "الأدوات المالية"، ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس"، والمعيار الدولي للتقارير المالية ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات"، والمعيار الدولي للتقارير المالية ٤ "عقود التأمين" والمعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ "عقود الإيجار"، معالجة آثار إعداد التقارير المالية بسبب إصلاح معيار سعر الفائدة، بما في ذلك استبدال سعر معياري IBOR بسعر مرجعي بديل. المرحلة ٢ سارية المفعول لقرارات التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١

• امتيازات الإيجار ذات الصلة بـ كوفيد ١٩ - تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار"، والذي يمدد الإعفاء العملي المقدم للمستأجرين من أداء محاسبة تعديل الإيجار على امتياز الإيجار المتعلق بـ كوفيد ١٩ عند استيفاء معايير معينة. التعديل قابل للتطبيق على مدفوعات الإيجار المستحقة في أو قبل ٣٠ يونيو ٢٠٢١. إعفاء المؤجر من مدفوعات الإيجار (المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية ١٦)

٦ الأستثمارات

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|------------|-----------|--|
| | | بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (FVTPL) |
| ٨,٦٥٧,١٢٧ | ٥,٤٧٨,٩٣٤ | - الصناديق المشتركة المفتوحة |
| ٣,٨٠٥,٢٢٤ | - | - أدوات الدين - صكوك |
| - | ٧٦٦,٥٥٢ | بالتكلفة المطفأة |
| - | - | - أدوات الدين - صكوك |
| ١٢,٤٦٢,٣٥١ | ٦,٢٤٥,٤٨٦ | كما في ٣١ ديسمبر |

توزع المحظة الاستثمارية على مختلف القطاعات الاقتصادية، والحركة في هذه الاستثمارات على النحو التالي:

| التكلفة المطفأة | القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | | | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
|------------------|---|-------------|----------------------------------|--|
| | صكوك | المجموع | وحدات الصناديق المشتركة المفتوحة | |
| صكوك (أدوات دين) | | | | |
| - | ١٢,٤٦٢,٣٥١ | ٣,٨٠٥,٢٢٤ | ٨,٦٥٧,١٢٧ | في ١ يناير |
| ٧٥٢,١٨٧ | ٨,٦٠٠,٠٠٠ | - | ٨,٦٠٠,٠٠٠ | الإضافات |
| - | (١٥,٦٢٧,١٠٣) | (٣,٦٩٤,٣٦٩) | (١١,٩٣٢,٧٣٤) | استيعادات |
| ١٤,٣٦٥ | ٤٣,٦٨٦ | (١١٠,٨٥٥) | ١٥٤,٥٤١ | التغير في القيمة العادلة / دخل الفوائد |
| ٧٦٦,٥٥٢ | ٥,٤٧٨,٩٣٤ | - | ٥,٤٧٨,٩٣٤ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
| | | | | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| | ٩,٨٧٦,٢٦٨ | ٣,٨٧٧,٣٦٠ | ٥,٩٩٨,٩٠٨ | في ١ يناير |
| | ٩,٠٢٨,٢٨٠ | ١,٠٢٨,٢٨٠ | ٨,٠٥٦,٥٦٠ | الإضافات |
| | (٦,٥٤٥,٨٠٠) | (١,٠٣٠,٠٣٨) | (٥,٥١٥,٧٦٢) | استيعادات |
| | ١٠٣,٦٠٣ | (٧٠,٣٧٨) | ١٧٣,٩٨١ | التغير في القيمة العادلة |
| | ١٢,٤٦٢,٣٥١ | ٣,٨٠٥,٢٢٤ | ٨,٦٥٧,١٢٧ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |

صندوق مشاركة للمراجحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦ الأستثمارات (تتمة)

التكلفة والقيمة العادلة لمحفظه الاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ هي كما يلي:

| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ | | (أ) وحدات الصناديق المشتركة المفتوحة |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|---|
| القيمة السوقية | متوسط التكلفة المرجح | القيمة السوقية | متوسط التكلفة المرجح | |
| ٤,٤٨٣,١٥٦ | ٤,٣٧٦,٧٢٢ | ٢,٨٤٩,٨٠٢ | ٢,٨٠٠,٠٠٠ | صندوق إتقان للمراجحات والصكوك |
| ٣,٦٦٩,٧٤٤ | ٣,٦٠٦,١٠١ | ٢,٦٢٩,١٣٢ | ٢,٦٠٠,٠٠٠ | صندوق الخير كايبتال للمراجحة |
| ٥٠٤,٢٢٧ | ٥٠٠,٣٢٣ | - | - | صندوق فالك للمراجحة بالريال السعودي |
| ٨,٦٥٧,١٢٧ | ٨,٤٨٣,١٤٦ | ٥,٤٧٨,٩٣٤ | ٥,٤٠٠,٠٠٠ | إجمالي الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |

(ب) الاستثمار في الصكوك (أدوات الدين)

| | | | | |
|-----------|-----------|---|---|-----------------------------------|
| ٨٨٩,٦٣٠ | ٨٨٨,٦٤٧ | - | - | صكوك الرياض المحدودة |
| ١,٩٥٥,١٢٥ | ١,٩٨٦,٧٣٥ | - | - | صكوك ماف المحدودة |
| ٩٦٠,٤٦٩ | ٩٩٨,٩٢٢ | - | - | شركة الاتصالات السعودية |
| ٣,٨٠٥,٢٢٤ | ٣,٨٧٤,٣٠٤ | - | - | إجمالي الاستثمار بالتكلفة المطفأة |

قام الصندوق بتغيير نموذج أعماله فيما يتعلق بتصنيف الاستثمار في الصكوك. المصنفه سابقاً كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حيث أن نموذج أعمال الصندوق هو الاحتفاظ والبيع لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. خلال عام ٢٠٢٢، قام صندوق الصندوق بتغيير نموذج أعماله للاحتفاظ بالصكوك حتى تاريخ الاستحقاق وتحويل التدفقات النقدية التعاقدية. تم تغيير نموذج العمل مع الأخذ في الاعتبار التغيير في نية الصندوق لتلبية الظروف المتغيرة في السوق.

٧ أرباح مالية

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|---------|---------|---|
| ٢٠٢,٦٧١ | ١٦٥,٤٤٩ | أرباح مالية من ودائع مرابحة قصيرة الأجل |
| ١٤٤,٢٠٣ | ١٤,٣٦٥ | أرباح مالية على الصكوك |
| ٣٤٦,٨٧٤ | ١٧٩,٨١٤ | |

تمثل ودائع المرابحة قصيرة الأجل المبلغ المستثمر من قبل الصندوق في وديعة المرابحة المحتفظ بها لدى البنوك والمؤسسات المالية المحلية ولها تاريخ استحقاق أصلي يزيد عن ٣ أشهر من تاريخ الإيداع مع معدلات فائدة تتراوح من ١٪ إلى ٤,٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١) : ١,٥٪ إلى ٤,٥٪) سنوياً. كما في نهاية السنة، بلغ دخل التمويل المستحق على هذه الودائع ٣٤,٤٥٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١) : ٨٣,٥٤٤ ريال سعودي).

٨ اتعاب إدارة الصندوق

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. بالنسبة لمثل هذه الخدمات، يحتسب الصندوق اتعاب الإدارة، على النحو المنصوص عليه في شروط وأحكام الصندوق، بمعدل سنوي قدره ٠,٤٥٪ من صافي موجودات الصندوق. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، تبلغ اتعاب الإدارة ٦٤,١٢٦ ريال سعودي (٢٠٢١: ١١٩,٨١٠ ريال سعودي).

صندوق مشاركة للمراجحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩ مصاريف أخرى

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|--------|---------|-------------------------|
| ٢٣,٠٠٠ | ٢٠,٧٠٠ | أتعاب مهنية |
| ٢٧,٤٩١ | ٢٨,٧٥٠ | رسوم الحفظ |
| ١٦,١٥٨ | ١٦,٥٥٢ | رسوم الهيئة الشرعية |
| ١٢,٠٠٠ | ١٢,٠٠٠ | أتعاب مجلس الإدارة |
| ٧,٥٠٠ | ٧,٥٠٠ | رسوم هيئة السوق المالية |
| ٥,٧٥٠ | ٥,٧٥٠ | رسوم تداول |
| ٧,٧٤٤ | ٢٠,٤٠٧ | أخرى |
| ٩٩,٤٦٣ | ١١٢,٨٢٩ | |

١٠ مصروفات مستحقة

| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | |
|--------|--------|-------------------------------|
| ٢٣,٠٠٠ | ٢١,٢٧٥ | أتعاب مهنية |
| ٨,١٣٥ | ٨,١٣٥ | رسوم الحفظ |
| - | ٦,٠٠٠ | ضريبة القيمة المضافة المستحقة |
| - | - | أتعاب مجلس الإدارة |
| ٣١,١٣٥ | ٣٥,٤١٠ | |

١١ أرصدة و معاملات الأطراف ذات العلاقة

| الأرصدة | | معاملات السنة | | اسم وطبيعة الأطراف ذات العلاقة | طبيعة المعاملة مع الأطراف ذات العلاقة |
|---------|--------|---------------|--------|--------------------------------|---------------------------------------|
| ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | ٢٠٢١ | ٢٠٢٢ | | |
| ٤٢,٤٩١ | ٢٢,٠٤٦ | ١١٩,٨١٠ | ٧٣,٧٤٥ | شركة مشاركة المالية - | أتعاب إدارة الصندوق |
| - | ٦,٠٠٠ | ١٢,٠٠٠ | ١٢,٠٠٠ | مدير الصندوق | مصاريف اجتماع مجلس الإدارة |
| ٤٢,٤٩١ | ٢٨,٠٤٦ | | | مجلس إدارة | |

| نوع الاتعاب | النسبة | شروط السداد |
|---------------------------|---|---------------------|
| أتعاب إدارة الصندوق | ٥٠٪ من صافي الموجودات تحتسب بشكل يومي. | شهري |
| مكافأة أعضاء مجلس الإدارة | ٣٠٠٠ ريال سعودي للعضو تدفع فقط للأعضاء المستقلين، بحد أقصى ٦٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو. | تدفع بشكل نصف سنوي. |

صندوق مشاركة للمرايحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ أرباح كل وحدة

يتم احتساب ربحية الوحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر بقسمة صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال السنة.

| ٢٠٢٢ | ٢٠٢١ | |
|-------------|-------------|---|
| ٣٦,٩٢٦ | ٢٦٧,٤٣١ | الربح السنوي |
| ١,٣٤٨,٠٢٨ | ٢,٣٢٦,٩٨٥ | المتوسط المرجح لعدد الوحدات المعقولة |
| ٠,٠٣ | ٠,١١ | المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة كما يلي |
| | | الوحدات الصادرة في يناير |
| ٩٠,٠٦٩ | ١,٦٨٢,٨٩٤ | تأثير الوحدات الجديدة الصادرة |
| (١,٠٦٩,٠٢٦) | (٢,١٤١,٦٨٣) | تأثير الوحدات المستردة |
| ١,٣٤٨,٠٢٨ | ٢,٣٢٦,٩٨٥ | المتوسط المرجح لعدد الوحدات في ٣١ ديسمبر |

١٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجودات أو دفعه لتحويل مطلوبات في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الموجودات أو نقل المطلوبات تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو للمطلوبات ، أو

- في حالة عدم وجود سوق رئيسي ، في السوق الأكثر فائدة للموجودات أو للمطلوبات.

عند توفره ، يقيس الصندوق القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق نشطاً إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المعروضة في سوق نشط بسعر السوق ، لأن هذا السعر تقريبي معقول لسعر الخروج.

إذا لم يكن هناك سعر مدرج في سوق نشط ، فإن الصندوق يستخدم تقنيات التقييم التي تزيد من استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للرصد. تتضمن تقنية التقييم المختارة جميع العوامل التي قد يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير أي معاملة. يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

المستوى ١ - سعر السوق المدرج (غير المعدل) في الأسواق النشطة لموجودات أو المطلوبات مماثلة ؛

المستوى ٢ - تقنيات التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة يمكن ملاحظته بشكل مباشر أو غير مباشر ؛ و

المستوى ٣ - تقنيات التقييم التي لا يمكن ملاحظة أدنى مستوى لها من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة.

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية ، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية هي تقريب معقول للقيمة العادلة.

| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ | | | | | | |
|-----------------------|----------------|-----------|-----------|------------|-----------------|----------------|
| المجموع | القيمة العادلة | | | المجموع | القيمة الدفترية | |
| | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ | | التكلفة المطفأة | القيمة العادلة |
| ٥,٤٧٨,٩٣٤ | - | - | ٥,٤٧٨,٩٣٤ | ٥,٤٧٨,٩٣٤ | - | ٥,٤٧٨,٩٣٤ |
| | | | | ٧٦٦,٥٥٢ | ٧٦٦,٥٥٢ | |
| | | | | ٤,٩١٠,٣٣٣ | ٤,٩١٠,٣٣٣ | |
| | | | | ٣٤,٦٥٢ | ٣٤,٦٥٢ | |
| | | | | ١,١٥٠,٥١٨ | ١,١٥٠,٥١٨ | |
| ٥,٤٧٨,٩٣٤ | - | - | ٥,٤٧٨,٩٣٤ | ١٢,٣٤٠,٩٨٩ | ٦,٨٦٢,٠٥٥ | ٥,٤٧٨,٩٣٤ |

الموجودات المالية
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
التكلفة المطفأة
مرايحة قصيرة الأجل
الودائع
أرباح مالية مستحقة
النقد في البنوك

| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ | | | | | | |
|-----------------------|-----------------|-----------|-----------|------------|-----------------|----------------|
| المجموع | القيمة الدفترية | | | المجموع | القيمة الدفترية | |
| | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ | | التكلفة المطفأة | القيمة العادلة |
| 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 |

الموجودات المالية
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
مرايحة قصيرة الأجل الودائع
أرباح مالية مستحقة
النقد في البنوك

١٤ إدارة المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل العوائد لحاملي الوحدات ولضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. مدير الصندوق مسؤول 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. يحتوي الصندوق على وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد إستراتيجيات أعماله العامة ، وتحمله للمخاطر وفلسفته 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. هذه الطرق موضحة أدناه:

صندوق مشاركة للمرايحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤ إدارة المخاطر المالية

(أ) مخاطر السوق:

مخاطر أسعار السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة ، والتي ستؤثر على ربح الصندوق أو قيمة أدواته المالية. الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة مع تحسين العائد.

١. مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يمتلك الصندوق أية أدوات مالية بعملات أجنبية ، وبالتالي فهو غير معرض لمثل هذه المخاطر.

٢. مخاطر سعر العمولة

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

٣. سعر الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التغيرات غير المواتية في القيمة العادلة للأوراق المالية نتيجة للتغيرات في مستويات المؤشر وقيمة الأسهم الفردية. ينشأ التعرض لمخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الصندوق في الأوراق المالية التي تكون أسعارها في المستقبل غير مؤكدة. يدير الصندوق مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنويع ووضع قيود على قطاعات أدوات حقوق الملكية الفردية والإجمالية.

يوضح الجدول التالي حساسية دخل السنة وصندوق حاملي الوحدات لزيادة أو نقصان بنسبة ٥٪ في القيمة العادلة لسندات حقوق الملكية للصندوق. يعتبر هذا المستوى من التغيير ممكنًا بشكل معقول بناءً على مراقبة ظروف السوق الحالية. يعتمد تحليل الحساسية على سندات حقوق الملكية للصندوق في تاريخ كل تقرير ، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى.

| | ٢٠٢٢ | ٢٠٢١ |
|---|---------|---------|
| الربح أو الخسارة | ٢٧٣,٩٧٨ | ٤٢٢,١١٨ |
| صافي الموجودات المنسوبة إلى حامل الوحدة | ٢٧٣,٩٧٨ | ٤٢٢,١١٨ |

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي أن يتسبب الطرف المقابل لأداة مالية في خسارة مالية للصندوق من خلال عدم الوفاء بالتزاماته. تتمثل سياسة الصندوق في الدخول في عقود مالية مع الأطراف المقابلة ذات السمعة الطيبة وفقًا للإرشادات الداخلية. يسعى الصندوق إلى إدارة مخاطر الائتمان الخاصة به فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل فقط مع البنوك ذات السمعة الطيبة. تقديم المستندات والمتطلبات التنظيمية. يحلل الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان:

| | ٢٠٢٢ | ٢٠٢١ |
|-------------------|-----------|-----------|
| النقد وما في حكمه | ١,١٥٠,٥١٨ | ٢,٩٥٠,٣٢٩ |
| | ١,١٥٠,٥١٨ | ٢,٩٥٠,٣٢٩ |

(ج) مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناشئة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم عمليات الصندوق إما داخليًا داخل الصندوق أو خارجيًا لدى مقدمي خدمات الصندوق ، ومن عوامل خارجية بخلاف الائتمان ، مخاطر السوق والسيولة مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المقبولة عمومًا لسلوك إدارة الاستثمار. تنشأ مخاطر التشغيل من جميع أنشطة الصندوق.

صندوق مشاركة للمراجحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤ إدارة المخاطر المالية

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية من أجل الموازنة بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد للمستثمرين.

(د) إدارة مخاطر أموال حاملي الوحدات

يمثل رأس مال الصندوق وحدات قابلة للاسترداد. توفر الوحدات التي يصدرها الصندوق للمستثمر الحق في طلب استرداد نقدي بقيمة تتناسب مع حصة مالك الوحدة في صافي موجودات الصندوق في تاريخ الاسترداد.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة صندوق حاملي الوحدات في ضمان قاعدة مستقرة لتعظيم العوائد لجميع المستثمرين وإدارة مخاطر السيولة الناتجة عن الاسترداد. وفقاً لسياسات إدارة المخاطر، يسعى الصندوق إلى استثمار الإشتراكات التي تلقاها استثمارات غير مناسبة مع الحفاظ على السيولة الكافية للوفاء بالاسترداد، حيث يتم زيادة هذه السيولة عن طريق التخلص من الاستثمار.

(هـ) مخاطر السيولة

تعرف مخاطر السيولة بأنها المخاطر التي قد يواجهها الصندوق في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية. تنشأ مخاطر السيولة بسبب احتمال مطالبة الصندوق بسداد التزاماته قبل الموعد المتوقع. يتعرض الصندوق لاسترداد نقدي لوحداته القابلة للاسترداد على أساس منتظم. الوحدات قابلة للاسترداد وفقاً لخيار حامل الوحدة استناداً إلى صافي قيمة موجودات الصندوق لكل وحدة في وقت الاسترداد المحسوبة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يدير الصندوق مخاطر السيولة لديه من خلال مراقبة أنشطة الاستثمار والتدفقات النقدية على أساس منتظم.

يلخص الجدول أدناه تاريخ استحقاق المطلوبات المالية للصندوق. يستند تحليل مجموعات الاستحقاق ذات الصلة إلى الفترة المتبقية في نهاية فترة التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية

| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ | | | | المطلوبات المالية |
|-----------------------|--------------------|------------|-----------------|---------------------|
| أكثر من ٥ سنوات | من سنة إلى ٥ سنوات | أقل من سنة | القيمة الدفترية | |
| - | - | ٢٢,٠٤٦ | ٢٢,٠٤٦ | أتعاب إدارية مستحقة |
| - | - | ٣٥,٤١٠ | ٣٥,٤١٠ | مصاريف مستحقة |
| - | - | ٥٧,٤٥٦ | ٥٧,٤٥٦ | |
| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | | | | المطلوبات المالية |
| أكثر من ٥ سنوات | من سنة إلى ٥ سنوات | أقل من سنة | القيمة الدفترية | |
| - | - | ٤٢,٤٩١ | ٤٢,٤٩١ | أتعاب إدارية مستحقة |
| - | - | ٣١,١٣٥ | ٣١,١٣٥ | مصاريف مستحقة |
| - | - | ٧٣,٦٢٦ | ٧٣,٦٢٦ | |

١٥ تاريخ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٨ رمضان ١٤٤٤ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٣).