

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع
ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية

الصفحات

الفهرس

٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٢ – ٧	إيضاحات حول القوائم المالية



KPMG Professional Services

Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - ريال سعودي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - ريال سعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وأدائه المالي، وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

أمر آخر

إن القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م تمت مراجعتها من قبل مراجع حسابات آخر الذي أصدر رأياً غير معدل حول هذه القوائم المالية في ٤ أبريل ٢٠٢١م.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



خليل إبراهيم السديس
رقم الترخيص ٣٧١



الرياض في ٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ
الموافق: ٣٠ مارس ٢٠٢٢ م

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر
٢٠٢٠ م

٣١ ديسمبر
٢٠٢١ م إيضاحات

الموجودات

١,٠١٢,١٤٧,٢٥٠	٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	٥	نقد وما في حكمه
١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	٦	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥,٥٢٨,٥٢٧,٢٤٣	١٦,٨٨٣,٦٦٠,٣٩٢	٧	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
<u>١٧,٦٤٧,١٧٣,٣٧٧</u>	<u>٢٠,١٤٠,٢٢٦,٢٢١</u>		إجمالي الموجودات

المطلوبات

٣,٣٦٧,٧٠٤	٣,٨٠٤,٤٨٥	٩,٨	أتعاب إدارة دائنة
٣٢,٤٨٠	٤٠,٠٣٧	٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق دائنة
٩٢,٨٦٦	٢١٤,٣٩٧	١٠	مصروفات مستحقة
<u>٣,٤٩٣,٠٥٠</u>	<u>٤,٠٥٨,٩١٩</u>		إجمالي المطلوبات

١٧,٦٤٣,٦٨٠,٣٢٧ ٢٠,١٣٦,١٦٧,٣٠٢ **صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات**

١٠٩,٢٤٨,٣٦٩ ١٢٣,٥٢١,٠٨٥ وحدات مصدرة (بالعدد)

١٦١,٥٠ ١٦٣,٠٢ صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

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

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	إيضاحات	الإيرادات
٢٧٢,٤١١,٣٩٣	٢٣٨,٢١٤,١٢١		دخل عمولة خاصة
٦,٤٩٥,٣٠٧	١٥,٧٢٣,٥١٧	١-٦	صافي الأرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١,٣٣٦,٣٧٥		إيرادات أخرى
<u>٢٧٨,٩٠٦,٧٠٠</u>	<u>٢٥٥,٢٧٤,٠١٣</u>		
			المصروفات
(٤٤,٤٠٢,١٩٥)	(٤٤,٣٥٨,٠٢٢)	٩,٨	أتعاب إدارة
(٥٩٢,٦٤٥)	(١,٠٦٢,٦٠٩)	١١	مصروفات أخرى
<u>(٤٤,٩٩٤,٨٤٠)</u>	<u>(٤٥,٤٢٠,٦٣١)</u>		
٢٣٣,٩١١,٨٦٠	٢٠٩,٨٥٣,٣٨٢		صافي ربح السنة
--	-		الدخل الشامل الأخر
<u>٢٣٣,٩١١,٨٦٠</u>	<u>٢٠٩,٨٥٣,٣٨٢</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الراجحي للمضاربة بالبيضانع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
١٠,٦١٩,٥٢٥,٧٣٠	١٧,٦٤٣,٦٨٠,٣٢٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢٣٣,٩١١,٨٦٠	٢٠٩,٨٥٣,٣٨٢	صافي ربح السنة
٢٠,٣٢١,٧٢٣,٠٩٦	٢٢,٧٨٨,٧٥٢,١٩٩	متحصل من إصدار وحدات
(١٣,٥٣١,٤٨٠,٣٥٩)	(٢٠,٥٠٦,١١٨,٦٠٦)	مدفوع لاسترداد وحدات
٦,٧٩٠,٢٤٢,٧٣٧	٢,٢٨٢,٦٣٣,٥٩٣	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١٧,٦٤٣,٦٨٠,٣٢٧	٢٠,١٣٦,١٦٧,٣٠٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخصاً للمعاملات في الوحدات خلال السنة:

٢٠٢٠ م (بالوحدات)	٢٠٢١ م (بالوحدات)	
٦٦,٨٤١,٣٩٣	١٠٩,٢٤٨,٣٦٩	وحدات مصدرة في بداية السنة
١٢٦,٧٧٤,١٩٣	١٤٠,٦١٣,٥٤٥	وحدات مصدرة
(٨٤,٣٦٧,٢١٧)	(١٢٦,٣٤٠,٨٢٩)	وحدات مستردة
٤٢,٤٠٦,٩٧٦	١٤,٢٧٢,٧١٦	صافي الزيادة في الوحدات
١٠٩,٢٤٨,٣٦٩	١٢٣,٥٢١,٠٨٥	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	إيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢٣٣,٩١١,٨٦٠	٢٠٩,٨٥٣,٣٨٢	صافي ربح السنة
		تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد
		الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:
(٦,٤٩٥,٣٠٧)	(١٥,٧٢٣,٥١٧)	أرباح غير محققة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	(٤,٣٣٢,٦٨٢)	أرباح محققة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١,١٠٠,٠٠٣,٥٧٧)	(٤٠٠,٧٧٨,٠٧٥)	زيادة في استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٣٢٦,٣٣٢,٦٨٢	متحصلات من بيع استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٥,٢٩٩,٤١٢,٦٠٦)	(١,٤٢٠,٠٣٢,٦٣٣)	زيادة في الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٨,٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٤,٨٩٩,٤٨٤	متحصلات من الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق مقاسة بالتكلفة المطفأة
١٦,٠٠٠,٠٠٠	-	متحصل من استبعاد الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٨٩,٠٢١	٤٣٦,٧٨١	زيادة في أتعاب الإدارة الدائنة
٣٥,٥٦٣	١٢٩,٠٨٨	زيادة في المصروفات المستحقة
(٧,٢٠٥,٨٧٥,٠٤٦)	(١,٢٣٩,٢١٥,٤٩٠)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٠,٣٢١,٧٢٣,٠٩٦	٢٢,٧٨٨,٧٥٢,١٩٩	متحصل من إصدار وحدات
(١٣,٥٣١,٤٨٠,٣٥٩)	(٢٠,٥٠٦,١١٨,٦٠٦)	مدفوع لاسترداد وحدات
٦,٧٩٠,٢٤٢,٧٣٧	٢,٢٨٢,٦٣٣,٥٩٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٤١٥,٦٣٢,٣٠٩)	١,٠٤٣,٤١٨,١٠٣	صافي الزيادة/ (النقص) في نقد وما في حكمه
١,٤٢٧,٧٧٩,٥٥٩	١,٠١٢,١٤٧,٢٥٠	نقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٠١٢,١٤٧,٢٥٠	٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي (صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). إن العنوان المسجل لمدير الصندوق هو كما يلي:

الراجحي المالية، المركز الرئيسي
٨٤٦٧ طريق الملك فهد - حي المروج
ص.ب. ٢٧٤٣
الرياض ١١٢٦٣
المملكة العربية السعودية

إن الصندوق مصمم للمستثمرين الباحثين عن دخل جاري يتوافق مع الحفاظ على رأس المال والسيولة. يتم استثمار موجودات الصندوق في صناديق المراهبة وفي معاملات المراهبة المنفذة طبقاً للمعايير الشرعية. تتكون المراهبة من مشتريات البضائع والسلع من الموردين المعتمدين مقابل الدفع الفوري وبيعها إلى المؤسسات ذات السمعة الطيبة بشروط الدفع المؤجل وبالتالي تحقيق ربح. ويُعاد استثمار جميع أرباح التداول في الصندوق. وقد تأسس الصندوق في ٢٨ يونيو ١٩٩٩ م.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق. يتم سداد أتعاب أمين الحفظ بواسطة مدير الصندوق وفقاً للوثائق التأسيسية للصندوق.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يحق لمدير الصندوق أيضاً إبرام ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتوفير الاستثمار أو المسجل أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

استناداً إلى المعلومات التاريخية، تم استرداد ما بين ٤٠٪ و ٥٠٪ من وحدات الصندوق خلال السنة.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م)، وتعتبر سارية المفعول اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م)، وتم تعديلها أيضاً ("اللوائح المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية إتباعها. يسري مفعول اللوائح المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣- أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما صدرت من مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليهما مجتمعين بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

٢-٣ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة)، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكد جوهرية قد تلقي شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

تم عرض البنود في قائمة المركز المالي وفقاً لسيولتها.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٣ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل أيضاً عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب ريال سعودي.

٤-٣ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ الميينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة أحكامه في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر رجعي.

قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مثل:

- اختيار نماذج وافتراضات ملائمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات/الأسواق والخسارة الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها؛ و
- تحديد مجموعة من الموجودات المالية المتماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٥-٣ تأثير التغيير في السياسات المحاسبية

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

البيان

امتيازات عقود إيجار تتعلق بكوفيد-١٩
تصحيح المؤشر المرجعي للإيبور - المرحلة ٢

المعايير/التعديلات

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٧،
والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤ والمعيار الدولي
للتقرير المالي ١٦

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

المعايير المحاسبية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير المحاسبية والتعديلات والتغييرات التي تم نشرها وتعد إلزامية للصندوق للسنة المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ م أو بعد ذلك التاريخ. اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات.

- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - "عقود التأمين" الذي يطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك التاريخ؛
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"، على تصنيف المطلوبات؛

**صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)**

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٥-٣ تأثير التغير في السياسات المحاسبية (يتبع)

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف التقديرات المحاسبية؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية وبيان الممارسة ٢ للمعايير الدولية للتقرير المالي إصدار أحكام الأهمية النسبية - مبادرة الإفصاح: السياسات المحاسبية؛
- التعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة؛ و
- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ - "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك".

هذا، ويتوقع مدير الصندوق أن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتعديلات في المستقبل لن يكون له تأثيراً هاماً على المبالغ المدرجة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة بواسطة الصندوق عند إعداد هذه القوائم المالية.

أ. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك ونقد لدى بنك محلي ولدى أمين الحفظ في حساب استثماري وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

ب. الموجودات والمطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات. يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في الربح أو الخسارة. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

تصنيف الموجودات المالية

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

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و

- ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض التداول، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ما يلي الموجودات المالية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م:

- نقد وما في حكمه
- استثمارات في صناديق استثمارية مفاة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- استثمارات مفاة بالتكلفة المطفأة

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات لمدير الصندوق. 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 فوائد متعاقد عليها، أو الاحتفاظ بمعلومات أسعار فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع هذه الموجودات؛
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مفاة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات 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 بشأن نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند الإقضاء، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً.

إن الموجودات 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 موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الإثبات الأولي، حيث يتم تعريف "الفائدة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (أي مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدية قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط.

إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

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

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم الاعتراف بهذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة. يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإغفاء من المطلوبات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاءها.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعتزم الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للارباح والخسائر الناتجة عن معاملات الاستثمار المماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

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 للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

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 الموجودات أو المطلوبات 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 تقريبا معقولا لسعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، 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 التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

لأغراض إفصاحات القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو في الحالات التي يتم فيها الإفصاح عن القيم العادلة، يتم مناقشتها في إيضاح (١٢).

ج. اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلي بعض الضوابط. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
- إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- يجب ألا يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة من شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية التي يملكها الصندوق في قائمة الدخل الشامل.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

هـ) إثبات الإيرادات

صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إن صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي تغييرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة بعد الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة ودخل توزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة للأدوات المالية التي تحققت في فترة التقرير. يتم حساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة. تمثل هذه الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد أو الدفعات أو المقبوضات النقدية التي تتم على عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات على حسابات هامش الضمان لهذه الأدوات).

دخول توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام دفعات توزيعات الأرباح. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

دخول العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة بما في ذلك دخل العمولات الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة والمقاسة بالتكلفة المطفأة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. معدل العمولة الفعلي هو السعر الذي يتم به بالضبط تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، فترة أقصر، حيثما كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولي. عند حساب معدل الفائدة الفعلي يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس الخسائر الائتمانية المستقبلية.

و) الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم إثبات وقياس الأتعاب والمصروفات الأخرى كمصروفات على أساس الاستحقاق في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ز) الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المتبعة في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق لا يقوم بدفع أي زكاة أو ضريبة الدخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً أيضاً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

ح) المخصصات

يتم إثبات المخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقاً خارجياً للموارد لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة به.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاحات
٧,٦٧٧,٢٦٢	٢,٣١٤,٢٨٢	أرصدة لدى البنوك – حساب جاري
٣,٨٦٥,١٥٢	٧٥١,٩٢٥	- نقد لدى أمين الحفظ
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة قصيرة الأجل ذات استحقاق أصلي ثلاثة أشهر أو أقل
٦٠٤,٨٣٦	٢,٤٩٩,١٤٦	دخل عمولة خاصة مستحقة عبد الإيداع
<u>١,٠١٢,١٤٧,٢٥٠</u>	<u>٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣</u>	

١-٥ يتم الاحتفاظ بإيداعات المرابحة لدى البنوك المحلية والدولية. تحمل معدل ربح يتراوح من ١,١٢٪ إلى ١,٢٩٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٠,٥٪ إلى ١,٦٢٪).

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ذلك يمثل استثمار في وحدات صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي، وإن التكلفة والقيمة العادلة لهذا الاستثمار هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

الربح غير المحقق	القيمة العادلة	التكلفة	نسبة القيمة العادلة
١٧,٨٨٦,١٤٢	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	١,١٨٣,١١٤,٣٣٤	١٠٠

صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

الربح غير المحقق	القيمة السوقية	التكلفة	نسبة القيمة السوقية
٦,٤٩٥,٣٠٧	١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤	١,١٠٠,٠٠٣,٥٧٧	١٠٠

صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي

إن الاستثمارات في صناديق الاستثمار غير مصنفة. كما لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من المخاطر عن طريق مراقبة تعرض كل استثمار للمخاطر ووضع حدود للاستثمارات الفردية.

١-٦ صافي الأرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	أرباح محققة
-	٤,٣٣٢,٦٨٢	
٦,٤٩٥,٣٠٧	١١,٣٩٠,٨٣٥	أرباح غير محققة
<u>٦,٤٩٥,٣٠٧</u>	<u>١٥,٧٢٣,٥١٧</u>	

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢-٦ الحركة في الربح/ الخسارة غير المحققة من إعادة قياس الاستثمارات المصنفة على أنها "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة":

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
١,١٠٠,٠٠٣,٥٧٧	١,١٨٣,١١٤,٣٣٤	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
٦,٤٩٥,٣٠٧	١٧,٨٨٦,١٤٢	ربح غير محقق كما في ٣١ ديسمبر
-	٦,٤٩٥,٣٠٧	ربح غير محقق كما في ١ يناير
٦,٤٩٥,٣٠٧	١١,٣٩٠,٨٣٥	ربح غير محقق للسنة

٧- الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاحات	
١٥,٣١٨,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٦٨,٠٠٠,٠٠٠	١-٧	إيداعات مرابحة لدى البنوك الأخرى
١٣٤,٠٠٠,٠٠٠	٧٤١,٦٦٤,٦٣٩	٢-٧	صكوك
٧٦,٥٢٧,٢٤٣	٧٣,٩٩٥,٧٥٣		عمولة خاصة مستحقة
١٥,٥٢٨,٥٢٧,٢٤٣	١٦,٨٨٣,٦٦٠,٣٩٢		

١-٧ تتكون إيداعات المرابحة لدى البنوك الأخرى مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

التكلفة ريال سعودي	% من القيمة	الاستحقاق المتبقي
٣,٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٩	حتى شهر
٥,٩٤٨,٠٠٠,٠٠٠	٣٧,٠٢	١ - ٣ أشهر
٥,٠٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٣١,٣٧	٣ - ٦ أشهر
١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٥٣	٦ - ٩ أشهر
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٤٩	٩ - ١٢ شهراً
١٦,٠٦٨,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

التكلفة ريال سعودي	% من القيمة	الاستحقاق المتبقي
٢,٩٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩,١٣	حتى شهر
٦,٠٧٨,٠٠٠,٠٠٠	٣٩,٦٨	١ - ٣ أشهر
٢,٥٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٧١	٣ - ٦ أشهر
١,٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٧٣	٦ - ٩ أشهر
١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١١,٧٥	٩ - ١٢ شهراً
١٥,٣١٨,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠	

١-١-٧ يتم الاحتفاظ بإيداعات المرابحة لدى البنوك المحلية والدولية. تحمل معدل ربح يتراوح من ٠,٩٥% إلى ١,٧٧% (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٠,٦% إلى ٣,١%).

صندوق الراجحي للمضاربة بالمضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧- الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة (يتبع)

٧-٢ يتم تلخيص الصكوك كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

ريال سعودي	تاريخ الاستحقاق	المعدل	
٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠	١ يوليو ٢٠٢٦ (تاريخ استدعاء)	٤%	صكوك الإنماء
١٠٤,٨٥١,١٥٦	٢٤ أكتوبر ٢٠٢٣ م	٣,٦٨%	صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي ١٠-٥-٢٠١٨ م
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٨ ديسمبر ٢٠٢٦ (تاريخ استدعاء)	٢,٤٥%	بنك الجزيرة صكوك
٦٦,٣٣١,٦٥٣	٢٤ أكتوبر ٢٠٢٥ م	٣,٨٨%	صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي ١٠-٧-٢٠١٨ م
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٨ يوليو ٢٠٢٢ م	١,٦٤%	صكوك بحري
٣٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦ سبتمبر ٢٠٢٢ م	١,٩٩%	صكوك المراعي
٣١,٦٥٣,٨٤٢	٢٠ سبتمبر ٢٠٢٤ م	٣,٢٥%	صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي ٩-٧-٢٠١٧ م
٢٥,٨٢٧,٩٨٨	٢٥ يوليو ٢٠٢٥ م	٣,٦٢%	صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي ٧-٧-٢٠١٨ م
<u>٧٤١,٦٦٤,٦٣٩</u>			

ريال سعودي	تاريخ الاستحقاق		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
٥٣,٠٠٠,٠٠٠	٢ يونيو ٢٠٢٦ م	٢,٧٨%	بنك الجزيرة صكوك
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٠ يوليو ٢٠٢٢ م	١,٧٨%	صكوك-بحري
٣٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦ سبتمبر ٢٠٢٢ م	٢,٠٩%	صكوك المراعي
<u>١٣٤,٠٠٠,٠٠٠</u>			

٨. أتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يدفع الصندوق أتعاب إدارية بحد أقصى ١٦٪ سنوياً (٢٠٢٠ م: ١٦٪) محسوبة على العمولة الخاصة للصندوق. وتهدف الرسوم إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق وموظفي الإدارة الرئيسيين لمدير الصندوق. لدى الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته معاملات مع مدير الصندوق.

لا يقوم الصندوق بتحميل أي رسوم اشتراك أو استرداد عند الاشتراك في الوحدات أو استردادها. المصروفات الأخرى التي تدفع من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم تحميلها على الصندوق حسب تكبدها وفقاً للوثائق التأسيسية للصندوق.

إضافة للمعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية، فإن المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة للسنوات والأرصدة المتعلقة بها كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
٣,٣٦٧,٧٠٤	٣,٨٠٤,٤٨٥	٤٤,٤٠٢,١٩٥	٤٤,٣٥٨,٠٢٢	أتعاب إدارة	مدير الصندوق
٣٢,٤٨٠	٤٠,٠٣٧	٣٢,٤٨٠	٤٠,٠٣٧	أتعاب مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م على ٦,٦٦١ وحدة يحتفظ بها موظفو مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٥٠,٦٣٩ من الوحدات).

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م على ٢٩١,٩٣٩ وحدة يحتفظ بها مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٣,٩٢٦,٠٥٦ من الوحدات).

١٠- المصروفات المستحقة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		مصرفات أخرى مستحقة
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٦,٤١٨	١٦٧,٨٤٦	أتعاب حفظ مستحقة
٢٥,٣٠٠	٢٨,٢٠٠	أتعاب مهنية مستحقة
١١,١٤٨	١٨,٣٥١	
٩٢,٨٦٦	٢١٤,٣٩٧	

١١- المصروفات الأخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		مصرفات أخرى
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٩٣,٧٨٢	٩٥٣,٨٩٢	أتعاب حفظ
٣٢,٤٨٠	٤٠,٠٣٧	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٤٠,٢٥٠	٣٤,٥٠٠	أتعاب مراجعة
٢٦,١٣٣	٣٤,١٨٠	
٥٩٢,٦٤٥	١,٠٦٢,٦٠٩	

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي (صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في غير السوق الرئيسية، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. التغييرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو من خلال وسيط يقدم الأسعار المتداولة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس:

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المتداولة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة.

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الاستثمارات بالتكلفة المطفاة	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	-	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦
	٢٢٦,٦٠٦,٣٠٢	٥٢١,٣٩٥,٨١٤	١٦,١٣٦,١٥٤,٢٩٣	١٦,٨٨٤,١٥٦,٤٠٩

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

الإجمالي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤	--	١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤		١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥,٥٢٨,٥٢٧,٢٤٣	١٥,٣٩٣,٨٣١,٤٩٠	٨٩,٣٤٦,١٤٧	٤٥,٣٤٩,٦٠٦	١٥,٥٢٨,٥٢٧,٢٤٣	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة.

يقوم الصندوق بتقييم الأوراق المالية التي يتم تداولها في سوق مالي بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق (الصكوك) المسجلة بالتكلفة المطفأة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

بالنسبة للاستثمارات من المستوى ٢ المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم تحديد القيمة العادلة بناءً على صافي قيمة الموجودات وللاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم تحديد القيمة العادلة بناءً على سعر الورقة المالية الخارجي المماثل.

تصنف الأدوات المالية مثل النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، وتصنف الأدوات المالية الأخرى ضمن المستوى ٣ مثل إيداعات المراهبة والموجودات الأخرى وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى كموجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل وتقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

١٣ . تحليل الاستحقاقات المتعلقة بالموجودات والمطلوبات

يعرض الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها:

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
			الموجودات
٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	-	٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	نقد وما في حكمه
١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	-	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦,٨٨٣,٦٦٠,٣٩٢	٦٦٠,٦٦٤,٦٣٩١٦	٢٢٢,٩٩٥,٧٥٣	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٠,١٤٠,٢٢٦,٢٢١	٦٦٠,٦٦٤,٦٣٩١٩	٤٧٩,٥٦١,٥٨٢	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣,٨٠٤,٤٨٥	-	٣,٨٠٤,٤٨٥	أتعاب إدارة دائنة
٢٥٤,٤٣٤	-	٢٥٤,٤٣٤	مصروفات مستحقة
٤,٠٥٨,٩١٩	-	٤,٠٥٨,٩١٩	إجمالي المطلوبات

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. تحليل الاستحقاقات المتعلقة بالموجودات والمطلوبات (يتبع)

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
			الموجودات
١,٠١٢,١٤٧,٢٥٠	-	١,٠١٢,١٤٧,٢٥٠	نقد وما في حكمه
١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤	-	١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥,٥٢٨,٥٢٧,٢٤٣	١٣٤,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٣٩٤,٥٢٧,٢٤٣	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
<u>١٧,٦٤٧,١٧٣,٣٧٧</u>	<u>١٣٤,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٧,٥١٣,١٧٣,٣٧٧</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣,٣٦٧,٧٠٤	-	٣,٣٦٧,٧٠٤	أتعاب إدارة دائنة
١٢٥,٣٤٦	-	١٢٥,٣٤٦	مصرفات مستحقة
<u>٣,٤٩٣,٠٥٠</u>	<u>-</u>	<u>٣,٤٩٣,٠٥٠</u>	إجمالي المطلوبات

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية:

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
		الموجودات المالية
-	٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	نقد وما في حكمه
-	١٦,٨٨٣,٦٦٠,٣٩٢	إيداعات أسواق المال والصكوك
١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	--	صناديق استثمار
<u>١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦</u>	<u>١٨,٩٣٩,٢٢٥,٧٤٥</u>	إجمالي الموجودات المالية
		المطلوبات المالية
-	٣,٨٠٤,٤٨٥	أتعاب إدارة دائنة
-	٢٥٤,٤٣٤	مصرفات مستحقة
<u>-</u>	<u>٤,٠٥٨,٩١٩</u>	إجمالي المطلوبات المالية

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
		الموجودات المالية
--	١,٠١٢,١٤٧,٢٥٠	نقد وما في حكمه
--	١٥,٥٢٨,٥٢٧,٢٤٣	إيداعات أسواق المال والصكوك
١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤	--	صناديق استثمار
<u>١,١٠٦,٤٩٨,٨٨٤</u>	<u>١٦,٥٤٠,٦٧٤,٤٩٣</u>	إجمالي الموجودات المالية
		المطلوبات المالية
--	٣,٣٦٧,٧٠٤	أتعاب إدارة دائنة
--	١٢٥,٣٤٦	مصرفات مستحقة
<u>--</u>	<u>٨١٠,٨٩٥</u>	إجمالي المطلوبات المالية

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛ و
- مخاطر التشغيل.

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف وسياسات وعمليات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من استثمارات في الصكوك وإيداعات المرابحة. فيما يلي مناقشة طبيعية ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبناها الصندوق.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة.

في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير استثمار الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح إضافي لهذه الأساليب.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه وإيداعات سوق المال واستثمارات الصكوك. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م
ريال سعودي	ريال سعودي
١,٠١١,٥٤٢,٤١٤	٢,٠٥٣,٠٦٦,٢٠٧
١٥,٤٥٢,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٨٨٣,٦٦٠,٣٩٢
١٦,٤٦٣,٥٤٢,٤١٤	١٨,٩٣٦,٧٢٦,٥٩٩

نقد وما في حكمه
استثمارات مفاصة بالتكلفة المطفأة

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي (صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى. يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

مخصص انخفاض في القيمة

لدى الصندوق استثمارات في إيداعات المرابحة والصكوك، التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة، وإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية نظراً إلى أن الاستثمارات مع أطراف أخرى ذات تصنيفات ائتمانية جيدة. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخاصة بالصندوق قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات عند نشوئها.

يتم تفصيل تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق في إيضاح ١٣ للقوائم المالية.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات العمولة الخاصة ومخاطر أسعار الأسهم - على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

مخاطر أسعار العمولة الخاصة

مخاطر معدلات العملات الخاصة تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب الأدوات المالية بسبب التغيرات في معدلات العملات الخاصة السائدة في السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر معدل العملات الخاصة بشأن إيداعات المرابحة والاستثمارات في الصكوك.

فيما يلي تحليل للاستثمارات على أساس نوع سعر العمولة على الصكوك وإيداعات سوق النقد:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
القيمة العادلة بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	
١٨,٦٧٤,٧٨٢,٢٤٠	١٨,٦٧٨,٦٦٤,٦٣٩	سعر ثابت
١٨٥,٣٧٨,٤١٥	١٨١,٠٠٠,٠٠٠	سعر متغير
١٨,٨٦٠,١٦٠,٦٥٥	١٨,٨٥٩,٦٦٤,٦٣٩	

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

يعرض الجدول أدناه حساسية ربح وخسارة الصندوق للسنة على التغيرات المحتملة المعقولة في معدلات الفائدة، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لا يوجد أي تأثير للحساسية على الدخل الشامل الآخر، حيث أن الصندوق ليس لديه موجودات تصنف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو أدوات التحوط. في الممارسة العملية، قد تختلف النتائج التجارية الفعلية عن تحليل الحساسية أدناه وقد يكون الاختلاف جوهري.

تأثير على الربح أو الخسارة		التغير في معدل الربح
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
ريال سعودي	ريال سعودي	زيادة بنسبة ١٪
١٥٤,٥٢٠,٠٠٠	١٨٨,٥٩٦,٦٤٦	نقص بنسبة ١٪
(١٥٤,٥٢٠,٠٠٠)	(١٨٨,٥٩٦,٦٤٦)	

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر.

يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- متطلبات لـ:
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- مطابقة المعاملات ومراقبتها.
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً

١٦. الأحداث اللاحقة

لم تقع أي أحداث منذ تاريخ التقرير تتطلب إجراء تسويات عليها أو الإفصاح عنها في القوائم المالية.

١٧- آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للفترة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م (للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م).

١٨- اعتماد القوائم المالية

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