

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

القوائم المالية

للفترة من ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

وتقرير المراجع المستقل

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

القوائم المالية

للفترة من ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

<u>صفحة</u>	<u>المحتويات</u>
١ - ٢	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
٧ - ١٨	إيضاحات حول القوائم المالية

بيكر تيلي م ك م وشركاه
محاسبون قانونيون
مكتب ٣١٠، مبنى الديوان،
٣٨١٠ طريق الملك فيصل، حي اليرموك،
الخبر ٧٠٦٣ - ٣٤٤٢٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦ ١٣ ٨٣٠ ٠٩٠٦
فاكس: ٩٦٦ ١٣ ٨٣٤ ٧٥٨٢

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 ٢٠٢٠ وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ 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 ٢٠٢٠ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة من ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، 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 وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. وقد وقَّينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي للصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن 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 الجوهري 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 الجوهري عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهريّة 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 لرأي. 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 أعدتها الإدارة.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد 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 خالصنا إلى وجود عدم تأكد 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 ظروفًا 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 ١٩ شعبان ١٤٤٢ هـ

الموافق ١ أبريل ٢٠٢١ م

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

إيضاح	(بالريالات السعودية)	
		الأصول
٨	٩,٨٧٦,٢٦٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩	١,٠١٤,٠٧٥	ودائع مرابحة قصيرة الأجل
٩	١١,٤٠٨	أرباح مالية مستحقة
	٦,٧١٣,٠٦٩	نقد وما في حكمه
	١٧,٦١٤,٨٢٠	مجموع الأصول
		الالتزامات
١٠	٧,٢٩٨	اتعاب إدارة مستحقة
١١	٤١,٢٣٧	مصاريف مستحقة
	٤٨,٥٣٥	مجموع الالتزامات
	١٧,٥٦٦,٢٨٥	صافي قيمة الأصول العائدة لحملة الوحدات
	١,٦٨٢,٨٩٣	الوحدات الصادرة (وحدة)
	١٠,٤٤	صافي قيمة الأصول العائدة لكل وحدة (بالريالات السعودية)

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة مالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

للفترة من ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

ايضاح	(بالريالات السعودية)
الإيرادات	
أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨ ٩١,٩٦٤
أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٧ ٤٠٩,٨١٤
أرباح مالية	١٣ ٢١٥,٠٥٠
	٧١٦,٨٢٨
المصاريف	
اتعاب إدارة الصندوق	١٠ و ١٥ (٥٠,٧٧٣)
مصاريف أخرى	١٤ (٩٩,٧٧٠)
	(١٥٠,٥٤٣)
	٥٦٦,٢٨٥
الربح للفترة	
الدخل الشامل الآخر	
الدخل الشامل الآخر للفترة	—
مجموع الدخل الشامل للفترة	٥٦٦,٢٨٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات

للفترة من ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(بالريالات السعودية)	
١٧,٠٠٠,٠٠٠	المتحصل من الوحدات المصدرة
٥٦٦,٢٨٥	الربح للفترة
-	الدخل الشامل الاخر
٥٦٦,٢٨٥	مجموع الدخل الشامل للفترة
١٧,٥٦٦,٢٨٥	صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(بالريالات السعودية)	
	الأنشطة التشغيلية
٥٦٦,٢٨٥	الربح للفترة
	تعديلات عن:
(٩١,٩٦٤)	أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢١٥,٠٥٠)	أرباح مالية
	<u>التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:</u>
(٩,٧٨٤,٣٠٤)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٠١٤,٠٧٥)	ودائع مربحة قصيرة الأجل
٧,٢٩٨	اتعاب ادارة مستحقة
٤١,٢٣٧	مصاريف مستحقة
٢٠٣,٦٤٢	أرباح مالية مستلمة
(١٠,٢٨٦,٩٣١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
	الأنشطة التمويلية
١٧,٠٠٠,٠٠٠	المتحصل من الوحدات المصدرة
١٧,٠٠٠,٠٠٠	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
٦,٧١٣,٠٦٩	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٦,٧١٣,٠٦٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

١ - معلومات عامة

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، مدار من قبل شركة مشاركة المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة مغلقة سعودية مرخصة من هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم ١٣١٦٩-٢٧. ويخضع للوائح 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 بشكل أساسي إلى تحقيق عوائد للمستثمرين على المدى القصير والمتوسط والمحافظة على الاستثمار الرأسمالي. تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٨ ربيع الثاني 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 مالكي الوحدات مالكي أصول الصندوق.

٢ - أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للقرير 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 والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. 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 الفترات 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 للقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية".

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

يعترف الصندوق بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة على ودائع المراجعة 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 والتقديرية 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 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 للعبء المستلم، باستثناء الخصومات والضرائب والمرتجعات. يتم الاعتراف بأرباح عقود مرابحة والصكوك المصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام طريقة العائد 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 التغيرات 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 ناقصا 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 مساويا للتعريف المفهوم دوليا 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 استنادا 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 تسيل الورقة المالية (إن وجدت) ؛ أو

- تكون الشركة المستثمر فيها متأخرة في السداد لأكثر من ٣٠ يوما 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.

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 متاحا للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للالتزامات 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 الأصول أو الالتزامات تتم بتكرار وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقا لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولا لسعر التخرج.

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 سنة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

٤ - ملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

صافي قيمة الأصول العائدة لحملة الوحدات

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

الزكاة

الزكاة وضريبة الدخل هي التزامات مالكي الوحدات والتي لم يتم إثباتها في هذه القوائم المالية.

٥ - المعايير الجديدة والمعدلة

لم يتم إصدار معايير جديدة؛ ومع ذلك، فإن تطبيق التعديلات التالية على المعايير الحالية لم يكن له تأثير مالي جوهري على القوائم المالية للصندوق في الفترة الحالية أو الفترات السابقة، ومن المتوقع ألا يكون له تأثير جوهري في الفترات المستقبلية:

- تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية للتقرير المالي.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ "تجميع الأعمال" لتوضيح تعريف الأعمال.
- تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ - الأدوات المالية: الإفصاحات والمعايير الدولية للتقارير المالية ٩ - الأدوات المالية. التعديلات المتعلقة بقضايا ما قبل الاستبدال في سياق إصلاح سعر الفائدة بين البنوك.
- تعديلات معيار المحاسبة الدولي ١ - عرض القوائم المالية ومعيار المحاسبة الدولي ٨ - التغييرات في التقديرات المحاسبية وتعريف الأخطاء الجوهرية.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ عقود الإيجار والتي تمنح المستأجرين إعفاءً من التقييم وامتنيازات إيجار للمستأجرين نتيجة لوباء كورونا (كوفيد-١٩) وتعديلات على عقود الإيجار.

٦ - معايير تم إصدارها ولكنها ليست سارية المفعول بعد

تم اعتماد عدد من المعايير الجديدة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، ويسمح بالتطبيق المبكر؛ ومع ذلك، لم يتم الصندوق بعد بتطبيق المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التالية التي تم إصدارها ولكنها غير سارية بعد:

سارية المفعول للفترات

السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المتعلق بمعالجة البيع أو المساهمة في الأصول من المستثمر إلى شركته الزميلة أو المشروع المشترك.
١ يناير ٢٠٢٣	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية المتعلقة بتصنيف الالتزامات.
١ يناير ٢٠٢٣	المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ عقود التأمين والذي يوضح مبادئ الاعتراف بعقود التأمين، قياسها، عرضها والإفصاح عنها وبحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية ٤ عقود التأمين.
١ يناير ٢٠٢٢	تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ تجميع الأعمال لتحديث مراجع الإطار المفاهيمي.
١ يناير ٢٠٢٢	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي ١٦ الممتلكات، المصنع والمعدات التي يمنع الصندوق من الخصم من تكلفة الممتلكات، المصنع والمعدات المبالغ المستلمة من بيع البنود المنتجة أثناء تحضير الصندوق الأصول للاستخدام المقصود منها.
١ يناير ٢٠٢٢	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ المخصصات، الالتزامات المحتملة والأصول المحتملة المتعلقة بالتكاليف التي يجب تضمينها عند تقييم العقود المخسرة.

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

سارية المفعول للفترات السوية التي تبدأ في أو بعد	المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة
يناير ٢٠٢١	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٤ عقود التأمين والمعيار الدولي للتقارير المالية ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات والمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ عقود الإيجار المتعلقة بقضايا ما قبل الاستبدال في سياق إصلاح سعر الفائدة بين البنوك.
يناير ٢٠٢٢	تعديلات سنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨-٢٠٢٠ دورة معدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية ١ و ٩ و ١٦ و ٤١.

٧- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

استثمر الصندوق خلال الفترة في أدوات دين وقام الصندوق بتصنيف هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. خلال الفترة، بلغ دخل الصندوق من الفوائد على هذه الاستثمارات ١٨٩,٤٣٥ ريال سعودي وتم استبعدها بصافي ربح بمبلغ ٤٠٩,٨١٤ ريال سعودي.

٨- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	التغير في القيمة العادلة	إضافة	
٥,٩٩٨,٩٠٨	٨٨,٩٠٨	٥,٩١٠,٠٠٠	وحدات صناديق استثمارية مفتوحة (أ)
٣,٨٧٧,٣٦٠	٣,٠٥٦	٣,٨٧٤,٣٠٤	استثمار في أدوات دين - صكوك (ب)
٩,٨٧٦,٢٦٨	٩١,٩٦٤	٩,٧٨٤,٣٠٤	
القيمة السوقية	ربح غير محقق (بالريالات السعودية)	التكلفة	(أ) وحدات صناديق استثمارية مفتوحة المستثمر
١,١٣٤,٠٦٤	١٩,٠٦٤	١,١١٥,٠٠٠	صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
٣,٣٦١,٤٥٩	٦٦,٤٥٩	٣,٢٩٥,٠٠٠	صندوق إتقان للمراجحات والصكوك
٦٠٢,٣٣٢	٢,٣٣٢	٦٠٠,٠٠٠	صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
٩٠١,٠٥٣	١,٠٥٣	٩٠٠,٠٠٠	صندوق الخير كابيتال للمرابحة
٥,٩٩٨,٩٠٨	٨٨,٩٠٨	٥,٩١٠,٠٠٠	

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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

(ب) استثمار في أدوات دين - صكوك

المستثمر	التكلفة	ربح غير محقق (بالريالات السعودية)	القيمة السوقية
صكوك الرياض المحدودة	٨٨٨,٦٤٧	١,٠٨٣	٨٨٩,٧٣٠
صكوك ماجد الفطيم المحدودة	١,٩٨٦,٧٣٥	٦٩٩	١,٩٨٧,٤٣٤
شركة الاتصالات السعودية المحدودة	٩٩٨,٩٢٢	١,٢٧٤	١,٠٠٠,١٩٦
	٣,٨٧٤,٣٠٤	٣,٠٥٦	٣,٨٧٧,٣٦٠

٩ - ودائع مربحة قصيرة الأجل

تمثل الودائع قصيرة الأجل المبلغ المستثمر من قبل الصندوق في وديعة مربحة لدى أحد البنوك التجارية وتستحق خلال فترة تزيد عن ٣ أشهر وذلك لغرض تحقيق أرباح مالية بأسعار تجارية تتراوح من ٢,٧٥٪ إلى ٣,٧٥٪ سنوياً. كما في نهاية الفترة، بلغت إيرادات التمويل المستحقة على الودائع قصيرة الأجل ١١,٤٠٨ ريال سعودي.

١٠ - أتعاب إدارة الصندوق

يتم إدارة الصندوق من خلال مدير الصندوق. يقوم الصندوق باحتساب أتعاب الإدارة على النحو المنصوص عليه في شروط وأحكام الصندوق بمعدل سنوي قدره ٠,٤٥٪ من صافي أصول الصندوق.

١١ - مصاريف مستحقة

(بالريالات السعودية)	
١٢,٢٣٧	رسوم حفظ
٢٣,٠٠٠	أتعاب مهنية
٦,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة
٤١,٢٣٧	

١٢ - توزيعات الأرباح

لا يقوم الصندوق بتوزيع أرباح لحاملي الوحدات. يتم إعادة استثمار العوائد في الصندوق.

١٣ - أرباح مالية

إيضاح	(بالريالات السعودية)
٩	أرباح مالية من ودائع مربحة قصيرة الأجل
٧	أرباح مالية من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
	٢٥,٦١٥
	١٨٩,٤٣٥
	٢١٥,٠٥٠

١٤ - مصاريف أخرى

(بالريالات السعودية)	
٣٤,٠٢٦	أتعاب مهنية
٢٢,٩٧١	رسوم الحفظ
١٨,٠٠٠	رسوم الهيئة الشرعية
١٢,٠٠٠	أتعاب مجلس الادارة
٦,١٢٧	رسوم هيئة السوق المالية
٤,٢٧٥	رسوم تداول
٢,٣٧١	أخرى
٩٩,٧٧٠	

١٥ - أرصدة ومعاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق، صندوق مدار من قبل مدير الصندوق (صندوق مشاركة ريت)، مجلس إدارة الصندوق. يوضح الجدول التالي إجمالي قيمة المعاملات التي تم إبرامها مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة والأرصدة المرتبطة بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	المعاملات خلال الفترة	طبيعة التعامل	الجهة ذات العلاقة
(بالريالات السعودية)			
٧,٢٩٨	٥٠,٧٧٣	اتعاب ادارة	مدير الصندوق
-	٦,٠٠٠,٠٠٠	اكتتاب في وحدات الصندوق	
-	٥,٠٠٠,٠٠٠	اكتتاب في وحدات الصندوق	صندوق مشاركة ريت
٦,٠٠٠	١٢,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق
١٣,٢٩٨	١١,٠٦٢,٧٧٣		

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بلغت استثمارات مدير الصندوق في الصندوق ٦٠٠,٠٠٠ وحدة.

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

١٦ - 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 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 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 للمرابحات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٦- 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 ٢٠٢٠

القيمة العادلة				القيمة الدفترية		
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة
(بالريالات السعودية)		(بالريالات السعودية)			(بالريالات السعودية)	
٩,٨٧٦,٢٦٨	—	٣,٨٧٧,٣٦٠	٥,٩٩٨,٩٠٨	٩,٨٧٦,٢٦٨	—	٩,٨٧٦,٢٦٨
—	—	—	—	١١,٤٠٨	١١,٤٠٨	—
—	—	—	—	١,٠١٤,٠٧٥	١,٠١٤,٠٧٥	—
—	—	—	—	٦,٧١٣,٠٦٩	٦,٧١٣,٠٦٩	—
٩,٨٧٦,٢٦٨	—	٣,٨٧٧,٣٦٠	٥,٩٩٨,٩٠٨	١٧,٦١٤,٨٢٠	٧,٧٣٨,٥٥٢	٩,٨٧٦,٢٦٨
—	—	—	—	٧,٢٩٨	٧,٢٩٨	—
—	—	—	—	٤١,٢٣٧	٤١,٢٣٧	—
—	—	—	—	٤٨,٥٣٥	٤٨,٥٣٥	—

الأصول المالية

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو

الخسارة

إيرادات تمويل مستحقة

ودائع مرابحة قصيرة الأجل

نقد وما في حكمه

الالتزامات المالية

اتعاب إدارة الصندوق

مصاريف مستحقة

١٧- إدارة المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل عائد لحاملي الوحدات وضمان الأمان بشكل معقول لمالكي 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 الشركة الوظيفية. إن تعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية يقتصر بالدرجة الأولى على المعاملات بالدولار الأمريكي وتعتقد إدارة الشركة 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:

(بالريالات السعودية)

٩,٨٧٦,٢٦٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٤٠٨	إيرادات تمويل مستحقة
١,٠١٤,٠٧٥	ودائع مرابحة قصيرة الأجل
٦,٧١٣,٠٦٩	نقد وما في حكمه
١٧,٦١٤,٨٢٠	

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 مقابلة محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنوك ذات تصنيفات ائتمانية جيدة.

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٨ مارس ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٧- 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 ٢٠٢٠				
أكثر من خمس سنوات	من سنة إلى خمس سنوات	أقل من سنة	القيمة الدفترية	
(بالريالات السعودية)				
				التزامات مالية
-	-	٧,٢٩٨	٧,٢٩٨	اتعاب ادارة مستحقة
-	-	٤١,٢٣٧	٤١,٢٣٧	مصاريف مستحقة
-	-	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.

١٨- ربح الوحدة

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

(بالريالات السعودية)

٥٦٦,٢٨٥	ربح الفترة العائد لمالكي الوحدات
١,٦٨٢,٨٩٣	المتوسط المرجح لعدد الوحدات
٠,٣٤	ربحية الوحدة الأساسية والمخفضة

لا توجد أدوات مخفضة، وبالتالي لا يوجد تأثير مخفض على الربح الأساسي لكل وحدة من وحدات الصندوق.

١٩- 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 ٢٠٢٠.

٢٠- تاريخ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد اصدار هذه القوائم المالية من قبل الادارة في ١ أبريل ٢٠٢١.