

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

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 ٢٠٢٢م 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 ٢٠٢٢م، وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة 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 الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) ("القواعد") 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.

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 إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق 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 صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء 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، وتُعد جوهريّة 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، سواء 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 قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد 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 بصورة عادلة.

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


KPMG Professional Services
Lic No. 46
G.R. 1010425494
R: 2

الرياض في ٤ رمضان ١٤٤٤ هـ
الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٣ م

<u>الفهرس</u>	<u>الصفحات</u>
تقرير مراجع الحسابات المستقل	٢-١
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
إيضاحات حول القوائم المالية	٢٣-٧

صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – ريال سعودي

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	إيضاحات	
			الموجودات
٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	٥	النقد وما في حكمه
١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	--	٦	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦,٨٨٣,٦٦٠,٣٩٢	٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	٧	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المضافة
--	٢١٦,٦٢٦		الذمم المدينة الأخرى
٢٠,١٤٠,٢٢٦,٢٢١	٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣,٨٠٤,٤٨٥	٥,٨٥٨,٩١٠	٩ و ٨	أتعاب الإدارة المستحقة
٤٠,٠٣٧	٥٣,٤١٣	٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢١٤,٣٩٧	٢٢٨,٤٥٦	١٠	المصروفات المستحقة
٤,٠٥٨,٩١٩	٦,١٤٠,٧٧٩		إجمالي المطلوبات
٢٠,١٣٦,١٦٧,٣٠٢	٧,٦٤٢,٠٣١,٨٣٤		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١٢٣,٥٢١,٠٨٥	٤٥,٩١٩,٥٢٣		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٦٣,٠٢	١٦٦,٤٢		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي)

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 ٢٠٢٢ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	إيضاحات	
			الإيرادات
٢٣٨,٢١٤,١٢١	٤٦٢,٠٧٠,١٤١		دخل العمولة الخاصة
١١,٣٩٠,٨٣٥	--	١-٦	صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٣٣٢,٦٨٢	١٥,٣٩١,٨٠٤		صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٣٦,٣٧٥	٢,٢٣٦,٩٦٢		الإيرادات الأخرى
٢٥٥,٢٧٤,٠١٣	٤٧٩,٦٩٨,٩٠٧		
			المصروفات
(٤٤,٣٥٨,٠٢٢)	(٨٥,٦٦٠,٦٩١)	٩ و ٨	أتعاب الإدارة
(١,٠٦٢,٦٠٩)	(١,٠٥٥,٤٣٨)	١١	المصروفات الأخرى
(٤٥,٤٢٠,٦٣١)	(٨٦,٧١٦,١٢٩)		
٢٠٩,٨٥٣,٣٨٢	٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
٢٠٩,٨٥٣,٣٨٢	٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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 التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
١٧,٦٤٣,٦٨٠,٣٢٧	٢٠,١٣٦,١٦٧,٣٠٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢٠٩,٨٥٣,٣٨٢	٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨	صافي ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
٢٠٩,٨٥٣,٣٨٢	٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٢,٧٨٨,٧٥٢,١٩٩	٢٢,٨٦٦,٣٩٠,٠٣٢	الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(٢٠,٥٠٦,١١٨,٦٠٦)	(٣٥,٧٥٣,٥٠٨,٢٧٨)	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
٢,٢٨٢,٦٣٣,٥٩٣	(١٢,٨٨٧,١١٨,٢٤٦)	المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة
		صافي (الاستردادات) / الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات
٢٠,١٣٦,١٦٧,٣٠٢	٧,٦٤٢,٠٣١,٨٣٤	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة:

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
(بالوحدات)	(بالوحدات)	
١٠٩,٢٤٨,٣٦٩	١٢٣,٥٢١,٠٨٥	الوحدات المصدرة في بداية السنة
١٤٠,٦١٣,٥٤٥	١٣٩,١٦٣,٤٠٨	إصدار الوحدات خلال السنة
(١٢٦,٣٤٠,٨٢٩)	(٢١٦,٧٦٤,٩٧٠)	استرداد الوحدات خلال السنة
١٤,٢٧٢,٧١٦	(٧٧,٦٠١,٥٦٢)	صافي (النقص)/الزيادة في الوحدات
١٢٣,٥٢١,٠٨٥	٤٥,٩١٩,٥٢٣	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 ٢٠٢٢م

(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢١م	٢٠٢٢م	إيضاحات
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٢٠٩,٨٥٣,٣٨٢	٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨	صافي ربح السنة
التعديلات لـ:		
(١١,٣٩٠,٨٣٥)	-	١-٦ الربح غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤,٣٣٢,٦٨٢)	(١٥,٣٩١,٨٠٤)	الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(٤٠٠,٧٧٨,٠٧٥)	(٧٠١,٤٠٧,١٤٢)	شراء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢٢,٠٠٠,٠٠٠	١,٩١٧,٧٩٩,٤٢٢	المتحصلات من بيع الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٤٢٠,٠٣٢,٦٣٣)	(١٤٧,٠٣٩,١٣١,١٣٤)	شراء الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٦٢,٣٦٧,٩٩٤	١٥٨,٢٦٨,٤٢٢,٦٣١	المتحصلات من استرداد/ استبعاد الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٢,٥٣١,٤٩٠	٣,٣١٢,٥٢٧	٧ النقص في دخل العمولة الخاصة المستحق
--	(٢١٦,٦٢٦)	الزيادة في النعم المدينة الأخرى
٤٣٦,٧٨١	٢,٠٥٤,٤٢٥	الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة
٧,٥٥٧	١٣,٣٧٦	الزيادة في أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
١٢١,٥٣١	١٤,٠٥٩	الزيادة في المصروفات المستحقة
(١,٢٣٩,٢١٥,٤٩٠)	١٢,٨٢٨,٤٥٢,٥١٢	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢٢,٧٨٨,٧٥٢,١٩٩	٢٢,٨٦٦,٣٩٠,٠٣٢	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٢٠,٥٠٦,١١٨,٦٠٦)	(٣٥,٧٥٣,٥٠٨,٢٧٨)	المدفوع لاسترداد الوحدات
٢,٢٨٢,٦٣٣,٥٩٣	(١٢,٨٨٧,١١٨,٢٤٦)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
١,٠٤٣,٤١٨,١٠٣	(٥٨,٦٦٥,٧٣٤)	صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما في حكمه
١,٠١٢,١٤٧,٢٥٠	٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	٥ النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	٥ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

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

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للمضاربة بالبيضائع – 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 مرابحة وفي معاملات مرابحة المنفذة طبقاً للمعايير الشرعية. تتكون المربحة من مشتريات البيضائع 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.

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.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") 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 ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على متطلبات جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية. يسري مفعول اللائحة 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.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

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.

٣-٤ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المبينة 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 الخسائر 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؛
- 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.

٣,٥ المعايير الجديدة

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 ٢٠٢٢ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

<u>المعايير/التعديلات</u>	<u>البيان</u>
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨ م-٢٠٢٠ م	امتيازات عقود إيجار تتعلق بكوفيد-١٩ التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨ م-٢٠٢٠ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المتوقعة خسارتها - تكلفة إتمام العقد
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	المراجع حول إطار المفاهيم

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

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٥ المعايير الجديدة (يتبع)

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 ٢٠٢٣م أو بعد ذلك التاريخ. اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات.

- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ "بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك"، والتي تنطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك؛
- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - "عقود التأمين" الذي يطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك التاريخ؛
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف التقديرات المحاسبية؛ والتي تنطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك؛
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية وبيان الممارسة ٢ للمعايير الدولية للتقرير المالي إصدار أحكام الأهمية النسبية - مبادرة الإفصاح: السياسات المحاسبية؛ والتي تنطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك؛
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة" والتي تنطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤م أو بعد ذلك التاريخ.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "التزام عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار"، والتي تطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤م أو بعده؛ و
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة؛

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 قوائمه المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

أ. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الودائع لدى البنوك والنقد لدى بنك محلي ولدى أمين الحفظ في حساب استثماري والموجودات المالية 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.

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب- الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

- 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 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؛
- 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 المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولكن كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م لم يكن لدى الصندوق أي موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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 مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛
- 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 الإقصاء، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

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 شراءها 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.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب- الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

التقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح

لغرض هذا التقييم، يُعرّف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. يُعرّف "الربح" على أنه مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مثل: مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد - فقط - دفعات من المبلغ الأصلي والربح، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقد 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 ما يقارب جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بما يقارب جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية 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 التوقف عن إثبات هذه 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 ما يقارب جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية 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.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج 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 أن واحد.

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية التي من خلالها يكون متاحا للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرر وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المدرجة في السوق النشطة وفقا لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريبا معقولا لسعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر مدرج في سوق نشطة، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات 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 تلبى 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.

د. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 عند الإثبات الأولى 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 ومن عكس 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 متوسط التكلفة المرجح. تمثل هذه الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد أو الدفعات أو المقبوضات النقدية التي تتم على عقود المشتقات (باستثناء الدفعات 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 الفائدة الفعلي. معدل الفائدة الفعلي هو السعر الذي يتم به بالضبط تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة 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 ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة بنكية لدى شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف")، الشركة الأم لمدير الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تتكون هذه الأرصدة أيضاً من نقد تم إيداعه لدى شركة البلاد للاستثمار (أمين الحفظ) لشراء وبيع سندات استثمار.

إيضاحات	٢٠٢٢ م	٢٠٢١ م
النقد لدى البنوك	٥,٥٤٤,٤٦٥	٢,٣١٤,٢٨٢
النقد لدى أمين الحفظ	٧,٣١٠,٧٤٧	٧٥١,٩٢٥
إيداعات مرابحة قصيرة الأجل ذات الاستحقاق أصلي ثلاثة شهور أو أقل	١-٥	
دخل العملة الخاصة المستحقة	٩,٠٤٤,٤٠٧	٢,٤٩٩,١٤٦
	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣

١-٥ يتم الاحتفاظ بإيداعات مرابحة لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل معدل ربح يتراوح من ٤,٥٪ إلى ٦,٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ١,١٢٪ إلى ١,٢٩٪ سنوياً) ذات استحقاق حتى ٩ فبراير ٢٠٢٣ م.

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 ٢٠٢٢ م			
التكلفة (ريال سعودي)	القيمة العادلة (ريال سعودي)	نسبة القيمة العادلة	الربح غير المحقق (ريال سعودي)
--	--	--	--
صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
التكلفة (ريال سعودي)	القيمة العادلة (ريال سعودي)	نسبة القيمة العادلة	الربح غير المحقق (ريال سعودي)
١,١٨٣,١١٤,٣٣٤	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	١٠٠,٠٠	١٧,٨٨٦,١٤٢
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.

خلال السنة، تم بيع وحدات صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي، وبالتالي، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، لا يوجد لدى الصندوق أي استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٦-١ فيما يلي بيان الحركة في الربح / الخسارة غير المحققة من إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٢٠٢٢ م	٢٠٢١ م
--	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦
--	(١,١٨٣,١١٤,٣٣٤)
--	١٧,٨٨٦,١٤٢
(١٧,٨٨٦,١٤٢)	(٦,٤٩٥,٣٠٧)
١٧,٨٨٦,١٤٢	--
--	١١,٣٩٠,٨٣٥
القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر	
التكلفة كما في ٣١ ديسمبر	
الربح غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر	
الربح غير المحقق كما في ١ يناير	
المحقق خلال السنة بسبب الاستثمارات المباعة	
الربح غير المحقق للسنة	

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

مدار من

شركة الراجحي المالية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

(المبالغ بالريال السعودي)

٧. الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

إيضاحات	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
إيداعات مربحة لدى البنوك الأخرى	٤,٤٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٦٨,٠٠٠,٠٠٠
الصكوك	١,١٠٥,٣٧٣,١٤٢	٧٤١,٦٦٤,٦٣٩
دخل العملة الخاصة المستحقة	٧٠,٦٨٣,٢٢٦	٧٣,٩٩٥,٧٥٣
	<u>٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨</u>	<u>١٦,٨٨٣,٦٦٠,٣٩٢</u>

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

الاستحقاق المتبقي	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
حتى شهر	٢,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠
١ - ٣ أشهر	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٩٤٨,٠٠٠,٠٠٠
٣ - ٦ أشهر	٧٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٤٠,٠٠٠,٠٠٠
٦ - ٩ أشهر	٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠
٩ - ١٢ شهراً	--	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠
	<u>٤,٤٧٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٦,٠٦٨,٠٠٠,٠٠٠</u>

يتم الاحتفاظ بودائع مربحة لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل معدل ربح يتراوح من ٣,٠٪ إلى ٥,٦٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢١م: ٠,٩٥٪ إلى ١,٧٧٪ سنوياً) ذات استحقاق حتى ٣١ أغسطس ٢٠٢٣م.

٢-٧ تتكون الاستثمارات في الصكوك مما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	المعدل السنوي	تاريخ الاستحقاق	التكلفة
صكوك مصرف الراجحي - ١٢٥٢	٣,٥٠٪	٢٣ يناير ٢٠٢٧م	٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك الإنماء - SA15BFK0J7J5	٤,٠٠٪	١ يوليو ٢٠٢٦م	٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠
صكوك بنك الرياض - ١٢٧٠	٥,٢٥٪	٥ أكتوبر ٢٠٢٧م	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٧١	٣,٦٨٪	٢٤ أكتوبر ٢٠٢٣م	١٠٢,١٣٨,٨٧٠
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٧٢	٣,٨٨٪	٢٤ أكتوبر ٢٠٢٥م	٦٤,٩٣٣,٦٩٠
صكوك البنك الأهلي السعودي - SNB_5_SukukT1	٥,٠٠٪	١٥ سبتمبر ٢٠٢٧م	٦٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٥٠	٣,٢٥٪	٢٠ سبتمبر ٢٠٢٤م	٣١,٠١٥,٦٣٦
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٦٩	٣,٦٢٪	٢٥ يوليو ٢٠٢٥م	٢٥,٢٨٤,٩٤٦
			<u>١,١٠٥,٣٧٣,١٤٢</u>

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	المعدل السنوي	تاريخ الاستحقاق	التكلفة
صكوك الإنماء - SA15BFK0J7J5	٤,٠٠٪	١ يوليو ٢٠٢٦م	٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٧١	٣,٦٨٪	٢٤ أكتوبر ٢٠٢٣م	١٠٤,٨٥١,١٥٦
بنك الجزيرة صكوك	٢,٤٥٪	٨ ديسمبر ٢٠٢٦م	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٧٢	٣,٨٨٪	٢٤ أكتوبر ٢٠٢٥م	٦٦,٣٣١,٦٥٣
صكوك بحري	١,٦٤٪	٢٨ يوليو ٢٠٢٢م	٤٥,٠٠٠,٠٠٠
صكوك المراعي	١,٩٩٪	١٦ سبتمبر ٢٠٢٢م	٣٦,٠٠٠,٠٠٠
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٥٠	٣,٢٥٪	٢٠ سبتمبر ٢٠٢٤م	٣١,٦٥٣,٨٤٢
صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٦٩	٣,٦٢٪	٢٥ يوليو ٢٠٢٥م	٢٥,٨٢٧,٩٨٨
			<u>٧٤١,٦٦٤,٦٣٩</u>

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

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. أتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يدفع الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى ١٦٪ سنوياً (٢٠٢١ م: ١٦٪ سنوياً) محسوبة على دخل العمولة الخاصة للصندوق. وتهدف الرسوم إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر 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
٢٠٢٢ م	٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	٢٠٢١ م		
٣,٨٠٤,٤٨٥	٥,٨٥٨,٩١٠	٤٤,٣٥٨,٠٢٢	٨٥,٦٦٠,٦٩١	أتعاب إدارة	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق
٤٠,٠٣٧	٥٣,٤١٣	٤٠,٠٣٧	٥١,٤٠٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م على ٢١,٤٢٦ وحدة يحتفظ بها موظفو مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٦,٦٦١ من الوحدات).

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م على ١,٢٩٨,٦٢٠ وحدة يحتفظ بها مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٢٩١,٩٣٩ من الوحدات).

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م على ٣,٨٠٤,٩٥٣ وحدة يحتفظ بها لدى صناديق أخرى يديرها مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٦,٤٧٦,١٢٣ من الوحدات).

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

مدار من

شركة الراجحي المالية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. المصروفات المستحقة

٢٠٢٢م	٢٠٢١م	
١٨٩,٩٦٦	١٦٧,٨٤٦	أتعاب الحفظ المستحقة
٢٨,٢٠٠	٢٨,٢٠٠	الأتعاب المهنية المستحقة
١٠,٢٩٠	١٨,٣٥١	أخرى
٢٢٨,٤٥٦	٢١٤,٣٩٧	

١١. المصروفات الأخرى

٢٠٢٢م	٢٠٢١م	
٩٣٤,٣٢٨	٩٥٣,٨٩٢	أتعاب الحفظ
٥٣,٤١٣	٤٠,٠٣٧	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٣٤,٥٠٠	٣٤,٥٠٠	الأتعاب المهنية
٣٣,١٩٧	٣٤,١٨٠	أخرى
١,٠٥٥,٤٣٨	١,٠٦٢,٦٠٩	

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 أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

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. التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم وفقاً لها تداول الأدوات أو الحصول عليها من خلال وسيط يقدم الأسعار المدرجة 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.

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

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

نماذج التقييم (يتبع)

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

المستوى ١: المدخلات التي تمثل الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.
المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة 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: المدخلات غير القابلة 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 المدرجة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	٢١٨,٨٨١,٤٠٨	٨٨٩,٦٣٤,٤٤٤	٤,٥٣٦,٢٤٥,١٦٥	٥,٦٤٤,٧٦١,٠١٧	
٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	٢١٨,٨٨١,٤٠٨	٨٨٩,٦٣٤,٤٤٤	٤,٥٣٦,٢٤٥,١٦٥	٥,٦٤٤,٧٦١,٠١٧	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	--	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	--	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦,٨٨٣,٦٦٠,٣٩٢	٢٢٧,٩٦٣,٩٥٢	٥١٣,٢٤٩,٩٠٥	١٦,١٣٨,٧٤٦,٥٣٥	١٦,٨٧٩,٩٦٠,٣٩٢	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
١٨,٠٨٤,٦٦٠,٨٦٨	٢٢٧,٩٦٣,٩٥٢	١,٧١٤,٢٥٠,٣٨١	١٦,١٣٨,٧٤٦,٥٣٥	١٨,٠٨٠,٩٦٠,٨٦٨	الإجمالي

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

يحدد الصندوق القيمة العادلة للسندات التي يتم تداولها/ إدراجها في سوق أسهم بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول السندات بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وبالتالي، يتم تصنيف استثمارات الصندوق في الصكوك المدرجة المقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

حدد الصندوق القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق استثمارية مفتوحة غير مدرجة تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة. بالإضافة إلى ذلك، يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صكوك غير مدرجة مقاسة بالتكلفة المطفأة بناءً على سعر الورقة المالية الخارجي المماثل. وعليه، يقوم الصندوق بتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

إن الأدوات المالية مثل النقد وما في حكمه باستثناء ودائع مرابحة قصيرة الأجل تصنف ضمن المستوى ١ وودائع المرابحة تصنف ضمن المستوى ٣. تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل الذمم المدينة الأخرى وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة وأتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، بسبب طبيعتها قصيرة الأجل والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى ومصنفة ضمن المستوى ٣.

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

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
			الموجودات
١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	--	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	النقد وما في حكمه
٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	١,٠٠٣,٢٣٤,٢٧٢	٤,٦٤٧,٨٢٢,٠٩٦	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٢١٦,٦٢٦	--	٢١٦,٦٢٦	الذمم المدينة الأخرى
٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣	١,٠٠٣,٢٣٤,٢٧٢	٦,٦٤٤,٩٣٨,٣٤١	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥,٨٥٨,٩١٠	--	٥,٨٥٨,٩١٠	أتعاب الإدارة المستحقة
٥٣,٤١٣	--	٥٣,٤١٣	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢٢٨,٤٥٦	--	٢٢٨,٤٥٦	المصروفات المستحقة
٦,١٤٠,٧٧٩	--	٦,١٤٠,٧٧٩	إجمالي المطلوبات
الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
			الموجودات
٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	--	٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	النقد وما في حكمه
١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	--	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦,٨٨٣,٦٦٠,٣٩٢	٦٦٠,٦٦٤,٦٣٩	١٦,٢٢٢,٩٩٥,٧٥٣	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٠,١٤٠,٢٢٦,٢٢١	٦٦٠,٦٦٤,٦٣٩	١٩,٤٧٩,٥٦١,٥٨٢	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣,٨٠٤,٤٨٥	--	٣,٨٠٤,٤٨٥	أتعاب الإدارة المستحقة
٤٠,٠٣٧	--	٤٠,٠٣٧	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢١٤,٣٩٧	--	٢١٤,٣٩٧	المصروفات المستحقة
٤,٠٥٨,٩١٩	--	٤,٠٥٨,٩١٩	إجمالي المطلوبات

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
		الموجودات المالية
--	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	النقد وما في حكمه
--	٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	الاستثمارات
--	٢١٦,٦٢٦	الذمم المدينة الأخرى
--	٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣	إجمالي الموجودات المالية
		المطلوبات المالية
--	٥,٨٥٨,٩١٠	أتعاب الإدارة المستحقة
--	٥٣,٤١٣	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
--	٢٢٨,٤٥٦	المصروفات المستحقة
--	٦,١٤٠,٧٧٩	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 ٢٠٢٢م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	التكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>الموجودات المالية</u>		
النقد وما في حكمه	٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	--
الاستثمارات	١٦,٨٨٣,٦٦٠,٣٩٢	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦
إجمالي الموجودات المالية	١٨,٩٣٩,٢٢٥,٧٤٥	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦
<u>المطلوبات المالية</u>		
أتعاب الإدارة المستحقة	٣,٨٠٤,٤٨٥	--
أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة	٤٠,٠٣٧	--
المصروفات المستحقة	٢١٤,٣٩٧	--
إجمالي المطلوبات المالية	٤,٠٥٨,٩١٩	--

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 وودائع مربحة. 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 وودائع سوق المال والإيرادات المستحقة والذمم المدينة الأخرى والاستثمارات في 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.

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

مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

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:

٢٠٢٢ م	٢٠٢١ م	
١,٩٨٧,٨٥٥,٢١٢	٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	النقد وما في حكمه
٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	١٦,٨٨٣,٦٦٠,٣٩٢	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٢١٦,٦٢٦	--	الذمم المدينة الأخرى
٧,٦٣٩,١٢٨,٢٠٦	١٨,٩٣٩,٢٢٥,٧٤٥	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

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 الانخفاض في القيمة

لدى الصندوق استثمارات في ودائع مريحة 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 فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ 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.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقد للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
النقد وما في حكمه	--	--	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة	٤,٦٤٧,٨٢٢,٠٩٦	١,٠٠٣,٢٣٤,٢٧٢	--	٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨
الذمم المدينة الأخرى	٢١٦,٦٢٦	--	--	٢١٦,٦٢٦
إجمالي الموجودات المالية	٤,٦٤٨,٠٣٨,٧٢٢	١,٠٠٣,٢٣٤,٢٧٢	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣
أتعاب الإدارة المستحقة	٥,٨٥٨,٩١٠	--	--	٥,٨٥٨,٩١٠
أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة	٥٣,٤١٣	--	--	٥٣,٤١٣
المصروفات المستحقة	٢٢٨,٤٥٦	--	--	٢٢٨,٤٥٦
إجمالي المطلوبات المالية	٦,١٤٠,٧٧٩	--	--	٦,١٤٠,٧٧٩

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

مدار من

شركة الراجحي المالية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	--	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	١,٢٠١,٠٠٠,٤٧٦	--	--	النقد وما في حكمه
١٦,٨٨٣,٦٦٠,٣٩٢	--	٦٦٠,٦٦٤,٦٣٩	١٦,٢٢٢,٩٩٥,٧٥٣	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من
٢٠,١٤٠,٢٢٦,٢٢١	٣,٢٥٦,٥٦٥,٨٢٩	٦٦٠,٦٦٤,٦٣٩	١٦,٢٢٢,٩٩٥,٧٥٣	خلال الربح أو الخسارة
				الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
				إجمالي الموجودات المالية
٣,٨٠٤,٤٨٥	--	--	٣,٨٠٤,٤٨٥	أتعاب الإدارة المستحقة
٤٠,٠٣٧	--	--	٤٠,٠٣٧	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢١٤,٣٩٧	--	--	٢١٤,٣٩٧	المصروفات المستحقة
٤,٠٥٨,٩١٩	--	--	٤,٠٥٨,٩١٩	إجمالي المطلوبات المالية

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل مخاطر العملات ومخاطر معدلات العمولة الخاصة ومخاطر الأسعار - على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليكيته 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 معدلات العمولة الخاصة

تتمثل مخاطر معدلات العمولة الخاصة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق. إن الصندوق غير معرض لأي مخاطر معدل عمولة خاصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م، حيث أن كل الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة بمعدل ثابت.

مخاطر العملات

مخاطر العملة وهي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لدى الصندوق معاملات بالريال السعودي فقط، وبالتالي فهو غير معرض لهذه المخاطر.

مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي المخاطر المتعلقة بالتقلب في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، لم يكن لدى الصندوق أي استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وعليه فهو غير معرض لهذه المخاطر.

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

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؛
- المتطلبات لـ:
 - الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
 - مطابقة المعاملات ومراقبتها؛ و
 - 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 التي وقعت بعد تاريخ التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ التقرير تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

١٧. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للفترة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (٢٠٢١م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م).

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٨ شعبان ١٤٤٤ هـ.