

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2020 صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

(أ) معلومات عن الصندوق

(1) أسم صندوق الاستثمار:

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

- المحافظة على رأس المال ملاك الوحدات مع تحقيق عائد معقول على المدى القصير والمتوسط من خلال الاستثمار في عمليات المرابحة والمجازة من قبل الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق
- توفير قناة استثمارية ملتزمة بالضوابط الشرعية.
- يتم مقارنة أداء الصندوق بمؤشر إرشادي وهو السابير لشهر واحد SIBOR 1 Month

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يوجد.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

(ب) أداء الصندوق

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث:

2020	2019	2018	البند
2,598,582,627	1,211,486,000	481,712,000	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية
1.3151	1.2941	1.2588	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية
1.3151	1.2954	1.2602	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
1.2955	1.2603	1.2318	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
1,975,967	936,181	382,685	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة
0.41%	0.32%	0.30%	نسبة المصروفات

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2021، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2020 صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

(2 سجل أداء:

العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات، (أو منذ التأسيس)

البند	سنة	3 سنوات	5 سنوات
العائد الإجمالي	1.5%	6.8%	11.4%

العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات العشرة الماضية

السنة	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
العائد الإجمالي	0.8%	1.2%	1.0%	0.9%	0.9%	2.4%	1.9%	2.3%	2.8%	1.5%

جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضا الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

نوع الخدمات او العمولات او الأتعاب	صافي القيمة	نسبة المصروفات الى متوسط صافي أصول الصندوق
رسوم اشتراك	-	-
أتعاب إدارة	4,143,556	0.25%
رسوم التطهير الشرعي	-	-
رسوم مراجع الحسابات	23,000	0.001%
رسوم الحفظ	658,370	0.04%
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	4,666	0.0003%
رسوم نشر المعلومات على موقع تداول	5,250	0.0003%
الرسوم الرقابية	7,500	0.0005%
رسوم المؤشر الاسترشادي	-	-
مصاريف القيمة المضافة	594,707	0.04%
مصاريف التعامل (الوساطة)	-	-
رسوم خدمات الصندوق الادارية	1,390,611	0.08%
مصاريف أخرى	-	-
مجموع المصاريف	6,827,662	0.41%

*لم يتم مدير الصندوق بأي تخفيض أو إعفاء من أي رسوم خلال عام 2020

(3) إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لم يحدث أي تغيير جوهري خلال الفترة .

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2021، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

4 الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/غير موافق/ الامتناع عن التصويت)

لم يتم حضور أي جمعية تخص الصندوق.

5 تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي - على سبيل المثال لا الحصر - الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.

تم عقد اجتماعين عن 2020 وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 30 يونيو عام 2020 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 23 ديسمبر من العام نفسه وكان ابرز ما تم النقاش حوله كالتالي :

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية
- أداء الصناديق
- تقييم مجلس الادارة

ج) مدير الصندوق

1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحدة رقم 22

الرياض 12313-3701

المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الإستثمار (إن وجد):

لا يوجد

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الإستثمار في صندوق الإستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للإستثمار ©, 2021, سجل تجاري رقم: 1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2020 صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

لقد تم الاستثمار في بداية العام بصفقات طويلة الأجل وذلك للحفاظ على مستوى الأداء وبعدها تم عقد الصفقات ذات المدد القصيرة للمحافظة على مستوى السيولة العالي ، كما قمنا بمخاطبات عدد من البنوك الخليجية والمحلية لفتح علاقات نستطيع من خلالها توسيع خيارات الاستثمار لدينا في الصندوق

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

كان سعر الوحدة بداية عام 2020 يبلغ 1.2955 وقيمة أصول الصندوق تبلغ 1.240 مليار ريال سعودي وتم الاستثمار في المرابحات الإسلامية و زادت قيمة الاصول الى 2.598 مليار حتى نهاية عام 2020 وقد بلغ سعر الوحدة 1.3151 أي بزيادة فعلية في قيمة الوحدة تقدر بـ 1.51 %.

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات أو مستندات الصندوق خلال عام 2020

- تعديل في أهداف صندوق الاستثمار بإضافة فقرة للأدوات المالية
- تحديث مذكرة المعلومات/ ملخص المعلومات الرئيسية للصندوق
- تعديل اسم (لائحة الأشخاص المرخص لهم) الى لائحة مؤسسات السوق المالية المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 2-75-2020 وتاريخ 22-12-1441هـ الموافق 2020-8-12 م

(6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

(7) اذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق:

لا يوجد

(8) بيان حول العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبينا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2021، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2020

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجة المخالفة
صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي	16/12/2020	قيود الاستثمار المادة 41	● انخفاض النقد لسبب خارج عن سيطرة مدير الصندوق	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية وفق لائحة صناديق
	23/12/2020			

(د) أمين الحفظ

(1) اسم وعنوان أمين الحفظ:

شركة الرياض المالية .، سجل تجاري رقم 1010239234 . تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية برقم (07070-37)

الرياض، 6775 شارع التخصصي - العليا. الرياض 12331-3712، المملكة العربية السعودية.

ص.ب 21116 الرمز البريدي: 11475

هاتف : +966 11 4865866 / 4865898

فاكس: +966 11 4865859

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم. ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2021، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2020 صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

- تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكي وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز ان يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، الا اذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والاحكام.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وفي حدود ما يملكه المدين، لا يجوز أن يكون لدائني مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.

(3) بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالاتي:

لا يتطلب من أمين الحفظ ابداء رايه فيما يتعلق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات ، وتقويم وحساب سعر الوحدات ،بالإضافة إلى مخالفة قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

(هـ) المحاسب القانوني:

(1) اسم وعنوان المحاسب القانوني:

برايس وترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 211 0400

موقع الانترنت: www.pwc.com

(2) بيان حول ما إذا كان المحاسب القانوني يرى:

- أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين واحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصادفي الدخل وصادفي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الأستثمار عن السنة المالية 2020 لتلك القوائم
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الأستثمار في نهاية السنة المالية 2020

(و) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الأستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (مرفق القوائم المالية).

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الأستثمار في صندوق الأستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و احكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2021، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد للمراجعة بالريال السعودي
(صندوق مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
لحاملي الوحدات ومدير الصندوق

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي
(صندوق مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الصفحة	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٣١ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية



تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق لصندوق البلاد للمراجعة بالريال السعودي المحترمين

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البلاد للمراجعة بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ما قمنا بمراجعته

تألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- قائمة الدخل والدخل والشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحكومة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين و عن متطلبات أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق

لصندوق البلاد للمراجعة بالريال السعودي المحترمين (تتمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية (تتمة)

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينو مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق
لصندوق البلاد للمراجعة بالريال السعودي المحترمين (تمة)
مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحكومة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز



م.س.ا

علي حسن البصري
ترخيص رقم ٤٠٩

٢٥ شعبان ١٤٤٢ هـ
(٧ أبريل ٢٠٢١)

صندوق البلاد للمراجعة بالريال السعودي
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
			الموجودات
١٨,٩٦٣	١٢,٩٠٦	٣	نقد وما يعادله
١,١٩٢,٧٧٢	٢,٥٥٤,٩٩٣	٤	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
-	٣,٧٨٠		
<u>١,٢١١,٧٣٥</u>	<u>٢,٥٧١,٦٧٩</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٧	٥٦٣		أتعاب إدارة مستحقة
٢٣٢	٢٥٦		مستحقات ومطلوبات اخرى
<u>٢٤٩</u>	<u>٨١٩</u>		مجموع المطلوبات
١,٢١١,٤٨٦	٢,٥٧٠,٨٦٠		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٩٣٦,١٨١	١,٩٧٠,٢٠٥		الوحدات المصدرة بالآلف
<u>١/٢٩٤١</u>	<u>١/٣٠٤٩</u>		حقوق الملكية للوحدة بالريال السعودي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
			الدخل
			ربح من الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة:
٢٥,٢٢٨	٢١,٦٦٤	٤,١	- المراجحة على السلع
٣,٢٥٤	٨,٥٣٣	٤,٢	- صكوك
١	-		إيرادات أخرى
<u>٢٨,٤٨٣</u>	<u>٣٠,١٩٧</u>		مجموع الدخل
			المصاريف
٢,٤٦١	٤,٦٠٣	٥	أتعاب إدارة
٥٩٩	٢,٢٩٢	٦	مصاريف أخرى
		٤,١	مخصص خسائر الائتمان المتدفقة على الاستثمارات المحتفظ بها
٧٤٠	١٨,٩١٠	٤,٢,	بالتكلفة المطفأة
<u>٣,٨٠٠</u>	<u>٢٥,٨٠٥</u>		مجموع المصاريف
<u>٢٤,٦٨٣</u>	<u>٤,٣٩٢</u>		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٢٤,٦٨٣</u>	<u>٤,٣٩٢</u>		مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
٤٨١,٧١٢	١,٢١١,٤٨٦	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة
٢٤,٦٨٣	٤,٣٩٢	التغيرات من العمليات مجموع الدخل الشامل للسنة التغيرات من عمليات الوحدات متحصلات من إصدار وحدات مدفوعات مقابل استرداد وحدات صافي التغير من عمليات الوحدات
١,٣٩٩,٨٦٠	٣,١٦٣,٦٧٠	
(٦٩٤,٧٦٩)	(١,٨٠٨,٦٨٨)	
٧٠٥,٠٩١	١,٣٥٤,٩٨٢	
١,٢١١,٤٨٦	٢,٥٧٠,٨٦٠	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
الوحدات بالآلاف	الوحدات بالآلاف	
٣٨٢,٦٨٦	٩٣٦,١٨١	الوحدات في بداية السنة
١,٠٩٤,٦٠٣	٢,٤١٧,٤٠٦	الوحدات المباعة
(٥٤١,١٠٨)	(١,٣٨٣,٣٨٢)	الوحدات المستردة
٥٥٣,٤٩٥	١,٠٣٤,٠٢٤	صافي التغير في الوحدات
٩٣٦,١٨١	١,٩٧٠,٢٠٥	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للمراحة بالريال السعودي
قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٩	٢٠٢٠	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
٢٤,٦٨٣	٤,٣٩٢	صافي الدخل للسنة
		تعديلات على:
		ربح من الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة:
(٢٥,٢٢٨)	(٢١,٦٦٤)	٤,١ - المراجعة على السلع
(٣,٢٥٤)	(٨,٥٣٣)	٤,٢ - صكوك
		مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها
٧٤٠	١٨,٩١٠	٤,٢, ٤,١ بالتكلفة المطفأة
(٣,٠٥٩)	(٦,٨٩٥)	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٧١٣,٩٠٩)	(١,٣٨٢,٤٩٠)	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
-	(٣,٧٨٠)	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
١٧	٥٤٦	أتعاب إدارة مستحقة
١٩٥	٢٤	مستحقات ومطلوبات اخرى
(٧١٦,٧٥٦)	(١,٣٩٢,٥٩٥)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٢٠,٧٦٥	٢٥,٧٦٤	٤,١ الربح المستلم من المراجعة على السلع
٣,٣١٩	٥,٧٩٢	٤,٢ الربح المستلم من الاستثمار في الصكوك
(٦٩٢,٦٧٢)	(١,٣٦١,٠٣٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
١,٣٩٩,٨٦٠	٣,١٦٣,٦٧٠	منتحلات من إصدار وحدات
(٦٩٤,٧٦٩)	(١,٨٠٨,٦٨٨)	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
٧٠٥,٠٩١	١,٣٥٤,٩٨٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
١٢,٤١٩	(٦,٠٥٧)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٦,٥٤٤	١٨,٩٦٣	٣ النقد وما يعادله في بداية السنة
١٨,٩٦٣	١٢,٩٠٦	٣ النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للمراجعة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

مدير صندوق البلاد للمراجعة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة تتم إدارته من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى حماية الاستثمار الأساسي للمستثمرين وتحقيق عوائد معقولة من خلال معاملات المراجعة التي لا تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.

وعند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه يقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملو الوحدات ملاكاً مستفيدين لموجودات الصندوق.

الرياض المالية هي "أمين" الصندوق

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية. بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦).

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أعدت القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة. ومع ذلك، يتم تصنيف جميع الأرصدة بصفة عامة على أنها متداولة باستثناء "الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة".

يمكن للصندوق تحقيق وتسوية مطلوباته خلال فترة ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

صندوق البلاد للمراجعة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء آرائها وتقديراتها وافترضاؤها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي سنوات تتأثر بها.

تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة مقابل الموجودات المالية من العوامل الهامة المستخدمة في اعداد هذه القوائم المالية. إن قياس محخص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

ويتطلب تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة عدداً من الأحكام الهامة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الكبيرة في المخاطر الائتمانية.
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.
- تحديد العدد والترجيحات النسبية للسيناريوهات المتوقعة لكل نوع من أنواع المنتجات / الأسواق والخسارة الائتمانية المتوقعة المرتبطة بها.
- تحديد مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة بهدف قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

إن تفسير اساليب الإدخالات والتقديرات والافتراضات المستخدمة في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة موضح في الإيضاح رقم ٧-١ (ب) الذي يوضح أيضاً أهم حساسيات الخسارة الائتمانية المتوقعة للتغير في تلك العناصر.

٢-٣ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي التعديلات التالية على المعايير المحاسبية، وهي سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠، ولكن ليس لها أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣: تعريف المنشأة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨: تعريف الأهمية.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧: إصلاح مؤشر سعر الفائدة.

(أ) المعايير المحاسبية الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي المعايير المحاسبية والتعديلات التالية وهي سارية من الفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١. اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات، ولا يتوقع أن يكون لها أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤، "عقود التأمين"، وتأجيل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ إصلاح مؤشر سعر الفائدة - المرحلة الثانية.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ "عرض القوائم المالية" لتصنيف المطلوبات.
- عدد من التعديلات ضيقة النطاق على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ وبعض التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ذات الأرقام: ١ و ٩ و ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١.
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ "عقود التأمين".

٢-٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المتضمنة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تعرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي إلى أقرب ألف.

يتم تحويل العمليات التي تتم بالعملة الأجنبية للريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد في تاريخ العملية. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد بتاريخ التقرير. أرباح وخسائر العملات الأجنبية الناتجة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بسعر الصرف السائد بتاريخ التقرير ومن تسوية العمليات يتم تضمينها في قائمة الدخل. يتعامل الصندوق مع المعاملات إما بالدولار الأمريكي أو بالريال السعودي، وبما أن سعر صرف الريال السعودي في المملكة العربية السعودية مرتبط بالدولار الأمريكي، فلا يوجد ربح / خسارة إعادة تقييم العملة الأجنبية خلال الفترة الحالية.

٢-٥ نقد وما يعادله

يشمل النقد وما يعادله للصندوق الرصيد لدى بنك البلاد والرصيد المحتفظ به في حساب امين الصندوق الرياض المالية. يتم تسجيل النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي. لا يتم تصنيف الاستثمارات التي يقل تاريخ استحقاقها الأصلي عن ثلاثة أشهر والتي لم يتم الاحتفاظ بها لإدارة السيولة على أنها نقد وما يعادله.

٢-٦ الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأدوات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٦-١ طرق القياس

الاعتراف والقياس المبدئي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية حين تُصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية لأداة مالية في تاريخ التداول.

عند الاعتراف المبدئي، يقيس الصندوق الأصل والالتزام المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه أو ناقصاً تكاليف المعاملة الإضافية أو التي تعزى مباشرة إلى الاستحواذ أو إصدار أصل أو التزام مالي كالأتعاب والعمولات وذلك في حالة أن الأصل أو الالتزام المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم إثبات تكاليف المعاملة للموجودات أو المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل. بعد الاعتراف الأولي، يتم الاعتراف بمخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة كما في الإيضاح رقم ٢-٦-٣، الأمر الذي يؤدي إلى خسارة انخفاض في القيمة يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل / (الخسارة) عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

٢-٦-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالتكلفة المطفأة. فيما يلي متطلبات تصنيف أدوات الدين:

أدوات الدين

تعرف أدوات الدين بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم الالتزام المالي من وجهة نظر المصدر.

يعتمد التصنيف أو القياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج الأعمال المطبق من قبل الصندوق في إدارة الموجودات.
- خصائص التدفق النقدي للموجودات.

نموذج العمل: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للموجودات بهدف تحقيق تدفقات نقدية. وذلك سواء كان هدف الصندوق يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية من بيع الموجودات. وإذا لم يكن الحال كذلك بالنسبة لكلتا الحالتين (مثال: الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن "أخرى" من نموذج الأعمال وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. إن العوامل التي يأخذها الصندوق بعين الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات تشمل الخبرات السابقة حول كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات وكيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وإعداد التقارير بذلك إلى الإدارة العليا وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها إضافة إلى كيفية تعويض المدراء. تعد الأوراق المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة محتفظاً بها أساساً بغرض البيع في الأجل القريب أو تكون جزءاً من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً أو عندما يتوفر دليل لمنط فعلي حديث على اكتساب الأرباح قصيرة الأجل. تصنف هذه الأوراق المالية ضمن "أخرى" لنموذج الأعمال وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

مدفوعات أصل الدين والربح: عندما يهدف نموذج الاعمال إلى الاحتفاظ بالموجودات إما لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط (اختبار مدفوعات أصل الدين والربح). عند إجراء هذه التقييم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي؛ أي ان الربح يشمل فقط اعتبارات القيمة الزمنية للموارد والمخاطر الائتمانية ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتعارض مع ترتيب الإقراض الأساسي، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات العلاقة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إجراء تقييم مدفوعات أصل الدين والربح عن الاعتراف المبدي بالموجودات ويتم إعادة تقييمه فيما بعد.

اعتماداً على هذه العوامل، يصنف الصندوق أدوات الدين لديه إلى إحدى فئات القياس التالية:

التكلفة المطفأة: إن الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث تمثل هذه التدفقات النقدية فقط دفعات أصل الدين والربح، وهي غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، يتم قياسها بالقيمة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات من خلال محصنات الخسائر الائتمانية المتوقعة المثبتة والمقاسة كما في الإيضاح ٢-٦-٣. يتم الاعتراف بالأرباح المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل فقط دفعات أصل الدين والربح أو إن لم تكن ضمن نموذج العمل المحتفظ به بغرض التحصيل أو المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع أو إن كانت مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم إثبات ربح أو خسارة استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن "صافي الربح/ (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في السنة التي تحدث بها. إن ربح أو خسارة أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو المحتفظ بها ليس بغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من قائمة الدخل ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل". يتم الاعتراف بإيرادات العمولات المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

يعيد الصندوق تصنيف استثمارات الدين فقط في حالة واحدة وهي أن يتم تغيير نموذج الأعمال المستخدم في إدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. يتوقع ألا تكون هذه التغييرات متكررة ولم يحدث أي منها خلال السنة.

حالياً، يتم تصنيف الاستثمار في عقود المراجحة والصكوك على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٦-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المكتناة بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس النظرة المستقبلية المرتبطة بموجوداته المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات محصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المناحة دون تكلفة أو جهد غير مررة في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، يتم قياس مخصصات الخسارة بناءً على أي من الأسس التالية:

(أ) خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: هذه الخسائر المتوقعة في الائتمان الناتجة عن أحداث افتراضية محتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

(ب) خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

ينطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة إذا تم زيادة مخاطر الائتمان لأصل مالي في تاريخ التقرير بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي وينطبق قياس خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إن لم يحدث ذلك. قد تحدد المنشأة ان مخاطر الائتمان الخاصة بالأصل المالي لم ترتفع بشكل ملحوظ إذا كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.

٢-٦-٤ المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفة المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملة، إن وجد، من قياس القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي ويتم تضمينها في قائمة الدخل. يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

لاحقاً، يتم قياس جميع المطلوبات المالية بخلاف تلك المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب التكلفة المطفأة مع مراعاة أي خصم أو علاوة عند السداد

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٦-٥ إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية، عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما يتم تحويل الموجودات ويصبح التحويل مؤهلاً لإلغاء الاعتراف في الحالات التي يتم فيها تقييم الصندوق على أنه قام بتحويل الموجودات المالية، يتم إلغاء الاعتراف بالأصل إذا قام الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري. في حالة عدم قيام الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية أو الاحتفاظ بها بشكل جوهري، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الموجودات المالية. يتعرف الصندوق بشكل منفصل كموجودات أو مطلوبات بأي حقوق والتزامات تمت أو احتفظ بها في العملية.

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم انتهائها، أي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو الغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٢-٧ المقاصة

يتم إجراء مقاصة المطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون للصندوق حالياً حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

٢-٨ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ الواجب دفعها مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير للصندوق أم لا. تقيد المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

٢-٩ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام حالي نظامي أو ضمني ناتج عن حدث سابق، وهناك احتمال استخدام الموارد المتضمنة منافع اقتصادية لتسوية الالتزام وإمكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه. لا تُقيد مخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

٢-١٠ حقوق الملكية العائد إلى حاملي الوحدات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات هي حقوق الملكية وتتكون من وحدات مصدرة وأرباح محتفظ بها.

(أ) وحدات قابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تشتمل على جميع الميزات التالية:

- يسمح للحامل بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر غير حقوق حامل الوحدات في الأسهم التناسبية لحقوق ملكية الصندوق.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة والتغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق. على مدى عمر الأداة.

وتطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦ أ-ب، وتبعاً لذلك، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات عن استيفاء بأي من الخصائص أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. في حالة استيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص واستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كعمليات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

يتم تصنيف توزيعات الصندوق كتوزيعات مدفوعة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

(ب) التداول بالوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع بنك البلاد من قبل أشخاص طبيعيين أو معنويين. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق في كل يوم أحد وأربعاء ("يوم التقييم") بقسمة قيمة صافي الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً للمطلوبات) على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٢-١١ الضريبة / الزكاة

تعد الضريبة / الزكاة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للمراوحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٢-٢ ضريبة القيمة المضافة

يتم دفع مخرجات الضريبة المتعلقة بالإيرادات إلى السلطات الضريبية في وقت سابق من (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء أو (ب) تقديم الخدمات للعملاء. بشكل عام، يمكن استرداد ضريبة القيمة المضافة على المدخلات مقابل مخرجات ضريبة القيمة المضافة عند استلام فاتورة ضريبة القيمة المضافة. تسمح السلطات الضريبية بتسوية ضريبة القيمة المضافة على أساس الصافي. يتم الاعتراف بضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالمبيعات / الخدمات والمشتريات في قائمة المركز المالي على أساس إجمالي ويتم الإنصاف عنها بشكل منفصل كأصل والتزام. حيث تم عمل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة من الذمم المدينة، يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للمبلغ الإجمالي للمدين، بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة.

يتم تحميل ضريبة القيمة المضافة غير القابلة للاسترداد على قائمة الدخل كمصروف.

١٣-٢ إثبات الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض باستبعاد الخصومات والضرائب والخصومات.

يتم الاعتراف بالأرباح على عقود المراوحة والصكوك باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

معدل العمولة الفعلي هو المعدل الذي يقوم بمخصم المدفوعات والإيصالات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر المتوقع للأصل المالي (أو، عندما يكون ملائم، فترة أقصر) إلى القيمة الدفترية للأصل المالي. عند حساب معدل العمولة الفعلي، يقوم مدير الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس خسائر الائتمان المستقبلية. يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل المالي إذا قام مدير الصندوق بتعديل تقديراته للمدفوعات أو الإيصالات. يتم احتساب القيمة الدفترية المعدلة على أساس معدل العمولة الفعلي الأصلي ويتم تسجيل التغيير في القيمة الدفترية كخسائر انخفاض في القيمة.

يتم قياس المكاسب المحققة من استبعاد الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالفرق بين عائدات المبيعات والقيمة الدفترية قبل البيع.

١٤-٢ أتعاب إدارة والمصرفات الأخرى

بالنسبة للخدمات الإدارية يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة سنوياً بمعدل ٠,٢٥٪ (٢٠١٩: ٠,٢٥٪) من قيمة حقوق الملكية في كل يوم تقييم لقسمه حقوق الملكية للصندوق.

يسترد مدير الصندوق أيضاً بعض المصرفات المتكبدة نيابة عن الصندوق ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

		٣	نقد وما يعادله
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠		
١٠,٨٠٣	١١,٨٨٤		رصيد لدى البنك
٨,١٦٠	١,٠٢٢		الرصيد لدى أمين الصندوق
١٨,٩٦٣	١٢,٩٠٦		
		٤	استثمارات محفظ بما بتكلفة القيمة المطفأة
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
١,١١٨,٣٠٩	٢,١٩٧,٨٥٧	١-٤	عقود المراجحة على السلع
(١,٢٧٤)	(١٥,٦٠٧)		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١,١١٧,٠٣٥	٢,١٨٢,٢٥٠		
٧٥,٧٣٧	٣٧٧,٣٢٠	٢-٤	استثمار في صكوك
-	(٤,٥٧٧)		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٧٥,٧٣٧	٣٧٢,٧٤٣		
١,١٩٢,٧٧٢	٢,٥٥٤,٩٩٣		

١-٤ يعرض الجدول أدناه حركة استثمارات عقود المراجحة المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
٤٣٦,٨١٢	١,١١٧,٠٣٥	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
٧,٨٣٩,٣٠٠	١٤,٩٣١,٧٥٦	استثمار في عقود المراجحة خلال السنة
(٧,١٦٢,٨٠٠)	(١٣,٨٤٨,١٠٨)	صفقات مراجحة مستحقة خلال السنة
		الدخل من المراجحة
٢٥,٢٢٨	٢١,٦٦٤	- المعترف به في قائمة الدخل
(٢٠,٧٦٥)	(٢٥,٧٦٤)	- المستلم خلال السنة
(٧٤٠)	(١٤,٣٣٣)	خسائر الائتمان المتوقعة المعترف بها في قائمة الدخل
١,١١٧,٠٣٥	٢,١٨٢,٢٥٠	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

تعتمد عقود المراجحة على السلع على سلع مثل الألمنيوم والبلاتينيوم والبلاديوم وزيت النخيل الخام.

عقود المراجحة على هذه السلع لها عائد متوسط يتراوح من ٠,٢٠٪ إلى ١,١٤٪ (٢٠١٩: ١,٨٥٪ إلى ٣,٨٠٪). ولها آجال استحقاق من شهر إلى ١١ شهر (٢٠١٩: شهر إلى ٩ أشهر).

صندوق البلاد للمراوحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٤ يعرض الجدول أدناه حركة الاستثمارات في الصكوك مقاسة بالتكلفة المطلقة خلال السنة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣٨,٣٩٣	٧٥,٧٣٧	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
٢٥٤,٠٤١	٦٥١,٣٥٨	إضافات خلال السنة
(٢١٦,٦٣٢)	(٣٥٢,٥١٦)	اطفاءات أصل المبلغ خلال السنة
		ربح من الصكوك
٣,٢٥٤	٨,٥٣٣	- المعترف به في قائمة الدخل
(٣,٣١٩)	(٥,٧٩٢)	- المستلم خلال السنة
-	(٤,٥٧٧)	الحسائر الائتمانية المتوقعة المعترف بها في قائمة الدخل
٧٥,٧٣٧	٣٧٢,٧٤٣	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

معاملات وأرصدة الأطراف ذوي العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة من حاملي الوحدات، ومدير الصندوق، والمالكين المستفيدين من حاملي الوحدات، والمديرين، وموظفي الإدارة الرئيسيين، وأي أعمال يسيطر عليها أصحاب الوحدات إما بشكل مباشر أو غير مباشر أو التي يمارسون عليها نفوذًا كبيرًا ("الشركة الزميلة"). في سياق أنشطته العادية، يتعامل الصندوق مع الأطراف ذوي العلاقة بأسعار وشروط متفق عليها بين الاطراف.

المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

يقوم الصندوق خلال دورة أعماله الاعتيادية بالتعامل مع أطراف ذوي علاقة. وتكون المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. ويتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق. تتكون الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق، وبنك البلاد (الشركة الام لمدير الصندوق) والكيانات المرتبطة ببنك البلاد ومدير الصندوق.

صندوق البلاد للمراحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٩	٢٠٢٠			
٢,٤٦١	٤,٦٠٣	أتعاب إدارة استثمار في وحدات الصندوق	مدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار
٢,٠٥٩,٠٠٠	٤,٩٥٣,٧٥٠	استثمار في وحدات الصندوق	الشركة الأم	
١,٨٧٤,٠٠٠	٨٩٥,٢٨٠	استثمار في وحدات الصندوق	مدير الصندوق	بنك البلاد
٣١,٢٧١	١٣٣,٩٤٦	استثمار في وحدات الصندوق	شركة زميلة	صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية
٣١,٢٧١	١١١,١٢٦	استثمار في وحدات الصندوق	شركة زميلة	صندوق البلاد لإنسان الوقي
-	٨,٨٠٤	استثمار في وحدات الصندوق	شركة زميلة	صندوق البلاد للمراحة بالدولار الأمريكي
-	٨,٨٠٤	استثمار في وحدات الصندوق	شركة زميلة	صندوق البلاد للمراحة بالدولار الأمريكي
٤٤٤	٣,١٠٤	رسوم الحفظ	أمين الصندوق	الرياض المالية
-	٤,٠٦٧	أتعاب مجلس الصندوق	أعضاء مجلس الصندوق	مجلس إدارة الصندوق
٣٣٤	٦٥٨			
٥	٥			

الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة

كما في	كما في	الطرف ذو العلاقة	طبيعة الرصيد
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
١,٠٨٠٣	١١,٨٨٤	بنك البلاد - الشركة الام لمدير الصندوق	نقد وما يعادله
١٧	٥٦٣	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة
٨,١٦٠	١,٠٢٢	الرياض المالية - أمين الصندوق	النقد وما يعادله
٣٤	٨٠	الرياض المالية - أمين الصندوق	رسوم الحفظ المستحقة
-	٣٠,٠٠٩	صندوق البلاد النقي للأسهم السعودية - شركة زميلة	الاستثمار في الصندوق
-	٨٥	شركة زميلة صندوق البلاد للمراحة بالدولار الأمريكي - شركة زميلة	الاستثمار في الصندوق
٤٥٠	٨٥	أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب مجلس الإدارة
٥	٥	أعضاء مجلس الصندوق	الصندوق المستحقة

صندوق البلاد للمراحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		٦
٢٠١٩	٢٠٢٠	مصاريف أخرى
١٦١	١,٥٢٥	أتعاب إدارية
٣٣٤	٦٥٨	رسوم الحفظ
٥٨	٣٧	العمولة والرسوم الأخرى
٤١	٧٧	مصاريف أخرى
٥٩٩	٢,٢٩٢	

٧ إدارة المخاطر المالية

٧-١ عوامل المخاطر المالية

ويتمثل هدف الصندوق في ضمان قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في تقديم العوائد المثلى إلى الحاملي الوحدات من خلال الحصول على حصة في بعض العقارات الموجودة في الرياض ، المملكة العربية السعودية.

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية التي تشمل على: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

إن عملية المراقبة والتحكم في المخاطر تم وضعها مبدئياً لتنفيذ على أساس الحدود الموضوعه من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة بالشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ودرجة المخاطر المسموح بها وفلسفة إدارته المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ فيما يلي شرح هذه الأساليب:

(أ) مخاطر السوق

مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة ومخاطر سعر العملة ومخاطر السعر الأخرى.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

بمخلاف الريال السعودي، فإن بعض معاملات وأرصدة الصندوق بالدولار الأمريكي والمربوطة بالدولار الأمريكي وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر أسعار العمولة

تمثل مخاطر أسعار العمولة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للقسيمة الثابتة للأدوات المالية بسبب التغيرات في معدلات عمولة السوق.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العمولة حيث أن استثماراته المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في الصكوك ذات معدل فائدة متغيرة. أما عقود المراجحة المحتفظ بها بالتكلفة المعدلة هي ذات معدل ثابت وبالتالي لا تتعرض لمخاطر أسعار العمولات.

إن التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات (نتيجة للتغير في سعر العمولة المتغير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ للصكوك) بسبب التغير المحتمل بشكل معقول في سعر العمولة، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الاخرى ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		الأداة المالية الخاضعة لسعر العمولة المتغير
التأثير على قيمة صافي الموجودات	التغير المحتمل %	التأثير على قيمة صافي الموجودات	التغير المحتمل %	
١٦٣	٥ -/+	٤٢٧	٥ -/+	صكوك
	لا تحمل	خلال		مخاطر سعر العمولة
المجموع	عمولة	٣ أشهر	١٢-٣ شهر	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٢,٩٠٦	١٢,٩٠٦	-	-	الموجودات المالية
٢,٥٥٤,٩٩٣	-	-	٢,٥٥٤,٩٩٣	النقد وما يعادله
				استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
				ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٣,٧٨٠	٣,٧٨٠	-	-	مجموع الموجودات المالية
٢,٥٧١,٦٧٩	١٦,٦٨٦	-	٢,٥٥٤,٩٩٣	المطلوبات المالية
				أتعاب إدارة مستحقة
٥٦٣	٥٦٣	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٥٦	٢٥٦	-	-	مجموع المطلوبات المالية
٨١٩	٨١٩	-	-	فجوة حساسية لمعدل صافي العمولة
٢,٥٧٠,٨٦٠	١٥,٨٦٧	-	٢,٥٥٤,٩٩٣	

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المجموع	لا تحمل عمولة	أكثر من سنة	١٢-٣ شهر	خلال ٣ أشهر	موجودات مالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٨,٩٦٣	١٨,٩٦٣	-	-	-	الموجودات المالية النقد وما يعادله
١,١٩٢,٧٧٢	-	-	١,١٩٢,٧٧٢	-	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
١,٢١١,٧٣٥	١٨,٩٦٣	-	١,١٩٢,٧٧٢	-	مجموع الموجودات المالية
					المطلوبات المالية
١٧	١٧	-	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
٢٣٢	٢٣٢	-	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٤٩	٢٤٩	-	-	-	مجموع المطلوبات المالية
١,٢١١,٤٨٦	١٨,٧١٤	-	١,١٩٢,٧٧٢	-	فجوة حساسية لمعدل صافي العمولة

(٣) مخاطر السعر

مخاطر السعر هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعمولة.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار أدوات حقوق الملكية لأنه لا يحتفظ الصندوق باستثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة.

(ب) مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان وهي مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمان على استثماراته المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة والذمم المدينة وأرصدة البنك.

تعنى سياسة الصندوق بإبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة. يسعى الصندوق إلى التقليل من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع أطراف مقابلة معينة وتقييم الملاءة المالية لهذه الأطراف بصورة مستمرة.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

بموجب نموذج خسارة الائتمان المتوقعة، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان قبل وقوع الحدث الائتماني. يتطلب نموذج انخفاض في القيمة معلومات مستقبلية في الوقت المناسب لعكس مخاطر الائتمان في حالات التعرض بشكل دقيق.

وبموجب النهج العام للانخفاض في القيمة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث مراحل. تشير كل مرحلة إلى الجودة الائتمانية لكل أصل مالي.

صندوق البلاد للمراوحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المرحلة الأولى: وتشمل الأدوات المالية التي لم تتعرض لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي لديها مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة لمدة اثني عشر شهراً ويتم احتساب الربح بناءً على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل (دون الخصم مقابل محخص الائتمان).

المرحلة الثانية: وتشمل الأدوات المالية التي تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي (إلا إن كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقرير) ولا يتوفر دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأصل ولكن يتم احتساب الربح بناءً على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل.

المرحلة الثالثة: وتشمل الأدوات المالية التي يتوفر حياها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير. وفي هذه المرحلة، هناك دائنون يعانون من الانخفاض في القيمة (العجز).

إن أهم عناصر الخسارة الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ هو تحديد إذا ما كان هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للتعرضات الائتمانية لمنشأة ما منذ الاعتراف الأولي. يعد تقييم التدهور الجوهرى أساسياً في تأسيس نقطة تحول بين متطلب قياس المخصص القائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً والآخر القائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

حدد الصندوق التعريف التالي للتخلف عن السداد:

تعريف العجز:

يعتبر الصندوق أن الموجودات المالية في حالة عجز عندما يعجز الطرف المقابل عن سداد أصل المبلغ أو الربح.

احتمالية التخلف عن السداد:

من خلال المراجعة السنوية للاستثمارات في أدوات الدين، على الصندوق تحديد مصفوفة تحول سنوية لاحتساب احتمالية العجز عن السداد على مدى عام واحد في السنوات الخمس الماضية. يقوم مدير الصندوق بمراجعة تركيز الائتمان لمحفظة الاستثمار على أساس الأطراف المقابلة. يتم تقييم جودة الائتمان للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية لفتح.

الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد:

تعرف الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد بكونها الخسارة الاقتصادية المتوقعة في حالة العجز. يعتمد حساب الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد على خسائر الصندوق من الحسابات المتعثرة بعد الأخذ بعين الاعتبار نسب الاسترداد. يتطلب أيضاً المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ تقدير الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد من خلال الأخذ بعين الاعتبار التقييم المستقبلي للضمانات بالاعتماد على العوامل الاقتصادية الكلية. إن حساب الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد مستقل عن تقييم الجودة الائتمانية ولذلك يطبق بشكل موحد على كافة المراحل.

صندوق البلاد للمراحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

بالنسبة لتقدير الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد على محافظ الصندوق غير المضمونة، بحسب الصندوق هذه الخسارة على أساس المستردات الفعلية للمحافظة المتعثرة على مدار فترة لا تقل عن خمس سنوات قبل تاريخ التقييم.

التعرض للعجز عن السداد:

يعرف التعرض للعجز عن السداد بأنه تقدير مدى تعرض الصندوق لدائن ما في حالة العجز. ويجب عند تقدير التعرض للعجز الأخذ بعين الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقييم. ويعد ذلك مهماً فيما يتعلق بموجودات المرحلة الثانية حيث قد تكون نقطة العجز بعد عدة سنوات في المستقبل.

معدل الخصم

يقوم الصندوق بحساب معدل الربح الفعلي على مستوى تعاقدى. إن لم يكن حساب معدل الربح الفعلي (في تاريخ التقرير) ذا جدوى، يقوم الصندوق باستخدام الربح التعاقدى (في تاريخ التقرير) لأغراض الخصم.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان - الأدوات المالية المتعرضة للانخفاض في القيمة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع	
الخسارة الائتمانية المتوقعة ١٢ لمدة شهر	خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة	خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة		
١٢,٩٠٦	-	-	١٢,٩٠٦	نقد وما يعادله
٢,٥٧٥,١٧٧	-	-	٢,٥٧٥,١٧٧	الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٣,٧٨٠	-	-	٣,٧٨٠	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٢,٥٩١,٨٦٣	-	-	٢,٥٩١,٨٦٣	إجمالي القيمة الدفترية
(٢٠,١٨٤)	-	-	(٢٠,١٨٤)	مخصص الخسارة
٢,٥٧١,٦٧٩	-	-	٢,٥٧١,٦٧٩	الائتمانية المتوقعة
				صافي القيمة الدفترية

صندوق البلاد للمراوحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

المجموعة	المرحلة الثالثة خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة	المرحلة الثانية خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة	المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة ١٢ لمدة شهر	نقد وما يعادله الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة إجمالي القيمة الدفترية مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة صافي القيمة الدفترية
١٨,٩٦٣	-	-	١٨,٩٦٣	
١,١٩٤,٠٤٦	-	-	١,١٩٤,٠٤٦	
١,٢١٣,٠٠٩	-	-	١,٢١٣,٠٠٩	
(١,٢٧٤)	-	-	(١,٢٧٤)	
١,٢١١,٧٣٥	-	-	١,٢١١,٧٣٥	

تم توضيح تركيز السوق لمحفظة استثمارات المراوحة على السلع للصندوق في الجدول أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
إجمالي القيمة	% من إجمالي القيمة	إجمالي القيمة	% من إجمالي القيمة	
٤٦٦,١٩٠	٤٢	١,٤٠٦,٤٥٦	٦٤	السوق السعودي
٦٥٢,١١٩	٥٨	٧٩١,١٣١	٣٦	السوق الخليجي
١,١١٨,٣٠٩	١٠٠	٢,١٩٧,٥٨٧	١٠٠	المجموع

تم توضيح تركيز السوق لمحفظة استثمارات الصكوك على السلع للصندوق في الجدول أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
إجمالي القيمة	% من إجمالي القيمة	إجمالي القيمة	% من إجمالي القيمة	
٧٥,٧٣٧	١٠٠	٣٢٠,٧٢٢	٨٥	السوق السعودي
-	-	٥٦,٥٩٨	١٥	السوق الخليجي
٧٥,٧٣٧	١٠٠	٣٧٧,٣٢٠	١٠٠	المجموع

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إدارة مخاطر رأس المال

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تخلف الطرف الآخر عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان دون مراعاة أي ضمانات محتفظ بها أو تحسينات ائتمانية أخرى، والتي ستؤدي إلى خسارة مالية للصندوق بسبب عدم الوفاء بالتزام الأطراف الأخرى. ينشأ من القيمة الدفترية للموجودات المالية المعترف بها كما هو مذكور في قائمة لأكثر المالي والتي تبلغ ٢,٥٧ مليار ريال سعودي. لا يحتفظ الصندوق بأي ضمانات أو تحسينات ائتمانية أخرى لتغطية مخاطر الائتمان المرتبطة بموجوداته المالية. مخاطر الائتمان على النقد في البنك محدودة لأن الأطراف الأخرى هي بنوك محلية (بنك البلاد) تتمتع بتصنيف ائتماني بدرجة استثمارية.

الصندوق لديه سياسة للاستثمار مع الأطراف الأخرى ذات التصنيف الائتماني +ب وما فوق. يتم تصنيف جميع الاستثمارات مبدئياً ضمن المرحلة الأولى. إذا تدهور التصنيف الائتماني للطرف المقابل في أي تاريخ تقرير لاحق بمقدار درجتين في مقياس تصنيف فنتش ولكن لا يزال أعلى من +ب ، فإن الصندوق يخفض درجة الاستثمار مع هذا الطرف المقابل إلى المرحلة ال. في حالة انخفاض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى ما دون +ب ، يتم تخفيض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى المرحلة الثالثة. حيث أن الصندوق لديه استثمار في صفقات مراجحة ذات استحقات يصل إلى ١٢ شهراً كحد أقصى. لذلك ، لم يتم تحديد فترة تهنئة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لدى الصندوق استثمارات (عقود مراجحة) ذات تصنيفات ائتمانية تتراوح من +أ إلى +ب ب ب وبالتالي، جميعها من التصنيف الاستثماري. يتم الاحتفاظ بالمبلغ في البنك مع بنك ذو سمعة جيد، ولديه تصنيف ائتماني مرتفع، وبالتالي، مخاطر ائتمان منخفضة. نظراً لأن الصندوق لديه استثمارات مع أطراف أخرى لديهم تصنيفات ائتمانية +ب ب ب وما فوق، خسائر الائتمان المتوقعة غير جوهرية بسبب جائحة كورونا.

(ج) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاتها، أو لا يمكنه القيام بذلك الا بشروط غير ملائمة جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم ولذلك فهي معرضة لمخاطر السيولة المتعلقة باستيفاء عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق ويمكن تصنيفها في أي وقت. تعتبر موجودات الصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصنيفها في أي وقت. ورغم ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات السيولة الخاصة بالصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة بالصندوق.

يملك الصندوق استثمارات في صفقات المراجحة مع استحقاقات تتراوح من شهر إلى ١١ شهر. وتبعاً لذلك، يمكن للصندوق تحقيق استثماراته في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقارير الحالي. ومع ذلك، لدى الصكوك المحتفظ بها من قبل الصندوق استحقاقات تتراوح من سنة واحدة الى عشر سنوات.

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية لتلبية أي التزامات عن نشوتها، إما من خلال الحصول على قروض من أطراف ذات علاقة أو تصفية استثمارات.

معدل الفائدة وإدارة مخاطر السيولة

تقع المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على عاتق مدير الصندوق، الذي وضع إطارًا مناسبًا لإدارة مخاطر السيولة لإدارة تمويل الصندوق على المدى القصير والمتوسط والطويل ومتطلبات إدارة السيولة. يدير الصندوق مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطيات كافية، وتسهيلات بنكية، والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية، ومن خلال مطابقة تواريخ استحقاق الموجودات المطلوبة المالية.

يوضح الجدول التالي توقعات مدير الصندوق لتوقيت تسوية المطلوبات المالية:

المجموع	أكثر من ١٢ شهر	١-١٢ شهر	٧ أيام إلى شهر	أقل من ٧ أيام	الموجودات المالية
١٢,٩٠٦	-	-	-	١٢,٩٠٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢,٥٥٤,٩٩٣	-	٢,٥٥٤,٩٩٣	-	-	النقد وما يعادله
٣,٧٨٠	-	-	-	٣,٧٨٠	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٢,٥٧١,٦٧٩	-	٢,٥٥٤,٩٩٣	-	١٦,٦٨٦	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات
					محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٥٦٣	-	٥٦٣	-	-	المطلوبات المالية
٢٥٦	-	٢٥٦	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
٨١٩	-	٨١٩	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢,٥٧٠,٨٦٠	-	٢,٥٥٤,١٧٤	-	١٦,٦٨٦	فجوة السيولة
					الموجودات المالية
١٨,٩٦٣	-	-	-	١٨,٩٦٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١,١٩٢,٧٧٢	-	١,١٩٢,٧٧٢	-	-	النقد وما يعادله
١,٢١١,٧٣٥	-	١,١٩٢,٧٧٢	-	١٨,٩٦٣	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
					المطلوبات المالية
١٧	-	١٧	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
٢٣٢	-	٢٣٢	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٤٩	-	٢٤٩	-	-	فجوة السيولة
١,٢١١,٤٨٦	-	١,١٩٢,٥٢٣	-	١٨,٩٦٣	

صندوق البلاد للمراوحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٧ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم لخضوع الصندوق للاشتراكات والاستردادات حسب تقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. يمثل هدف الصندوق، عند إدارة رأس المال، في الحفاظ على قدرة الصندوق على البقاء من مبدأ الاستمرارية من أجل تحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة قوية لرأس المال لدعم تنمية أنشطة الاستثمار للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية توزيعات الأرباح التي يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

٨ الأدوات المالية بحسب الفئة

التكلفة المطفأة	الموجودات المالية كما في المركز المالي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٢,٩٠٦	نقد وما يعادله
٢,٥٥٤,٩٩٣	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٣,٧٨٠	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٢,٥٧١,٦٧٩	المجموع
التكلفة المطفأة	الموجودات المالية كما في المركز المالي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٨,٩٦٣	نقد وما يعادله
١,١٩٢,٧٧٢	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
١,٢١١,٧٣٥	المجموع
التكلفة المطفأة	المطلوبات المالية كما في المركز المالي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٥٦٣	أتعاب إدارة مستحقة
٢٥٦	مستحقات ومطلوبات أخرى
٨١٩	المجموع

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

التكلفة المطفأة	المطلوبات المالية كما في المركز المالي
١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢٣٢	أتعاب إدارة مستحقة
٢٤٩	مستحقات ومطلوبات أخرى
	المجموع

القيمة العادلة للأدوات المالية ٩

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتسوية التزام في معاملة اعتيادية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن المعاملة لبيع الأصل أو تسوية الالتزام يتم إما؛

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
- في غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر نفعاً للوصول للأصل أو الالتزام.

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيم العادلة:

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيم العادلة للأدوات المالية:

- المستوى الأول: هي أسعار مدرجة في أسواق نشطة لنفس الأداة أو نفس الأداة التي تمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى الثاني: هي أسعار مدرجة في أسواق نشطة للموجودات ومطلوبات متشابهة أو أساليب التقييم الأخرى التي تستند عليها جميع المدخلات الهامة في بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.
- المستوى الثالث: أساليب التقييم التي تكون جميع المدخلات الهامة فيها لا تستند على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

لا تعتبر القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية للصندوق مختلفة بشكل كبير عن قيمتها الدفترية.

يحلل الجدول التالي ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة موجودات الصندوق ومطلوباته (حسب الفئة) والمقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر.

صندوق البلاد للمراوحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة					
المجموع	الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	القيمة الدفترية	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
					موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة
					نقد وما يعادله
١٢,٩٠٦	١٢,٩٠٦	-	-	١٢,٩٠٦	
٢,٥٥٣,٩٩٣	٢,٥٥٣,٩٩٣	-	-	٢,٥٥٣,٩٩٣	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
					ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها
٣,٧٨٠	٣,٧٨٠	-	-	٣,٧٨٠	بالتكلفة المطفأة
٢,٥٧١,٦٧٩	٢,٥٧١,٦٧٩	-	-	٢,٥٧١,٦٧٩	
					مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة
					أتعاب إدارة مستحقة
٥٦٣	٥٦٣	-	-	٥٦٣	
٢٥٦	٢٥٦	-	-	٢٥٦	مستحقات ومطلوبات أخرى
٨١٩	٨١٩	-	-	٨١٩	
					القيمة العادلة
					في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
					موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة
					نقد وما يعادله
١٨,٩٦٣	١٨,٩٦٣	-	-	١٨,٩٦٣	
١,١٩٢,٧٧٢	١,١٩٢,٧٧٢	-	-	١,١٩٢,٧٧٢	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
١,٢١١,٧٣٥	١,٢١١,٧٣٥	-	-	١,٢١١,٧٣٥	مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة
					أتعاب إدارة مستحقة
١٧	١٧	-	-	١٧	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٣٢	٢٣٢	-	-	٢٣٢	
٢٤٩	٢٤٩	-	-	٢٤٩	

١٠ التأثير على حقوق الملكية المنسوبة إلى حاملي الوحدات إذا لم يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة

(١) خسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية مبينة أدناه:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١,٢٧٤	٢٠,١٨٤	خسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية
٩٣٦,١٨١	١,٩٧٠,٢٠٥	الوحدات المصدرة بالآلاف
٠,٠٠١٤	٠,٠١٠٢	حصة الوحدة في خسائر الائتمان المتوقعة

صندوق البلاد للمراجحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(٢) حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات بعد دمج خسائر الائتمان المتوقعة مبنية أدناه:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
		قيمة حقوق الملكية لكل وحدة بعد النظر في خسائر الائتمان
١,٢٩٤١	١,٣٠٤٩	المتوقعة وفقاً لهذه القوائم المالية
٠,٠٠١٤	٠,٠١٠٢	حصة الوحدة في محصن خسائر الائتمان المتوقعة
<u>١,٢٩٥٥</u>	<u>١,٣١٥١</u>	حقوق الملكية لكل وحدة قبل محصن خسائر الائتمان المتوقعة

١١ آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم لتقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

١٢ آثار كوفيد-١٩ على الصندوق

تم تأكيد وجود فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في أوائل عام ٢٠٢٠ وانتشر في جميع أنحاء الصين وما وراءها، مما تسبب في اضطرابات في الأنشطة التجارية والنشاط الاقتصادي. يعتبر الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل في قائمة المركز المالي. نظراً لأن الوضع متغير ويتطور بسرعة، فإننا لا نعتبر أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للأثر المحتمل لهذا التفشي على القوائم المالية والأنشطة للصندوق.

في هذه المرحلة، لم يكن التأثير على أعمال الصندوق ونتائجه كبيراً. بناءً على التجربة حتى الآن، يتوقع الصندوق أن تظل هذه هي الحال. نظراً لأن الصندوق يعمل في مجال استثمارات المراجحة والصكوك، فقد وجد مدير الصندوق انخفاضاً في معدل العائد المعروض على استثمارات المراجحة والصكوك، ويتوقع استمرار ذلك. سيواصل مدير الصندوق اتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، سيبذل الصندوق قصارى جهده لمواصلة العمليات بأفضل الطرق وأكثرها أماناً دون تعريض صحة موظفي مدير الصندوق وسلامتهم للخطر.

١٣ الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٨ شعبان ١٤٤٢هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٢١).