

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
مع
تقرير مراجعي الحسابات إلى حاملي الوحدات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / حاملي وحدات

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")
الرياض
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح") ("الصندوق") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) المعتبرة جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق حول القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتقد مدير الصندوق أنه ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجع الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير أن نلتزم بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكيد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة للسياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، ووفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان والسدحان



خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١

التاريخ : ٣١ مارس ٢٠١٤م
الموافق: ٣٠ جمادى الأولى ١٤٣٥هـ

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(ألف ريال سعودي)

٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	إيضاح	الموجودات
٤,١٨٢	١٠,٢٦٢		النقدية وما في حكمها
٢٤٥,٢٩٣	٢٣٧,٣٩٢	٦	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢٤٩,٤٧٥	٢٤٧,٦٥٤		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٧٢	١٧٥		مصرفات مستحقة
٧٢	١٧٥		إجمالي المطلوبات
٢٤٩,٤٠٣	٢٤٧,٤٧٩		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٢١٧,٢٦٣	٢١٣,٣٩٤		الوحدات المصدرة (الأعداد بالآلاف)
١,١٤٧٩	١,١٥٩٧		صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(ألف ريال سعودي)

٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	إيضاح	الإيرادات
٢,٧٧٦	٣,٠٩٣		أرباح مبيعات السلع
-	١٤٦		أرباح استثمار في صكوك
-	٤٥		أرباح متاجرة، صافي
-	٢٤١		- خسائر محققة من الاستثمارات
-			- أرباح غير محققة من الاستثمارات
<u>٢,٧٧٦</u>	<u>٣,٥٢٥</u>		
			المصروفات
٢٠٦	٦٨٩	٥	أتعاب الإدارة
٣٨	٤٣	٥	مصروفات أخرى
<u>٢٤٤</u>	<u>٧٣٢</u>		
<u>٢,٥٣٢</u>	<u>٢,٧٩٣</u>		صافي ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م
(ألف ريال سعودي)

٢٠١٢م	٢٠١٣م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢,٥٣٢	٢,٧٩٣	صافي ربح السنة
		تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
(٢,٧٧٦)	(٣,٢٣٩)	أرباح من عقود مراهجة واستثمار في صكوك
	(٢٤١)	أرباح غير محققة من استثمارات
(٢٤٤)	(٦٨٧)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٧٢,٩٥٥)	٨,٠٠٨	استثمارات
٣	١٠٣	مصروفات مستحقة
(٧٣,١٩٦)	٧,٤٢٤	
١,٩٦٦	٣,٣٧٣	أرباح مستلمة من أرباح من عقود مراهجة واستثمار في صكوك
(٧١,٢٠٠)	١٠,٧٩٧	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٤٧٧,٠٣٦	٥٣٥,٠١٧	متحصلات من إصدار وحدات
(٤٠٥,١٧٨)	(٥٣٩,٧٣٤)	المدفوع لاسترداد وحدات
٧١,٨٥٨	(٤,٧١٧)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
٦٥٨	٦,٠٨١	صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها
٣,٥٢٤	٤,١٨٢	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٤,١٨٢	١٠,٢٦٢	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(ألف ريال سعودي)

<u>٢٠١٢ م</u>	<u>٢٠١٣ م</u>	
١٧٥,٠١٣	٢٤٩,٤٠٣	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
٢,٥٣٢	٢,٧٩٣	صافي ربح السنة
٤٧٧,٠٣٦	٥٣٥,٠١٧	التغيرات من معاملات الوحدات
(٤٠٥,١٧٨)	(٥٣٩,٧٣٤)	متحصلات من بيع وحدات
٧١,٨٥٨	(٤,٧١٧)	قيمة الوحدات المستردة
٢٤٩,٤٠٣	٢٤٧,٤٧٩	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
معاملات الوحدات		
(الوحدات بالآلاف)		
١٥٤,٣٢٢	٢١٧,٢٦٣	الوحدات في بداية السنة
٤١٧,٥٧٤	٤٦٣,٩٢٠	الوحدات المصدرة
(٣٥٤,٦٣٣)	(٤٦٧,٧٨٩)	الوحدات المستردة
٦٢,٩٤١	(٣,٨٦٩)	صافي التغير في الوحدات
٢١٧,٢٦٣	٢١٣,٣٩٤	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

١. الصندوق وأنشطته

إن صندوق السيف هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه ويدرار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لمصلحة حاملي وحدات الصندوق. يهدف الصندوق إلى إدارة السيولة من خلال استثمارها بشكل فعال في بيع وشراء السلع المباعة عن طريق المراجعة والاستثمار في الصكوك.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يناير ٢٠٠٦م. وعمل بموجب الأنظمة الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي حتى أصدرت هيئة السوق المالي القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) بأنظمة الصناديق الاستثمارية التي تفصل المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية إتباعها في المملكة العربية السعودية. تم اعتماد أنظمة ولوائح الصندوق مبدئياً بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي وأقرته هيئة السوق المالية في ٢٠ يناير ٢٠٠٩م.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات في الصندوق على أساس أنه وحدة محاسبية مستقلة. وبناء على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر حاملو الوحدات مساهمين ومالكين لموجودات الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. أسس الإعداد

أ. المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ب. أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

ج. عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. جميع البيانات المالية المبينة بالريال السعودي تم تدويرها لأقرب ألف ريال سعودي.

د. استخدام الحكم والتقدير

في سياق النشاط المعتاد، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقدير والإفتراسات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة والسنوات اللاحقة. تم تطبيق الأحكام والتقدير والإفتراسات المستخدمة من قبل الإدارة بشكل ثابت لكافة الفترات المعروضة في البيانات المالية.

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م

٤. السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الواردة أدناه بشكل ثابت لجميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

أ. الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كـ "استثمارات بغرض المتاجرة" عندما يتم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. الاستثمارات في الأوراق المالية المتاجرة يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء إضافة إلى جميع النفقات التي يتكبدها الصندوق لأغراض إقتناء هذه الاستثمارات. وبعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة يتم الإعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة عند البيع ويتم تحديد الأرباح والخسائر غير المحققة بطريقة متوسط التكلفة.

ب. استثمارات مكتناة حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات "محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق" إذا كانت بنية الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق وهناك فرصة لتحقيق ذلك. يتم قيد الاستثمارات في عقود المراجحة مبدئياً بالتكلفة. وتتضمن التكلفة أسعار الشراء زانداً جميع النفقات بواسطة المنشأة بغرض إقتناء هذه الاستثمارات. ويتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفاة بعد خصم أي مبالغ مشطوبة ومخصص الإنخفاض، إن وجد.

ج. محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

يتم إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المدرجة قيمتها العادلة من خلال قائمة الدخل) مبدئياً بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

د. أتعاب الإدارة والحفظ والمصاريف الأخرى

تستحق أتعاب ومصروفات الإدارة الأخرى بنسبة ومبالغ وفقاً لأحكام وشروط الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب واستحقاقها كل يوم تقييم.

هـ. الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل هي التزام حاملي الوحدات وبالتالي لا يكون لها أي مخصص في القوائم المالية.

و. الإيرادات

يتم إثبات أرباح عقود المراجحة على أساس نسبي زمني وذلك على مدى فترة العقد على أساس المبالغ الأساسية. القائمة و معدل الربح المتفق عليها.

ز. النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها من الأرصدة لدى البنك والاستثمارات التي تقل فترة استحقاقها الأصلية عن ثلاثة أشهر والتي تكون متاحة للصندوق بدون أية قيود.

ح. أتعاب الإدارة

أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى يتم تحميلها معدل/مبلغ في حدود الشروط التعاقدية للصندوق. ويتم احتسابها وتحميلها في كل فترة تقييم.

ط. صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات المدرجة لكل وحدة في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة.

ي. الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. أي أرباح أو خسائر عند إلغاء إثبات الموجودات والمطلوبات المالية يتم تسجيلها مباشرة إلى قائمة الدخل.

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(ألف ريال سعودي)

٥. أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ٠,٢٥٪ (٢٠١٢م: ٠,٢٥٪) من صافي قيمة الأصول في كل تاريخ تقييم لصافي أصول الصندوق. كما يسترد مدير الصندوق بعض المصروفات التي تكبنتها نيابة عن الصندوق في حدود التي وردت في شروط وأحكام الصندوق. تنازل مدير الصندوق عن بعض المصروفات الصندوق المتعلقة بالعام الحالي.

٦. الاستثمارات

تتكون الاستثمارات من التالي:

٢٠١٢م	٢٠١٣م	إيضاح	
-	٣٥,٩٨٨	١-٦	استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
-	٣٥,٩٨٨		صناديق استثمارية
٢٤٥,٢٩٣	١٩١,٣٩٥	٢-٦	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	١٠,٠٠٩	٣-٦	مراجعة سلع
٢٤٥,٢٩٣	٢٠١,٤٠٤		صكوك
٢٤٥,٢٩٣	٢٣٧,٣٩٢		إجمالي الاستثمارات
١-٦ صناديق استثمارية			
-	٢٧,٩٨٧	١-١-٦	صندوق الراجحي للمضاربة بالسلع - ريال سعودي
-	٨,٠٠١	٢-١-٦	صندوق آسيا المالي التجاري الإسلامي
-	٣٥,٩٨٨		
-	٣٥,٧٤٧		التكلفة
-	٢٤١		أرباح غير محققة، صافي
-	٣٥,٩٨٨		

١-١-٦ يمثل صندوق الراجحي للمضاربة في السلع في الاستثمار في الصناديق الاستثمارية في وحدات صندوق السلع بالريال السعودي (صندوق مفتوح) مدار بواسطة الراجحي المالية. النشاط الأساسي لصندوق السلع بالريال السعودي الاستثمار في استثمارات متاجرة قصيرة الأجل متوافقة مع الشريعة الإسلامية.

٢-١-٦ صندوق آسيا المالي التجاري الإسلامي هو صندوق مفتوح بواسطة شركة آسيا لإدارة الأصول (كايمن) المحدودة المسجلة في جنر الكايمن. نشاط الصندوق هو تقديم تسهيلات بنكية متوافقة مع الشريعة الإسلامية مضمونة بمواد خام و سلع و بضاعة شبه تامة الصنع.

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(ألف ريال سعودي)

٦. الاستثمارات (يتبع)

٢-٦ تمثل عقود المراجحة بالسلع مثل الألومنيوم والبلاتينيوم والبلاديوم وزيت النخيل الخام.

٣-٦ خلال السنة الحالية استثمر صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح") في صكوك مصدرة بواسطة شركة صادرة للخدمات الأساسية. تحمل الصكوك معدل فائدة كل ستة أشهر ماييور زائداً ٠,٩٥ في المائة سنوياً تستحق على أساس شبه سنوي. تاريخ الاستحقاق الأعلى لهذه الصكوك في ١٥ ديسمبر ٢٠٢٨ م.

٧. معاملات مع أطراف ذات علاقة

ضمن السياق الإعتيادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة التي تخضع بدورها إلى شوط وأحكام الصندوق الصادرة من هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مدير الصندوق.

يعتبر مدير الصندوق وبنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) والشركات ذات العلاقة ببنك البلاد أطرافاً ذات علاقة للصندوق.

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملات خلال السنة		طبيعة المعاملة	اسم الطرف ذات العلاقة
٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	٢٠١٢ م	٢٠١٣ م		
٦٧	١٦٤	٢٠٦	٦٨٩	اتعاب الإدارة	شركة البلاد للاستثمار
٦	٥	١٥	٤١	مصرفات أخرى	
٤,١٨٢	١٠,٢٦٢	-	-	نقدية وما في حكمها	بنك البلاد
-	-	١٤٩,٠٠٠	٦٧١,٨٨٠	حائلي الوحدات الصندوق	
-	-	٨٦,٠٥٣	٦٦٩,١٦٨	- شراء	
٥٩,٠٣٦	-	-	-	- استرداد	
-	-	-	-	- الرصيد النهائي	
-	-	٧٤,٠٥٨	١٧,٧٢١	استثمار في وحدات الصندوق	صندوق أصانيل
-	-	٦٦,٢٧٠	٣٤,١٣٠	- شراء	
١٨,١٧٢	٤,٥١٥	-	-	- استرداد	
-	-	-	-	- الرصيد النهائي	
-	-	٥,٣٦٨	٥٠٠	استثمار في وحدات الصندوق	صندوق أموال
-	-	٤,٣٦٣	١,٠٠٧	- شراء	
١,٠٠٧	٥٠٢	-	-	- استرداد	
-	-	-	-	- الرصيد النهائي	
-	-	١٣٤	-	استثمار في وحدات الصندوق	صندوق أموال
-	-	-	٥٠٦	- شراء	
١٣٥	-	-	-	- استرداد	
-	-	-	-	- الرصيد النهائي	
-	-	-	٤٤١	استثمار في وحدات الصندوق	صندوق عقار
-	-	-	-	- شراء	
-	-	-	-	- استرداد	
٤٤٤	-	-	-	- الرصيد النهائي	

٨. إكتتاب واسترداد الوحدات

تتاح وحدات الصندوق للشراء في المملكة العربية السعودية، وفي فروع بنك البلاد فقط، من قبل الشخصيات الطبيعية والإعتبارية. ويتم تحديد صافي قيمة الموجودات بشكل يومي ("يوم التقييم"). تحدد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عبر قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على العدد الإجمالي للوحدات المتبقية في يوم التقييم المحدد.

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(ألف ريال سعودي)

٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة البنكية والاستثمارات وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة. يتم قيد الاستثمارات المكتناة لأغراض المناجرة بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى ترى الإدارة أن القيم العادة لهذه الاستثمارات لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

يهدف الصندوق إلى ضمان مقدرة الصندوق في الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية ليتمكن من الاستمرار في تقديم عائدات مجزية لحاملي الوحدات والتأكد من الحماية المعقولة لحاملي الوحدات.

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى بمراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات لسياسته الاستثمارية في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق. يعتمد هيكل راس المال على إصدار الوحدات واستردادها.

يتم تحديد توزيع الموجودات بواسطة مدير الصندوق مع رؤية لتحقيق أهداف الاستثمار.

يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. تتكون الاستثمارات من "استثمارات مكتناة بغرض المناجرة" و "استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق". يتعرض الصندوق لمخاطر الإلتزام ومخاطر معدلات العمولة والسيولة ومخاطر العملات:

١-٩ مخاطر الإلتزام

هي عدم مقدرة طرف ما في لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الإلتزام بشأن النقدية وما في حكمها والمحتفظ بها بصورة أساسية لدى أطراف ذات علاقة (إيضاح ٧) تتمتع بتصنيف إئتماني جيد.

الحد الأعلى للتعرض في تاريخ التقرير متمثلة بواسطة القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات العلاقة في تاريخ قائمة المركز المالي.

٢-٩ مخاطر معدلات الفائدة

تنشأ مخاطر معدل العمولة من إمكانية تأثير التغيرات في معدلات العمولة بالسوق على العائدات المستقبلية أو القيمة العادلة لعقود المراجحة.

لا تتعرض الأدوات المالية للصندوق لمخاطر معدلات العمولة حيث أن استثمارات المراجحة محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وهي لفترة قصيرة وبمعدلات عمولة ثابتة.

٣-٩ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجه فيها الصندوق صعوبة في توفير أموال لمقابلة التزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية والدفعات لاسترداد الوحدات. كما تنشأ مخاطر السيولة من عدم إمكانية بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمتها العادلة.

تنص أحكام الصندوق على إمكانية الإشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة لمقابلة استرداد الوحدات في أي وقت. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق ويمكن تسيلها في أي وقت. إلا أن مدير الصندوق يقوم بوضع إرشادات محددة للسيولة ومراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة للتأكد من توفر السيولة الكافية لمقابلة الإلتزامات عند استحقاقها.

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

٤-٩ مخاطر العملات

مخاطر العملات هي مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. جميع الأدوات المالية للصندوق تتم بالريال السعودي والدولار الأمريكي ونظراً لإرتباط الريال السعودي بالدولار الأمريكي لا يتعرض لمخاطر العملات.

١٠. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م (٢٠١٢م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م).

١١. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار بواسطة مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٤م الموافق ٣٠ جمادى الأولى ١٤٣٥هـ.