

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2018 صندوق المرابحة بالريال السعودي (مراج)

### (أ) معلومات عن الصندوق

(1) أسم صندوق الاستثمار:

صندوق المرابحة بالريال السعودي (مراج)

(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:

| 2018        | 2017           | 2016        | البند  |
|-------------|----------------|-------------|--|
| 481,712,000 | 379,698,422.29 | 301,545,655 | صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية          |
| 1.2588      | 1.2317         | 1.2086      | صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية |
| 1.2602      | 1.2317         | 1.2086      | أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة                   |
| 1.2318      | 1.2088         | 1.1802      | أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة                    |
| 382,685     | 308,253        | 249,472     | عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)   |
| -           | -              | -           | قيمة الأرباح الموزعة                                   |
| 0.30%       | 0.26%          | 0.21%       | 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 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2019 ©, سجل تجاري رقم: 1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2018 صندوق المرابحة بالريال السعودي (مراج)

(2) سجل أداء:

العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات

| البند           | سنة  | 3 سنوات | 5 سنوات |
|-----------------|------|---------|---------|
| العائد الإجمالي | 2.3% | 6.8%    | 8.7%    |

العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات العشرة الماضية

| السنة           | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| العائد الإجمالي | 1.0% | 0.4% | 0.8% | 1.2% | 1.0% | 0.9% | 0.9% | 2.4% | 1.9% | 2.3% |

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                        | 1,214,210   | 0.26%                                      |
| مبلغ التطهير                       | -           | -  |
| مصاريف مراجع الحسابات              | 21,000      | 0.004%                                     |
| مصاريف الحفظ                       | 123,683     | 0.27%                                      |
| مصاريف أعضاء مجلس الإدارة          | 4,666       | 0.001%                                     |
| رسوم تداول                         | 5,250       | 0.001%                                     |
| رسوم رقابية                        | 7,500       | 0.002%                                     |
| مصاريف المؤشر الاسترشادي           | -           | -  |
| مصاريف طباعة                       | 3,501       | 0.0007%                                    |
| مصاريف تعامل                       | -           | -  |
| مصاريف أخرى                        | -           | -  |
| مجموع المصاريف                     | 1,379,812   | 0.30%                                      |

\*لم يتم مدير الصندوق بأي تخفيض أو إعفاء من أي رسوم خلال عام 2018

(3) إذا حدثت تغيرات 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 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2019 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2018 صندوق المرابحة بالريال السعودي (مراج)

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 2018 وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 9 يوليو عام 2018 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 31 ديسمبر من العام نفسه وكان ابرز ما تم النقاش حوله كالتالي :

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية
- أداء الصناديق
- الموافقة على أمين الحفظ
- 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 ©, 2019, سجل تجاري رقم: 1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2018 صندوق المراجعة بالريال السعودي (مراج)

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

لقد تم الاستثمار في بداية العام بصفقات طويلة وذلك للحفاظ على مستوى الاداء وبعدها تم عقد الصفقات ذات المدد القصيرة للاستفادة من الارتفاع الطارئ على معدلات العائد قصيرة الاجل وذلك لرفع الاداء ، 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 2018 يبلغ 1.2232 وقيمة أصول الصندوق تبلغ 379.6 مليون ريال سعودي وتم الاستثمار في المراجبات الإسلامية والأستفادة من ارتفاع أسعار المراجبات الإسلامية وزيادة قيمة الاصول الى 482.2 مليون حتى نهاية عام 2018 وقد بلغ سعر الوحدة 1.2602 أي زيادة فعلية في قيمة الوحدة تقدر بـ 2.3 %.

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات خلال عام 2018

- تم تطبيق رسوم ضريبة القيمة المضافة حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة اعتباراً من 1 يناير، 2018.
- تم إعادة تشكيل الهيئة الشرعية لشركة البلاد المالية.
- تم تحديث مذكرة المعلومات، ملخص المعلومات الرئيسية، الشروط والاحكام لتكون متوافقة مع لائحة صناديق الاستثمار المعدلة وذلك اعتباراً من تاريخ 01/04/2018 م.
- تم تغيير الية طريقة الدفع لجميع الرسوم والمصاريف في الصندوق.
- تم تغيير في تكوين مجلس إدارة الصندوق بسبب تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ زيد المفرح (عضو غير مستقل).
- تغيير طريقة إحتساب مكافئات أعضاء مجلس إدارة الصندوق
- تم تغيير في تكوين عضوية مجلس إدارة الصندوق بسبب تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ خالد محمد الشريف (عضو مستقل).

(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 العمولات 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 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2019 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2018 صندوق المراهبة بالريال السعودي (مراج)

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

مخالفات قيود الاستثمار:

| الصندوق                               | التاريخ               | نوع المخالفة             | السبب   | المدة الزمنية لمعالجه المخالفة                                     |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------|---|--|
| صندوق المراهبة بالريال السعودي (مراج) | 03/01/2018-18/01/2018 | قيود الاستثمار المادة 41 | ● 4 مخالفات ارتفاع سعر الاستثمار/الاصول المالية | تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية وفق لائحة صناديق الاستثمار |
|                                       | 24/01/2018-26/03/2018 |                          | ● لسبب خارج عن سيطرة مدير الصندوق               |  |
|                                       | 06/11/2018            |                          | ● مخالفة بسبب إجراء أتخذه مدير الصندوق          |  |

### (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 © 2019، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2018 صندوق المراجعة بالريال السعودي (مراج)

- 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 أي مصلحة في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، 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 وتريهاوس 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 وفقا لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن السنة المالية ل 2018 لتلك القوائم
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية السنة المالية 2018

## (و) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار وفقا 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 مؤشرا 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 احكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2019 ©, سجل تجاري رقم: 1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

# صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح (مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

وتقرير مراجع الحسابات المستقل لحاملي الوحدات

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

---

الصفحة

|        |  |
|--------|--|
| ٣ - ١  | تقرير مراجع الحسابات 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                                   |
| ٣٠ - ٨ | إيضاحات حول القوائم المالية                              |



## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات ومدير صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح

### تقرير حول مراجعة القوائم المالية

#### رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق المراجعة بالريال السعودي مباح ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأدائه 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

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ و
- إيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

#### أساس الرأي

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

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

#### الاستقلالية

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.

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات ومدير صندوق المراجعة بالريال السعودي مراجع (تمة)

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة 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 والأحكام التي تنطبق من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ذات العلاقة، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

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 بتصفية الصندوق أو وقف عملياته، أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن مجلس إدارة الصندوق 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، إلا أنه ليس ضماناً أن 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 عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المعقول توقع تأثيرها 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، فإننا 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 لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات ومدير صندوق المراجعة بالريال السعودي مراتب (تتمة)

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- استنتج مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد 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 تلك 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 العرض العادل.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز



علي عبد الرحمن العتيبي

ترخيص رقم ٣٧٩

٢ شعبان ١٤٤٠هـ

(٧ إبريل ٢٠١٩)

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح

قائمة المركز المالي

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

| كما في ١<br>يناير ٢٠١٧ | كما في ٣١<br>ديسمبر ٢٠١٧ | كما في ٣١<br>ديسمبر ٢٠١٨ | الإيضاح |   |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|---------|---|
|                        |                          |                          |         | الموجودات                               |
| ٤٨,٠٠٠                 | ٧,٠٠٨                    | ٦,٥٤٤                    | ٤       | نقد وما يعادله                          |
| -                      | -                        | ٤٧٥,٢٠٥                  | ٥       | استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المضافة    |
| ٢٥٣,٥٤٦                | ٣٧٢,٦٣٩                  | -                        |         | استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق |
| ٣٠١,٥٤٦                | ٣٧٩,٦٤٧                  | ٤٨١,٧٤٩                  |         | مجموع الموجودات                         |
|                        |                          |                          |         | المطلوبات                               |
| -                      | -                        | (٣٧)                     |         | مستحقات و مطلوبات اخرى                  |
| -                      | -                        | (٣٧)                     |         | مجموع المطلوبات                         |
| ٣٠١,٥٤٦                | ٣٧٩,٦٤٧                  | ٤٨١,٧١٢                  |         | حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات  |
| ٢٤٩,٤٧٢                | ٣٠٨,٢١١                  | ٣٨٢,٦٨٦                  |         | الوحدات المصدرة بالألف                  |
| ١/٢٠٨٧                 | ١/٢٣١٨                   | ١/٢٥٨٨                   | ٩       | حقوق الملكية للوحدة بالريال السعودي     |

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر |                | إيضاح |  |
|-----------------------------|----------------|-------|--|
| ٢٠١٧                        | ٢٠١٨           |       |  |
|                             |                |       | <b>الدخل</b>   |
|                             |                |       | الربح / الدخل من الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة:                                 |
| -                           | ١٠,٤٢٦         | ٥     | - المراجعة على السلع   |
| -                           | ١,٤٨٠          | ٥     | - صكوك   |
|                             |                |       | الربح / الدخل من الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق                               |
| ٧,١٦٧                       | -              |       | - المراجعة على السلع   |
| ٨٤٥                         | -              |       | - صكوك   |
| -                           | ١٢٠            |       | الربح من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل - وحدات صناديق مشتركة |
| <u>٨,٠١٢</u>                | <u>١٢,٠٢٦</u>  |       | <b>مجموع الدخل</b>   |
|                             |                |       | <b>المصاريف</b>  |
| (٩٣٥)                       | (١,٢١٤)        | ٧     | أتعاب إدارة  |
| (٤٢)                        | (١٦٦)          |       | مصاريف أخرى  |
| -                           | (١٨٢)          | ٥     | خسائر الانخفاض في القيمة على الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة                      |
| <u>(٩٧٧)</u>                | <u>(١,٥٦٢)</u> |       | <b>مجموع المصاريف</b>  |
| <u>٧,٠٣٥</u>                | <u>١٠,٤٦٤</u>  |       | <b>صافي الدخل للسنة</b>  |
| -                           | -              |       | <b>الدخل الشامل الآخر للسنة</b>  |
| <u>٧,٠٣٥</u>                | <u>١٠,٤٦٤</u>  |       | <b>مجموع الدخل الشامل للسنة</b>  |

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر |           |   |
|-----------------------------|-----------|---|
| ٢٠١٧                        | ٢٠١٨      |   |
| ٣٠١,٥٤٦                     | ٣٧٩,٦٤٧   | حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في بداية السنة                       |
| -                           | (٣٥٢)     | التغيرات في التطبيق المبدي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩<br>(إيضاح ٥-٢) |
| -                           | ٣٧٩,٢٩٥   | الرصيد المعدل كما في ١ يناير  |
| ٧,٠٣٥                       | ١٠,٤٦٤    | التغيرات من العمليات<br>بمجموع الدخل الشامل للسنة                               |
| ٤٧١,٩٣٥                     | ٦٣٠,٢٠٦   | التغيرات من عمليات الوحدات<br>المتحصلات من إصدار الوحدات                        |
| (٤٠٠,٨٦٩)                   | (٥٣٨,٢٥٣) | مدفوعات مقابل الوحدات المستردة  |
| ٧١,٠٦٦                      | ٩١,٩٥٣    | صافي التغير من عمليات الوحدات   |
| ٣٧٩,٦٤٧                     | ٤٨١,٧١٢   | حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في نهاية السنة                       |

تتلخص العمليات في الوحدات بالآلاف للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر |           |                            |
|-----------------------------|-----------|----------------------------|
| ٢٠١٧                        | ٢٠١٨      |                            |
| ٢٤٩,٤٧٢                     | ٣٠٨,٢١١   | الوحدات في بداية السنة     |
| ٣٨٦,٩٣٦                     | ٥٠٦,٣٦٥   | الوحدات المباعة            |
| (٣٢٨,١٩٧)                   | (٤٣١,٨٩٠) | الوحدات المستردة           |
| ٥٨,٧٣٩                      | ٧٤,٤٧٥    | صافي التغير في الوحدات     |
| ٣٠٨,٢١١                     | ٣٨٢,٦٨٦   | الوحدات كما في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح

قائمة التدفقات النقدية

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

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر |           | إيضاح  |
|-----------------------------|-----------|--|
| ٢٠١٧                        | ٢٠١٨      |  |
| ٧,٠٣٥                       | ١٠,٤٦٤    | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:<br>صافي الدخل للسنة<br>تعديلات على:<br>الربح / الدخل من الاستثمارات المحفوظ بها بالتكلفة<br>المطفاة:<br>- المراجعة على السلع<br>- صكوك<br>الربح / الدخل من الاستثمارات المحفوظ بها حتى<br>تاريخ الاستحقاق<br>المراجعة على السلع<br>صكوك<br>الربح من بيع وحدات صناديق مشتركة<br>خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المحفوظ بها<br>بالتكلفة المطفاة   |
| -                           | (١٠,٤٢٦)  |  |
| -                           | (١,٤٨٠)   |  |
| (٧,١٦٧)                     | -         |  |
| (٨٤٥)                       | -         |  |
| -                           | (١٢٠)     |  |
| -                           | ١٨٢       |  |
| (٩٧٧)                       | (١,٣٨٠)   |  |
| (١١٩,٢٢٩)                   | (١٠٢,٠٣٤) | ٥,٥-٢<br>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:<br>استثمارات محفظ بها بالتكلفة المطفاة<br>استثمارات محفظ بها لتاريخ الاستحقاق<br>مستحقات و مطلوبات اخرى<br>النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية<br>الربح المستلم من المراجعة على السلع<br>الربح المستلم من الاستثمار في الصكوك<br>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية<br>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:<br>شراء استثمار محفظ بها بالقيمة العادلة من خلال<br>قائمة الدخل - وحدات صناديق استثمارية مشتركة<br>متحصلات من بيع استثمار محفظ بها بالقيمة العادلة<br>من خلال قائمة الدخل - وحدات صناديق<br>استثمارية مشتركة |
| -                           | ٣٧        |  |
| (١٢٠,٢٠٦)                   | (١٠٣,٣٧٧) |  |
| ٧,٣٩٤                       | ٩,٣٨٤     |  |
| ٧٥٤                         | ١,٤٥٦     |  |
| (١١٢,٠٥٨)                   | (٩٢,٥٣٧)  |  |
| -                           | (٣٧,٠٠٠)  |  |
| -                           | ٣٧,١٢٠    |  |
| -                           | ١٢٠       |  |
| ٤٧١,٩٣٥                     | ٦٣٠,٢٠٦   |  |
| (٤٠٠,٨٦٩)                   | (٥٣٨,٢٥٣) |  |
| ٧١,٠٦٦                      | ٩١,٩٥٣    |  |
| (٤٠,٩٩٢)                    | (٤٦٤)     |  |
| ٤٨,٠٠٠                      | ٧,٠٠٨     | ٤  |
| ٧,٠٠٨                       | ٦,٥٤٤     | ٤  |
|                             |           | صافي التغير في النقد وما يعادله<br>النقد وما يعادله كما في بداية السنة<br>النقد وما يعادله كما في نهاية السنة  |

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق المراجعة بالريال السعودي مزاب**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بألاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)**

**١- الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية**

صندوق المراجعة بالريال السعودي مزاب ("الصندوق") هو صندوق استثماري عقاري 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.

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 بشكل منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك. إن السياسات التي يتم تطبيقها فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ تم تحديدها بشكل خاص.

**٢-١ أسس الإعداد**

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

بالنسبة للسنوات حتى وما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أعد الصندوق قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة) في المملكة العربية السعودية. وافق مجلس إدارة الهيئة في اجتماعهم الذي عقد يوم الخميس ١٨ يوليو ٢٠١٣ (الموافق ١٠ رمضان ١٤٣٤هـ) على تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية، بعد اعتمادها من قبل الهيئة، في وقت واحد. إن التاريخ المطلوب لتقديم الطلبات لجميع الكيانات (بخلاف المنشآت المدرجة في القائمة) هو الفترات المالية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٨. وفقاً لذلك، تم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١، "تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية.

أعدت القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، إن وجدت.



## صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

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 / الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق".

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

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء آرائها وتقديراتها وافترضاها 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.

إن قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافترضاات 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؛ و
- تحديد مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة بهدف قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

إن تفسير اساليب الإدخالات والتقديرات والافتراضات المستخدمة في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة موضع في الإيضاح رقم ٦-١ (ب) الذي يوضح أيضاً أهم حساسيات الخسارة الائتمانية المتوقعة للتغير في تلك العناصر.

### ٢-٢ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

معايير أو تعديلات جديدة غير فعالة ولم تطبق في وقت مبكر من قبل الصندوق

هناك معايير محاسبية جديدة وتعديلات وتفسيرات والتي لم تصبح سارية المفعول بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق، وبالتالي لم يتم تفصيلها في هذه القوائم المالية.

### ٣-٢ 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.

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لم يكن لدى الصندوق أي معاملات بعملات أجنبية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: لا شيء).

٤-٢ نقد وما يعادله

يشمل النقد وما يعادله للصندوق الرصيد لدى بنك البلاد والرصيد المحفوظ به في حساب أمين الصندوق الرياض المالية. يتم تسجيل النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٥-٢ الأدوات المالية

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ وبتاريخ التحول هو ١ يناير ٢٠١٨، الأمر الذي أدى إلى تغيير السياسات المحاسبية وتعديل المبالغ المعترف بها سابقاً في القوائم المالية.

اختار الصندوق عدم تعديل أرقام المقارنة كما هو مسموح به في أحكام التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ (إيضاح ٣). تم الاعتراف بالتعديلات على المبالغ الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التحول، إن وجدت، في الأرباح المبقاة الافتتاحية للسنة الحالية.

فيما يلي الإفصاحات المتعلقة بتأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على الصندوق. تتضمن الإفصاحات أدناه. المزيد من التفاصيل حول السياسات المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المطبقة في السنة الحالية (إضافة إلى السياسات المحاسبية المطبقة وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين السابقة في الفترات المقارنة) مفصلة بالإيضاحات أدناه.

تصنيف وقياس الأدوات المالية

لم تطرأ تغيرات على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. يوضح الجدول أدناه مقارنة فئة القياس والقيمة الدفترية للموجودات المالية وفقاً للسياسات المحاسبية بموجب المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨.

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ |                 | المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين |                   | موجودات مالية  |
|---------------------------------------|-----------------|--|-------------------|--|
| القيمة الدفترية                       | فئة القياس      | القيمة الدفترية  | فئة القياس        |  |
|                                       |                 |  |                   | التكلفة المطفأة  |
| ٧,٠٠٨                                 | التكلفة المطفأة | ٧,٠٠٨  | (قروض ودمم مدينة) | نقد وما يعادله   |
|                                       |                 |  |                   | التكلفة المطفأة  |
| ٣٧٢,٢٨٧                               | التكلفة المطفأة | ٣٧٠,٢٢٩  |                   | استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق                    |
|                                       |                 |  |                   | إيرادات مستحقة على استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق |
| -                                     | التكلفة المطفأة | ٢,٤١٠  | (قروض ودمم مدينة) | مجموع الموجودات المالية                                    |
| <u>٣٧٩,٢٩٥</u>                        |                 | <u>٣٧٩,٦٤٧</u>   |                   |  |

التسوية لأرصدة قائمة المركز المالي من المعايير الصادرة عن الهيئة إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ أجرى الصندوق تحليلاً مفصلاً لنماذج الأعمال لإدارة الموجودات المالية وتحليل لخصائص تدفقاتها النقدية. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢-٥-٢ للمزيد من التفاصيل حول متطلبات التصنيف الجديدة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

يوضح الجدول أدناه تسوية القيم الدفترية للموجودات المالية من فئات القياس السابقة وفقاً للمعايير المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى فئات القياس الجديدة عند التحوّل إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ بتاريخ ١ يناير ٢٠١٨.

| المبلغ وفقاً للمعيار الصادر عن الهيئة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | إعادة التصنيف | إعادة القياس | المبلغ وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ١ يناير ٢٠١٨ |   |
|---|---------------|--------------|---|---|
| ٧,٠٠٨   | -             | -            | ٧,٠٠٨   | التكلفة المطفأة                         |
|   |               |              |   | نقد وما يعادله                          |
| ٣٧٠,٢٢٩   | (٣٧٠,٢٢٩)     | -            | -   | استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق |
|   |               |              |   | استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة    |
| ٢,٤١٠   | (٢,٤١٠)       | ٣٧٢,٦٣٩      | ٣٧٢,٢٨٧   | إيرادات مستحقة                          |
| <u>٣٧٩,٦٤٧</u>  | -             | (٣٥٢)        | <u>٣٧٩,٢٩٥</u>  | المجموع                                 |

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تم الاعتراف بإجمالي خسارة إعادة القياس المتعلقة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة البالغة ٣٥١,٧٤٣ ريال سعودي في حساب حقوق الملكية الافتتاحية في ١ يناير ٢٠١٨.

عند التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، تم تصنيف الموجودات المالية التي صنفت سابقاً كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ضمن الاستثمارات بالتكلفة المطفأة دون تغيير القياس. في ١ يناير ٢٠١٨، لم يكن هناك أدوات معاد تصنيفها من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة أو العكس.

التسوية لرصيد مخصص الانخفاض في القيمة من المعايير الصادرة عن الهيئة إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩

يوضح الجدول أدناه تسوية مخصص الانخفاض في القيمة الختامي للفترة السابقة والمقاس وفقاً لنموذج الخسارة المتكبدة السابق إلى مخصص الانخفاض في القيمة الجديد المقاس وفقاً لنموذج الخسارة المتوقعة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في ١ يناير ٢٠١٨.

| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ | إعادة القياس | إعادة التصنيف | المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين | مخصص الانخفاض في القيمة                |
|-------------------------------------|--------------|---------------|--|--|
| مخصص الانخفاض في القيمة             | ٣٥٢          | ٣٥٢           | -  | استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة - |

١-٥-٢ طرق القياس

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

الاعتراف والقياس المبدئي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية حين تُصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية لأداة مالية. يقوم الصندوق بتسجيل الاستثمارات في المراجعة والصكوك على أساس "تاريخ التسوية".

عند الاعتراف الأولي، 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 ٢-٥-٣، الأمر الذي يؤدي إلى خسارة انخفاض في القيمة يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم به الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المعارف عليها في السوق. يتم أولاً الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

٢-٥-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

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 كعقود المراجعة والصكوك.

يعتمد التصنيف أو القياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج الأعمال المطبق من قبل الصندوق في إدارة الموجودات؛ و
- خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

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 مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المثبتة والمقاسة كما في الإيضاح ٢-٥-٣. 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.

## صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

نموذج العمل: يعكس نموذج الاعمال 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 الاعمال وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. إن العوامل التي يأخذها الصندوق بعين الاعتبار عند تحديد نموذج الاعمال لمجموعة من الموجودات تشمل الخيرات 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 لنمط فعلي حديث على اكتساب الأرباح قصيرة الاجل. تصنف هذه الأوراق المالية ضمن "أخرى" لنموذج الاعمال وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

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 الاساسي؛ أي ان الربح يشمل فقط اعتبارات القيمة الزمنية للموارد والمخاطر الائتمانية ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع ترتيب الإقراض الاساسي. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتعارض مع ترتيب الإقراض الاساسي، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات العلاقة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

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 حيث لم يحدث أي منها خلال السنة.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم تصنيف الاستثمارات على أنها "مقتناة بغرض المتاجرة" إذا تم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. ويتم تسجيل الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة مبدئياً بالتكلفة التي تتضمن سعر الشراء زائد كافة النفقات المتكبدة من قبل الصندوق لغرض اقتناء الأوراق المالية. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة في قائمة الدخل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والتي تظهر بصورة منفصلة في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة عند الاستبعاد، ويتم تحديد الأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات "محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق" إذا كانت بنية الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق وهناك فرصة لتحقيق ذلك. يتم قيد الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق مبدئياً بالتكلفة. وتتضمن التكلفة أسعار الشراء زائداً جميع النفقات بواسطة الصندوق بغرض اقتناء هذه الاستثمارات. ويتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة بعد خصم أي مبالغ مشطوبة ومخصص تكلفة الانخفاض في القيمة، إن وجد.

٣-٥-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المتقناة بالتكلفة المطفأة  
السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس النظرة المستقبلية المرتبطة بموجوداته المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص 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؛ و
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررة في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

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

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

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم قياس الموجودات المالية للتخري عن الانخفاض في القيمة عند توفر دليل موضوعي على أن الصندوق لن يكون قادراً على تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد المقدرة. تعد القيمة القابلة للاسترداد المقدرة بكونها القيمة الحالية للتدفقات المالية المتوقعة مخصومة على أساس معدل العمولة الفعلي الأصلي.

صندوق المراجعة بالريال السعودي مراتب  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤-٥-٢ إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية أو جزء منها عند انقضاء الحق التعاقدى في استلام التدفقات النقدية من الموجودات أو عند انتقالها وعند (١) تحويل الصندوق لكافة المخاطر الجوهرية ومنافع حقوق الملكية أو (٢) عدم قيام الصندوق بالتحويل أو الاحتفاظ بهذه المخاطر والمنافع ولم يحتفظ الصندوق بسيطرته عليها.

٥-٥-٢ المطالبات المالية

يصنف الصندوق مطالباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطالبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يلغى الصندوق الاعتراف بالمطالبات المالية عند تنفيذ التزاماته التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

٦-٢ المقاصة

يتم إجراء مقاصة المطالبات 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.

٧-٢ مستحقات ومطالبات أخرى

تقيد المستحقات والمطالبات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

٨-٢ المخصصات

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

٩-٢ 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 المراجعة بالريال السعودي مباح**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(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 كمعاملات 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 المطلوبات) على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

**٢-١٠ الضريبة**

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

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١-٢ الزكاة

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

١٢-٢ 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 المراجعة والصكوك باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

معدل العمولة الفعلي هو المعدل الذي يقوم بخضم 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.

٣- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

إن القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ هي أول قوائم مالية للصندوق والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. بالنسبة لجميع الفترات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أعد الصندوق قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة) المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

وبناءً على ذلك، أعد الصندوق القوائم المالية التي تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بالإضافة إلى الفترات المقارنة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يبين هذا الإيضاح التعديلات الرئيسية التي قام بها الصندوق في إعادة قوائم المركز المالي السابقة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والتي تم إعدادها وفقاً لمتطلبات المعايير الصادرة عن الهيئة.

الإعفاءات المطبقة

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ يمنح المنشآت التي تعتمد المعيار للمرة الأولى بعض الإعفاءات من تطبيق متطلبات معينة. بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية بأثر رجعي.

**صندوق المراجعة بالريال السعودي مراتح**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)**

قام الصندوق بتطبيق الإعفاءات التالية:

طبق الصندوق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ وبتاريخ تحول ١ يناير ٢٠١٨ ما أدى إلى تعديلات على المبالغ المقيدة سابقاً في القوائم المالية.

اختار الصندوق عدم تعديل أرقام المقارنة كما في مسموح به في أحكام التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. تم الاعتراف بأي تعديلات على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التحول، إن وجدت، في الأرباح المبقة الافتتاحية (١ يناير ٢٠١٨). وعليه، فإن المعلومات المقدمة في فترات المقارنة تعكس متطلبات المعايير الصادرة عن الهيئة وبالتالي لا يمكن مقارنتها بالمعلومات المقدمة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

وبالتالي، بالنسبة لإفصاحات الإيضاحات، فإن التعديلات اللاحقة على إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ قد تم تطبيقها فقط على السنة الحالية.

وقد أجرى الصندوق تقييم لتحديد نموذج الاعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات على أساس الوقائع والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

**التقديرات**

تتوافق التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مع التقديرات الخاصة بنفس التواريخ وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة.

**التسوية لحقوق الملكية في الصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧**

| المعايير الدولية<br>للتقارير المالية<br>١ يناير ٢٠١٧ | أثر التحول إلى<br>المعايير الدولية<br>للتقرير المالي | المعايير الصادرة عن<br>الهيئة السعودية<br>للمحاسبين القانونيين<br>١ يناير ٢٠١٧ |  |
|--|--|--|--|
| ٤٨,٠٠٠   | -  | ٤٨,٠٠٠   | الموجودات<br>تقد وما يعادله                                |
| ٢٥٣,٥٤٦  | ٢,٥٤٦  | ٢٥١,٠٠٠  | استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ<br>الاستحقاق                 |
| -  | (٢,٥٤٦)  | ٢,٥٤٦  | إيرادات مستحقة على استثمارات<br>محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق |
| ٣٠١,٥٤٦  | -  | ٣٠١,٥٤٦  | مجموع الموجودات  |
| ٣٠١,٥٤٦  | -  | ٣٠١,٥٤٦  | حقوق الملكية العائدة إلى حاملي<br>الوحدات                  |

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| المعايير الدولية<br>للتقارير المالية<br>٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | أثر التحوّل إلى<br>المعايير الدولية<br>للتقرير المالي | المعايير الصادرة عن<br>الهيئة السعودية<br>للمحاسبين القانونيين<br>٣١ ديسمبر ٢٠١٧ |   |
|--|---|--|---|
| ٧,٠٠٨  | -   | ٧,٠٠٨  | الموجودات<br>نقد وما يعادله   |
| ٣٧٢,٦٣٩  | ٢,٤١٠   | ٣٧٠,٢٢٩  | استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق<br>إيرادات مستحقة على استثمارات محتفظ بها<br>لتاريخ الاستحقاق |
| -  | (٢,٤١٠)   | ٢,٤١٠  |   |
| ٣٧٩,٦٤٧  | -   | ٣٧٩,٦٤٧  | مجموع الموجودات   |
| ٣٧٩,٦٤٧  | -   | ٣٧٩,٦٤٧  | حقوق الملكية العائد إلى حاملي الوحدات   |

لم يكن هناك أي تسويات تتعلق بالتحوّل من المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقارير المالية في قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

إن التدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية للصندوق المسجلة بموجب المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لم تختلف بشكل جوهري عن المعايير الدولية للتقارير المالية.

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |                         |
|----------------|----------------|-------------------------|
| ٧,٠٠٨          | ٨٠٦            | نقد وما يعادله          |
| -              | ٥,٧٣٨          | رصيد لدى البنك          |
| ٧,٠٠٨          | ٦,٥٤٤          | الرصيد لدى أمين الصندوق |

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |   |
|----------------|----------------|---|
| ٣٤١,٣٠٤        | ٤٣٧,٣٤٦        | استثمارات   |
| -              | (٥٣٤)          | عقود المراجعة على السلع<br>مخصص خسائر الائتمان المتوقعة |
| ٣٤١,٣٠٤        | ٤٣٦,٨١٢        |   |
| ٣١,٣٣٥         | ٣٨,٣٩٢         | استثمار في صكوك   |
| ٣٧٢,٦٣٩        | ٤٧٥,٢٠٥        |   |

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يعرض الجدول أدناه حركة استثمارات عقود المراجعة المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر |             |  |
|-----------------------------|-------------|--|
| ٢٠١٧                        | ٢٠١٨        |  |
| ٢٤٣,٥٣١                     | ٣٤١,٣٠٤     | القيمة الدفترية كما في ١ يناير - غير معدلة         |
| -                           | (٣٥٢)       | أثر خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير         |
| ٢٤٣,٥٣١                     | ٣٤٠,٩٥٢     | القيمة الدفترية كما في ١ يناير - معدلة             |
| ١,٧١٣,٥١٠                   | ٤,٢٣٠,٥٠٠   | استثمار في عقود المراجعة خلال السنة                |
| (١,٦١٥,٥١٠)                 | (٤,١٣٥,٥٠٠) | صفقات المراجعة مستحقة خلال السنة                   |
|                             |             | الدخل من المراجعة                                  |
| ٧,١٦٧                       | ١٠,٤٢٦      | - المعترف به في قائمة الدخل                        |
| (٧,٣٩٤)                     | (٩,٣٨٤)     | - المستلم خلال السنة                               |
| -                           | (١٨٢)       | خسائر الائتمان المتوقعة المعترف بها في قائمة الدخل |
| ٣٤١,٣٠٤                     | ٤٣٦,٨١٢     | القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر                   |

يوضح الجدول أدناه تفاصيل محفظة عقود المراجعة (إجمالي القيم) في نهاية تواريخ التقرير:

| ٣١ ديسمبر | ٣١ ديسمبر |                                    |
|-----------|-----------|------------------------------------|
| ٢٠١٧      | ٢٠١٨      |                                    |
| ٤,٠١٧     | ٩٨,٧٦٩    | بنك الجزيرة                        |
| -         | ٥٠,٠٠٨    | بنك الكويت الوطني                  |
| -         | ٤٨,٤٧٤    | بنك الفجيرة الوطني                 |
| ٨٣,١٤١    | ٤٦,٥٥٤    | بنك الأهلي المتحد                  |
| -         | ٤٦,٤٥٦    | بنك مسقط                           |
| -         | ٣٨,١٤٣    | بنك أبوظبي التجاري                 |
| ٦٦,٣٣٦    | ٣٦,٤٦٠    | بنك الخليج الدولي                  |
| ٣٠,٠٠٦    | ٣٥,٢٤٨    | بنك الرياض                         |
| ٨١,٧٨٤    | ٣٣,٢٢٣    | بنك الأول (البنك السعودي الهولندي) |
| ٢٥,٢٢١    | ٤,٠١١     | بنك الامارات الوطني - الرياض       |
| ٣٠,٤٤٨    | -         | بنك قطر الاسلامي                   |
| -         | -         | بنك الإنماء                        |
| -         | -         | بنك البلاد                         |
| -         | -         | بنك قطر الوطني                     |
| ٢٠,٣٥١    | -         | مصرف الريان                        |
| ٣٤١,٣٠٤   | ٤٣٧,٣٤٦   |                                    |

تعتمد عقود المراجعة على السلع على مثل الألمنيوم والبلاستيك والبلاديوم وزيت النخيل الخام.

صندوق المراجعة بالريال السعودي مرابح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر |               |                                  |
|-----------------------------|---------------|----------------------------------|
| ٢٠١٧                        | ٢٠١٨          |                                  |
| ١٠,٠١٥                      | ٣١,٣٣٥        | القيمة الدفترية كما في ١ يناير   |
| ٢٢,٣٨٥                      | ١٠,٠٠٠        | إضافات خلال السنة                |
| (١,١٥٦)                     | (٢,٩٦٦)       | اطفاءات الاصل خلال السنة         |
|                             |               | الدخل من الصكوك                  |
| ٨٤٥                         | ١,٤٨٠         | - المعترف به في قائمة الدخل      |
| (٧٥٤)                       | (١,٤٥٦)       | - المستلم خلال السنة             |
| <u>٣١,٣٣٥</u>               | <u>٣٨,٣٩٣</u> | القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر |

الاستثمار في صكوك يمثل الصكوك الصادرة عن شركة صدارة للخدمات الأساسية. تحمل الصكوك معدل قسيمة لمدة ستة أشهر بسعر السايور زائد ٠,٩٥% مستحقة الدفع على أساس نصف سنوي. إن تاريخ استحقاق الصكوك هو ١٥ ديسمبر ٢٠٢٨.

قام الصندوق بالاستثمار في الصكوك الصادرة عن روابي فالينس اوفشور للخدمات المحدودة، والتي تحمل معدل قسيمة لمدة ثلاثة أشهر بسعر السايور زائد ٢,٢٥% تستحق على أساس ربع سنوي. إن الحد الأقصى لتاريخ استحقاق الصكوك هو ١٧ فبراير ٢٠٢١.

قام الصندوق بالاستثمار في الصكوك الصادرة عن شركة معالم للتمويل، والتي تحمل معدل قسيمة لمدة ثلاثة أشهر بسعر السايور زائد ١٠% تستحق على أساس ربع سنوي. تاريخ استحقاق الصكوك هو ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١.

إن إعادة قياس الاستثمار في الصكوك لا تختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية المعترف بها سابقاً بناءً على متطلبات الهيئة. يعتبر تأثير خسائر الائتمان المتوقعة على هذه الأرصدة غير جوهري.

## -٦ إدارة المخاطر المالية

### ١-٦ 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 وضمان السلامة المعقولة للحاملي الوحدات.

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

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية 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 للمحافظة 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. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة ومخاطر سعر العمولة ومخاطر السعر الأخرى.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات 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.

إن الأدوات المالية للصندوق مقومة بالريال السعودي.

(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.

اعتباراً من تاريخ قائمة المركز المالي، لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار عمولة جوهريه حيث أن أغلبية موجوداته تحمل عمولة خاصة ثابتة، وإن مطلوباته لا تحمل أي عمولة.

(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 بمثل هذه الاستثمارات.

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(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 ائتمانية لاستثماراته المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة والذمم المدينة وأرصدة البنك.

تعنى سياسة الصندوق بإبرام عقود الادوات 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 الانخفاض 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.

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 مخصص 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 حيالها 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 المنشأة ما منذ الاعتراف الأولي. يعد تقييم التدهور الجوهري أساسياً في تأسيس نقطة تحول بين متطلبات قياس المخصص القائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً والآخر القائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.



صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لدى الصندوق سياسة للاستثمار مع الأطراف المقابلة لديها تصنيف الائتماني ب + وما فوق. جميع الاستثمارات تصنف أولاً في المرحلة الأولى. إذا تراجع التصنيف الائتماني للطرف المقابل في أي تاريخ لاحق من التقارير المالية بمقدار درجتين في مقياس تصنيف فيتش ولكنه لا يزال أعلى من ب +، فإن الصندوق يخفض تصنيف الاستثمار مع هذا الطرف المقابل إلى المرحلة الثانية. في حالة انخفاض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى أقل من ب +، فسيتم تخفيض تصنيف الاستثمار مع الطرف المقابل إلى الدرجة الثالثة. حيث الصندوق لديه استثمارات في صفقات المراجعة مع استحقاق بما تتراوح الى ١٢ شهراً كحد أقصى. لذلك، لم يتم تحديد فترة تهدئة.

حدد الصندوق التعريف التالي للتخلف عن السداد:

تعريف العجز:

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي في حالة عجز عندما يعجز الطرف المقابل عن سداد مبلغ الاصل أو الربح.

احتمالية العجز عن السداد:

من خلال المراجعة السنوية للاستثمارات في أدوات الدين، على الصندوق تحديد مصفوفة تحول سنوية لاحتمال 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 لفتش.

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.

بالنسبة لتقدير الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد على محافظ الصندوق غير المضمونة، يحسب الصندوق هذه الخسارة على أساس المستردات الفعلية للمحفظة 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.

**صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)**

معدل الخصم  
يقوم الصندوق بحساب معدل ربح فعال 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 ٢٠١٧ |         | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨                                    |  |  |  |
|-----------------------|---------|--|--|--|--|
| الإجمالي              | المجموع | المرحلة الثالثة<br>خسارة الائتمان<br>المتوقعة مدى الحياة | المرحلة الثانية<br>خسارة الائتمان<br>المتوقعة مدى الحياة | المرحلة الأولى<br>الخسارة الائتمانية<br>المتوقعة لمدة ١٢ شهر |  |
| ٧,٠٠٨                 | ٦,٥٤٤   | -  | -  | ٦,٥٤٤  | نقد وما يعادله                                 |
| -                     | ٤٧٥,٧٣٩ | -  | -  | ٤٧٥,٧٣٩  | الاستثمارات المحتفظ بها<br>بالتكلفة المطفأة    |
| ٣٧٢,٦٣٩               | -       | -  | -  | -  | الاستثمارات المحتفظ بها<br>حتى تاريخ الاستحقاق |
| ٣٧٩,٦٤٧               | ٤٨٢,٢٨٣ | -  | -  | ٤٨٢,٢٨٣  | إجمالي القيمة الدفترية                         |
| -                     | (٥٣٤)   | -  | -  | (٥٣٤)  | مخصص خسارة الائتمان<br>المتوقعة                |
| ٣٧٩,٦٤٧               | ٤٨١,٧٤٩ | -  | -  | ٤٨١,٧٤٩  | صافي القيمة الدفترية                           |

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، كان لدى الصندوق استثمارات ذات تصنيفات ائتمانية تتراوح من أ+ إلى ب ب ب+.

يتم الاحتفاظ بالمبلغ في البنك مع بنك ذو سمعة جيد، ولديه تصنيف ائتماني مرتفع، وبالتالي، مخاطر ائتمان منخفضة. لذلك، خسائر الائتمان المتوقعة غير جوهرية.

**(ج) مخاطر السيولة**

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

## صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

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 تصفيتها 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.

يملك الصندوق استثمارات في صفقات المراجعة مع استحقاقات تتراوح من شهر إلى ١٢ شهراً. 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 إلى خمسة سنوات.

#### ٦-٢ 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. تتمثل أهداف الصندوق، عند إدارة رأس المال، في الحفاظ على قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة 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.

#### ٧- معاملات وأرصدة الأطراف ذوي العلاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى طرف ما القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

#### رسوم الإدارة والمصاريف الأخرى

بالنسبة لخدمات الإدارة، يدفع الصندوق رسوم الإدارة بمعدل سنوي يبلغ ٠,٢٥% (٢٠١٧: ٠,٢٥%) من قيمة حقوق الملكية في كل يوم تقييم لقيمة حقوق الملكية للصندوق.

يقوم مدير الصندوق أيضاً باسترداد بعض المصاريف المتكبدة نيابة عن الصندوق ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

صندوق المراجعة بالريال السعودي مباح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

**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.

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر |        |                   |                           |                       |
|-----------------------------|--------|-------------------|---------------------------|-----------------------|
| ٢٠١٧                        | ٢٠١٨   | طبيعة المعاملة    | طبيعة العلاقة             | الطرف ذو العلاقة      |
| ٩٣٥                         | ١,٢١٤  | رسوم إدارة        | مدير الصندوق              | شركة البلاد للاستثمار |
| ١٩,٧٨٠                      | -      | وحدات مشتراة      | الشركة الأم لمدير الصندوق | بنك البلاد            |
| ١٩,٨١٢                      | -      | وحدات مستردة      |                           |                       |
| -                           | ٢٣,٠٠٠ | وحدات مشتراة      | شركة زميلة                | صندوق البلاد للاسهم   |
| ٤٣,٠٣٧                      | ٢٣,٠٠٧ | وحدات مستردة      |                           | السعودية النقية       |
| -                           | ١٢٤    | رسوم الحفظ        | أمين الصندوق              | الرياض المالية        |
| ٦                           | ٥      | رسوم مجلس الصندوق | أعضاء مجلس الصندوق        | مجلس إدارة الصندوق    |

**الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة**

| كما في ٣١<br>ديسمبر ٢٠١٧ | كما في ٣١<br>ديسمبر ٢٠١٨ | الطرف ذو العلاقة                    | طبيعة الرصيد                  |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| ٧,٠٠٨                    | ٨٠٦                      | بنك البلاد                          | الحساب الحالي                 |
| -                        | -                        | شركة البلاد للاستثمار               | رسوم إدارة مستحقة             |
| -                        | ٥,٧٣٨                    | الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق | حساب الاستثمار                |
| -                        | ١٥                       | الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق | رسوم الحفظ الدائنة            |
| -                        | -                        |                                     | صندوق البلاد للاسهم السعودية  |
| -                        | -                        | شركة زميلة                          | النقية                        |
| -                        | ٥                        | أعضاء مجلس الصندوق                  | رسوم مجلس إدارة الصندوق دائنة |

صندوق المراجعة بالريال السعودي مرابح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨- الأدوات المالية بحسب الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ضمن فئة التكلفة المطفأة. تم تصنيف كافة الموجودات المالية (باستثناء الصكوك والمصنفة بمحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧ ضمن فئة التكلفة المطفأة. تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧ ضمن فئة التكلفة المطفأة.

٩- التأثير على حقوق الملكية العائدة على حاملي الوحدات إذا لم يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة  
(أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كما هي موضحة أدناه

| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |   |
|-----------------------|-----------------------|---|
| -                     | ٥٣٤                   | خسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية |
| ٣٠٨,٢١١               | ٣٨٢,٦٨٦               | وحدات مصدرة بالآلاف                           |
| ./٠.٠٠٠               | ./٠.٠١٤               | حصة كل وحدة في خسائر الائتمان المتوقعة        |

(ب) حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات بعد إدراج خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، موضح أدناه

| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |   |
|-----------------------|-----------------------|---|
| ١/٢٣١٨                | ١/٢٥٨٨                | قيمة حقوق الملكية لكل وحدة بعد إدراج خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لهذه القوائم المالية |
| ./٠.٠٠٠               | ./٠.٠١٤               | حصة كل وحدة في خسائر الائتمان المتوقعة  |
| ١/٢٣١٨                | ١/٢٦٠٢                | قيمة حقوق الملكية كل وحدة قبل الخسائر الائتمانية المتوقعة                               |

صندوق المراجعة بالريال السعودي مراتب  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

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، أو
- 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 ١: هي أسعار مدرجة في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المتشابهة أو المتطابقة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى ٢: 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.
- مستوى ٣: أساليب التقييم التي تكون جميع المدخلات الهامة فيها لا تستند على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

يتم قياس جميع الأدوات المالية للصندوق بالتكلفة المطفأة. إن القيم العادلة للأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة في هذه القوائم المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية المتضمنة في هذه القوائم المالية.

١١- آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يكون آخر يوم لتقييم السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

١٢- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٥ مارس ٢٠١٩.