

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021

### صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

#### أ) معلومات صندوق الاستثمار

(1) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

- المحافظة على رأس المال ملاك الوحدات مع تحقيق عائد معقول على المدى القصير والمتوسط من خلال الاستثمار في عمليات المرابحة والمجازة من قبل لجنة الرقابة 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

(5) وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة

مؤشر السابير لشهر واحد SIBOR 1 Month، حيث يعتمد في حسابه على سعر التمويل بين البنوك بالريال السعودي ويتم تحديده بشكل يومي بناءً على عوامل السوق وفقاً للآلية محددة ومعتمدة بين البنوك، ويستخدم كمرجع أساسي لقياس تكلفة التمويل وتسعير التمويل للعملاء بالريال السعودي.

#### ب) أداء الصندوق

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث (أو منذ التأسيس):

2021	2020	2019	البند
1,570,184,000	2,598,582,627	1,211,486,000	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية
1.3267	1.3151	1.2941	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية
1.3272	1.3151	1.2954	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
1.3152	1.2955	1.2603	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
1,183,555	1,975,967	936,181	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)
0.38%	0.41%	0.32%	نسبة المصروفات
-	-	-	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها
0.6%	0.9%	0.7%	نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء 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 و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2022 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021

### صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

(2) سجل أداء:

العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات ومنذ التأسيس

البنء	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
العائد الإجمالي	0.92%	5.33%	9.83%	32.7%

العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية أو منذ التأسيس

السنة	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
العائد الإجمالي	1.2%	1.0%	0.9%	0.9%	2.4%	1.9%	2.3%	2.8%	1.5%	0.9%

جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب ايضاً 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	5,185,214	0.25%
رسوم التطهير الشرعي	-	-
رسوم مراجع الحسابات	23,000	0.001%
رسوم الحفظ	903,098	0.04%
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	5,111	0.0002%
رسوم نشر المعلومات على موقع تداول	5,750	0.0003%
الرسوم الرقابية	7,500	0.0004%
رسوم المؤشر الاسترشادي	-	-
مصاريف القيمة المضافة	-	-
مصاريف التعامل (الوساطة)	-	-
رسوم خدمات الصندوق الادارية	1,708,929	0.08%
مصاريف أخرى	-	-
مجموع المصاريف	7,838,603	0.38%

\*لم يتم مدير الصندوق بأي تخفيض أو إعفاء من أي رسوم خلال عام 2021

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

لم يحدث أي تغيير جوهري خلال الفترة .

(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.

#### المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

#### للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول  
هاتف: +966 11 2039888  
فاكس: +966 11 2039899

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



#### إخلاء المسؤولية

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

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

(أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية

1. زيد محمد سعد المفرح  
رئيس مجلس الإدارة غير مستقل
2. هيثم سليمان السحيمي  
عضو مجلس إدارة غير مستقل
3. خالد محمد الشريف  
عضو مجلس إدارة مستقل
4. عمر علي بصال  
عضو مجلس إدارة مستقل

(ب) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

زيد المفرح

حصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال ونظم المعلومات من جامعة تشوبو في اليابان، وحصل على درجة الماجستير في الاقتصاد والمالية من جامعة ولاية نيويورك في الولايات الأمريكية المتحدة. و شغل سابقاً منصب وكيل الهيئة للشركات المدرجة والمنتجات الاستثمارية في هيئة السوق المالية. بالإضافة الى امتلاكه خبرة تفوق ١٥ عاما في قطاع الخدمات المالية.

(رئيس مجلس الادارة للصندوق والرئيس التنفيذي لشركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية").

هيثم السحيمي

حاصل على الماجستير في علوم الاستثمار ومخاطر التمويل من جامعة وستمنستر (University of Westminster) في لندن بالمملكة المتحدة، شغل عدة مناصب في اعمال الادارة بشركة سابين الامارات العربية المتحدة (SAPIN UAE)، وخبرات لاحقة منذ عام ٢٠١٥ في جدوى للاستثمار ثم البلاد المالية كمحلل مالي في المصرفية الاستثمارية والاسهم الخاصة وتطوير الأعمال. (عضو مجلس الإدارة بنك البلاد والرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال في البلاد المالية).

خالد محمد عبدالله الشريف

ماجستير تخصص إدارة الأعمال من جامعة اليمامة بمدينة الرياض يشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي للشركة السعودية للمعلومات الائتمانية - سمة منذ اغسطس 2015 وحتى حينه، وعضو مجلس إدارة شركة قرار للاستشارات، خبرة طويلة في مجال الاشراف والرقابة على البنوك وشركات الوساطة المالية، وشغل عدد من المناصب القيادية والمهام خلال مسيرته العملية التي تمتد لأكثر من 25 سنة، وذلك في البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية ووكالة سمة للتصنيف الائتماني كأول رئيس مجلس إدارة لها والتي ساهم بشكل اساسي في تأسيسها. شارك في العديد من اللجان وورش العمل الاشرافية والرقابية، ويشغل الأستاذ خالد عضوية مجلس إدارة جميع الصناديق العقارية في شركة البلاد المالية.

عمر بصال

ماجستير إدارة أعمال والإدارة المالية و الإحصاء بمرتبة الشرف، يمتلك الأستاذ عمر خبرة تزيد عن عشرة أعوام في المجال المالي ويشغل حالياً منصب مدير لإدارة الأصول في شركة محمد إبراهيم السبيعي وأولاده. ورغم أن الأستاذ عمر بصال يشغل منصب تنفيذي في إحدى الشركات المالكة لبنك البلاد (بنك البلاد يملك 100% من أسهم شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية")، فإنه لا يوجد تضارب مصالح.

#### 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 © 2022، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021

### صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

(ج) أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها بالمستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الموافقة على تعيين المراجع الخارجي للصندوق الذي يرشحه مدير الصندوق
- الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسباً، الموافقة والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أو غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وغيرهم من أصحاب المصالح
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات وتشمل واجبات الأمانة واجب الاخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

#### (د) مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة مقطوعة تقدر بـ 40,000 ريال سنوياً كحد أقصى (20,000 ريال لكل عضو مستقل) عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة لجميع الصناديق المدارة من قبل البلاد المالية مقسمة بالتساوي على جميع الصناديق باستثناء الصناديق العقارية، تحسب في كل يوم تقييم بشكل تراكمي وتخضع وتدفع مرة واحدة في السنة.

#### (هـ) بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس الصندوق ومصالح الصندوق

لا يوجد أي نشاطات عملية أو مصالح لدى مدير الصندوق أو أعضاء مجلس إدارته من المحتمل أن تتعارض مع مسؤولياتهم أو أدائهم تجاه الصندوق وفي حال وجدت سيتم الإفصاح عنها.

#### 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 © 2022، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021

### صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

(و) بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة

اسم الصندوق	زيد المفرح	هيثم السحيمي	خالد الشريف	عمر بصال
صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للأسهم الكويتية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد لأسهم السعودية للدخل	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد لأسهم الخليجية للدخل	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للاستثمار 2	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق نساند	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المتداول للذهب	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للضيافة في مكة المكرمة	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق الضاحية الاستثماري	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق مجمع الوسط التجاري الثاني	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق مجمع كناري الخزامى السكنى العقارى	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق إنسان الاستثماري الوقفي	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق القرية الطبية 1	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق مجمع مزدلفه العقاري	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق صفا نجد	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد أم إس سى آى المتداول للأسهم الأمريكية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق بلاد العوالي العقاري الأول	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل

(ز) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه

تم عقد اجتماعين عن 2021 وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 28 يوليو عام 2021 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 21 ديسمبر من العام نفسه وكان أبرز ما تم النقاش حوله كالتالي :

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

#### 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 2022 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021 صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

### ج) مدير الصندوق

1) اسم مدير الصندوق وعنوانه:

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

3) مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة:

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

4) تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال الفترة

كان أداء الصندوق خلال الفترة %0.92 مقارنة مع المؤشر الإسترشادي التي حقق 0.33%

5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام خلال عام 2021

التغيير الغير أساسي :

هي تعديل رسوم مراجع الحسابات.

تحديث الشروط والأحكام

أبرز البنود المحدثة وهي إعادة صياغة المصاريف الأخرى في الشروط والأحكام بشكل أوضح وتحديث ملخص المعلومات المالية لمدير الصندوق وتوضيح الإيرادات والأرباح للسنة المالية السابقة وتحديث الشروط والأحكام حتى تتماشى مع لائحة صناديق الإستثمار المعدلة.

### 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 © 2022، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021 صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

(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) إذا 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

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

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجه المخالفة
صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي	1/20/2021	قيود الاستثمار المادة 41	انخفاض النقد لسبب خارج عن	تم معالجة المخالفات خلال المدة
	4/25/2021		سيطرة مدير الصندوق	النظامية وفق لائحة صناديق الاستثمار
	7/14/2021			
	7/29/2021			
صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي	8/9/2021			تم طلب تمديد لمعالجة المخالفة
	9/1/2021			تاريخ (9/1/2021)
	11/8/2021			

توجد مخالفة بسبب تغير في الظروف خارج عن نطاق سيطرة مدير الصندوق وتم طلب تمديد لمعالجة المخالفة

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق

منذ فبراير 2019 — سنة واحدة و أحد عشر شهرا

(11) نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها

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 © 2022، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021 صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

### (د) أمين الحفظ

(1) اسم أمين الحفظ وعنوانه:

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

واحة غرناطة

2414 حي الشهداء وحدة رقم 69

الرياض 13241 – 7279،

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 4865898 / 4865866

فاكس: +966 11 4865859

البريد الإلكتروني: rcss@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.
- تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكي وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والأحكام.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين 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 الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.

### 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 © 2022، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.



## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021 صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

### هـ) مشغل الصندوق

(1) اسم مشغل الصندوق وعنوانه:

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) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

1. يجب على مشغل الصندوق إعداد سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة.
2. يجب على مشغل الصندوق أن يحفظ في سجل مالكي الوحدات المعلومات الآتية بحد أدنى:
  - اسم مالك الوحدات، وعنوانه، وأرقام التواصل.
  - رقم الهوية الوطنية لمالك الوحدات أو رقم إقامته أو رقم جواز سفره أو رقم سجله التجاري بحسب الحال، أو أي وسيلة تعريف أخرى تحددها الهيئة.
  - جنسية مالك الوحدات.
  - تاريخ تسجيل مالك الوحدات في السجل
  - بيانات جميع الصفقات المتعلقة بالوحدات التي أجراها كل مالك وحدات.
  - الرصيد الحالي لعدد الوحدات (بما في ذلك أجزاء الوحدات) المملوكة لكل مالك وحدات.
  - أي قيد أو حق على الوحدات المملوكة لكل مالك وحدات.

### 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 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 © 2022، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021

### صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

3. يجب على مشغل الصندوق تحديث سجل مالكي الوحدات فوراً بحيث يعكس التغييرات في المعلومات المشار إليها في الفقرة 2 أعلاه.
4. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات.
5. يجب على مشغل الصندوق معاملة طلبات الاشتراك والاسترداد بالسعر الذي يُحتسب عند نقطة التقييم التالية للموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
6. يجب على مشغل الصندوق تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد بحيث لا تتعارض مع أي أحكام تتضمنها لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.
7. يجب على مشغل الصندوق أن يدفع لملاك الوحدات عوائد الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقييم التي حُددت عندها سعر الاسترداد بحد أقصى.
8. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
9. يجب على مشغل الصندوق تقييم أصول الصندوق العام في كل يوم تعامل في الوقت المحدد في شروط وأحكام الصندوق، وبمدة لا تتجاوز يوماً واحداً بعد الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
10. يجب على مشغل الصندوق الالتزام بأحكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاص بطرق تقييم الصناديق العامة.
11. يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق العام الذي يشغله. ويُحسب سعر الوحدات لكل من الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل بناءً على صافي قيمة أصول كل وحدة من وحدات الصندوق العام عند نقطة التقييم في يوم التعامل ذي العلاقة.
12. يجب على مشغل الصندوق بيان أسعار الوحدات بصيغة تحتوي على أربع علامات عشرية على الأقل.
13. في حال تقييم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، يجب على مشغل الصندوق توثيق ذلك.
14. يجب على مشغل الصندوق تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير.

#### 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 © 2022، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2021 صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

### و) مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه:

برايس ووترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 211 0400

موقع الانترنت: www.pwc.com

### ز) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار وفقا للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (مرفق القوائم المالية).

### المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

### للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

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



### إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة 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 © 2022، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

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

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
إلى السادة حاملي الوحدات ومدير الصندوق

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

صندوق البلاد للمراجعة بالريال السعودي  
(صندوق استثماري مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

صفحة	الفهرس
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٤ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البلاد للمراجعة بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

## ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
- قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

## أساس الرأي

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

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

## الاستقلال

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

## مسؤوليات مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق 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 للمراجعين والمحاسبين، والاحكام المطبقة لصناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، وعن إجراءات نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية 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 تصفية 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، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

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

برايس وترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي  
ترخيص رقم ٤٤٧

٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ  
(٣٠ مارس ٢٠٢٢)

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
			نقد وما يماثله
١٢,٩٠٦	١٩,١٨٨	٣	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٢,٥٥٤,٩٩٣	١,٥٥١,٣٤٦	٤	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٣,٧٨٠	-		<b>مجموع الموجودات</b>
٢,٥٧١,٦٧٩	١,٥٧٠,٥٣٤		
			<b>المطلوبات</b>
			أتعاب إدارة مستحقة
٥٦٣	٢٥	٥	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٥٦	٣٢٥		<b>مجموع المطلوبات</b>
٨١٩	٣٥٠		
٢,٥٧٠,٨٦٠	١,٥٧٠,١٨٤		<b>حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات</b>
١,٩٧٠,٢٠٥	١,١٨٣,٥٥٥		<b>وحدات مصدره بالآلاف</b>
١,٣٠٤٩	١,٣٢٦٧		<b>حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريالات السعودية</b>

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



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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٠	٢٠٢١		
			<b>الدخل</b>
			ربح من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة:
٢١,٦٦٤	١٣,٨٦٧	١-٤	- مرابحة السلع
٨,٥٣٣	١٣,٩٢٣	٢-٤	- صكوك
<u>٣٠,١٩٧</u>	<u>٢٧,٧٩٠</u>		<b>مجموع الدخل</b>
			<b>المصاريف</b>
٤,٦٠٣	٥,٩٦٣	٥	أتعاب الإدارة
٢,٢٩٢	٢,٩٥٥	٦	مصاريف أخرى
١٨,٩١٠	(١٩,٥٠٥)	٢-٤، ١-٤	(عكس) / تحميل الخسائر الائتمانية المتوقعة على استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي
<u>٢٥,٨٠٥</u>	<u>(١٠,٥٨٧)</u>		<b>مجموع (الدخل) / المصاريف</b>
٤,٣٩٢	٣٨,٣٧٧		<b>صافي الدخل للسنة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٤,٣٩٢</u>	<u>٣٨,٣٧٧</u>		<b>مجموع الدخل الشامل للسنة</b>

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

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠	٢٠٢١
١,٢١١,٤٨٦	٢,٥٧٠,٨٦٠
٤,٣٩٢	٣٨,٣٧٧
٣,١٦٣,٦٧٠	٩٦٧,٤٦٠
(١,٨٠٨,٦٨٨)	(٢,٠٠٦,٥١٣)
١,٣٥٤,٩٨٢	(١,٠٣٩,٠٥٣)
٢,٥٧٠,٨٦٠	١,٥٧٠,١٨٤

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة

التغيرات التشغيلية  
مجموع الدخل الشامل للسنة

التغيرات من معاملات الوحدات  
متحصلات من إصدار وحدات  
مدفوعات مقابل وحدات مستردة

صافي التغير من معاملات الوحدات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠	٢٠٢١
وحدات 'بالآلاف'	وحدات 'بالآلاف'
٩٣٦,١٨١	١,٩٧٠,٢٠٥
٢,٤١٧,٤٠٦	٧٣٣,٢١٦
(١,٣٨٣,٣٨٢)	(١,٥١٩,٨٦٦)
١,٠٣٤,٠٢٤	(٧٨٦,٦٥٠)
١,٩٧٠,٢٠٥	١,١٨٣,٥٥٥

الوحدات في بداية السنة

الوحدات المصدرة  
الوحدات المستردة

صافي التغير في الوحدات

الوحدات في نهاية السنة

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

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

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٠	٢٠٢١		
٤,٣٩٢	٣٨,٣٧٧		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
			صافي الدخل للسنة
			تعديلات لـ:
			ربح من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة:
(٢١,٦٦٤)	(١٣,٨٦٧)	١-٤	- مرابحة السلع
(٨,٥٣٣)	(١٣,٩٢٣)	٢-٤	- صكوك
١٨,٩١٠	(١٩,٥٠٥)	٢-٤, ١-٤	(عكس) / تحميل الخسارة الائتمانية المتوقعة على استثمار محتفظ به بالتكلفة المطفأة
(٦,٨٩٥)	(٨,٩١٨)		
			<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>
			استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(١,٣٨٢,٤٩٠)	١,٠٢٤,٤٤٤		ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(٣,٧٨٠)	٣,٧٨٠		أتعاب إدارة مستحقة
٥٤٦	(٥٣٨)		مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٤	٦٩		النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(١,٣٩٢,٥٩٥)	١,٠١٨,٨٣٧		
٢٥,٧٦٤	١٣,١٠٤	١-٤	أرباح مستلمة من مرابحة السلع
٥,٧٩٢	١٣,٣٩٤	٢-٤	أرباح مستلمة من الاستثمار في الصكوك
(١,٣٦١,٠٣٩)	١,٠٤٥,٣٣٥		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
			متحصلات من إصدار وحدات
٣,١٦٣,٦٧٠	٩٦٧,٤٦٠		مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(١,٨٠٨,٦٨٨)	(٢,٠٠٦,٥١٣)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
١,٣٥٤,٩٨٢	(١,٠٣٩,٠٥٣)		
(٦,٠٥٧)	٦,٢٨٢		<b>صافي التغير في النقد وما يماثله</b>
١٨,٩٦٣	١٢,٩٠٦	٣	نقد وما يماثله في بداية السنة
١٢,٩٠٦	١٩,١٨٨	٣	نقد وما يماثله في نهاية السنة

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

**صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١**  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

**١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية**

إن صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملو الوحدات"). إن هدف الصندوق هو حماية الاستثمار الأساسي للمستثمر وتحقيق عائد معقول من خلال المعاملات القائمة على المرابحة التي لا تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.

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

شركة الرياض المالية هي أمين الحفظ ("أمين الحفظ") للصندوق.

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية في ١٢ رجب ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١).

**٢ السياسات المحاسبية الهامة**

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

**١-٢ أسس الإعداد**

أعدت القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

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

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

**٢-٢ تقديرات وأحكام محاسبية هامة**

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. يتم فحص التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات تعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات أو أي سنوات مستقبلية متأثرة بهذا التعديل.

تعتبر خسارة الائتمان المتوقعة مقابل الموجودات المالية من أهم التقديرات المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية. إن قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافترضاها مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً في تطبيق متطلبات المحاسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.
- تحديد العدد والترجيحات النسبية للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/ الأسواق وما يرتبط بها من الخسارة الائتمانية المتوقعة.
- إنشاء مجموعات من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

إن شرح المدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة موضح بمزيد من التفصيل في الإيضاح رقم ٧-١ (ب) الذي يوضح أيضاً أهم حساسيات الخسارة الائتمانية المتوقعة للتغيرات في تلك العناصر.

صندوق البلاد للمراجعة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

## ٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

#### (١) معايير جديدة سارية المفعول في السنة الحالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التعديلات التالية على المعايير المحاسبية، وهي سارية اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢١ ولكن ليس لها أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

- تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار المتعلقة بفيروس كوفيد-١٩، تمديد الوسيلة العملية.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ إصلاح مؤشر معدل الفائدة - المرحلة ٢.

#### (٢) المعايير المحاسبية الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢. واختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات، وليس من المتوقع أن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

(أ) عدد من التعديلات محدودة النطاق على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ وبعض التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦.

(ب) تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار المتعلقة بفيروس كوفيد-١٩، تمديد الوسيلة العملية.

(ج) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١، عرض القوائم المالية على تصنيف المطلوبات.

(د) تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨.

(هـ) تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة.

(و) المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ "عقود التأمين"، كما تم تعديله في يونيو ٢٠٢٠.

(ز) تعديل محدود النطاق لمتطلبات التحول في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ عقود التأمين.

### ٤-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي لأقرب ألف.

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم إدراج أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير ومن تسوية المعاملات في قائمة الدخل.

### ٥-٢ نقد وما يماثله

يتألف النقد وما يماثله للصندوق من رصيد لدى بنك البلاد، والرصيد المحتفظ به في حساب أمين الحفظ لدى شركة الرياض المالية. يتم إدراج النقد وما يماثله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي. لا يتم تصنيف الاستثمارات التي يقل تاريخ استحقاقها الأصلي عن ثلاثة أشهر والتي لم يتم الاحتفاظ بها لإدارة السيولة على أنها نقد وما يماثله.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

## ٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٦-٢ الأدوات المالية

يتم إثبات الأدوات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

### ١-٦-٢ طرق القياس

#### الإثبات والقياس المبدئي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة، أي تاريخ التداول.

عند الإثبات المبدئي، يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة زائد أو ناقص، في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملات المتزايدة والعائدة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الموجودات المالية، مثل الرسوم والعمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل.

بعد الإثبات المبدئي مباشرة، يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما في الإيضاح ٣-٦-٢، الأمر الذي يؤدي إلى إثبات خسارة انخفاض في القيمة في قائمة الدخل عند إنشاء الأصل حديثاً.

### ٢-٦-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

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

#### أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تفي بتعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر الجهة المصدرة.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال الصندوق في إدارة الموجودات.
- خصائص الموجودات التي لها تدفقات نقدية.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيف يُدير الصندوق الموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية، أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات على حد سواء. وإذا لم ينطبق أي منهما (على سبيل المثال، الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، حينها يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات على الخبرة السابقة بشأن كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الموجودات وكيفية تقييم أداء الأصل داخلياً والتقرير عنه إلى كبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المدراء. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو تكون جزء من محفظة الأدوات المالية المدارة معاً والتي يوجد دليل على وجود نمط فعلي حديث لجني الأرباح قصيرة الأجل. يتم تصنيف هذه الأوراق المالية في نموذج الأعمال "الأخرى" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

مدفوعات أصل الدين والربح فقط: عندما يقوم نموذج الأعمال بالاحتفاظ بموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط (اختبار "مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط"). عند إجراء هذا التقييم، يدرس الصندوق ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع ترتيبات الإقراض الأساسية، أي أن الأرباح تشمل فقط النظر للقيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح يتفق مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تقدم الشروط التعاقدية التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتعارض مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إجراء تقييم مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط عند الإثبات المبدئي لأصل ولا يتم إعادة تقييمه لاحقاً.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

## ٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٦-٢ الأدوات المالية (تتمة)

#### ٢-٦-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

وفقاً لهذه العوامل، يقوم الصندوق بتصنيف أدوات الدين الخاصة بها إلى واحدة من فئتي القياس التاليتين:

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والربح فقط، والتي لم يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بواسطة أي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة مثبتة وقياسها كما هو موضح في الإيضاح رقم ٢-٦-٣ يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل مدفوعات لأصل الدين والربح فقط أو إن لم تكن أدوات الدين 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. ويتم إثبات ربح أو خسارة استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل عندما لا تمثل التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والربح فقط في قائمة الدخل ضمن "صافي الربح/ (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في الفترة التي تحدث بها. إن الربح أو الخسارة من أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو المحتفظ بها بغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين، التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، ضمن "صافي الربح/ (الخسارة) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو المحتفظ بها بغرض المتاجرة". يتم إثبات إيرادات العمولة المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

يقوم الصندوق بإعادة تصنيف استثمارات الدين عندما يتغير نموذج أعماله لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة كثيراً ولم يحدث أي منها خلال السنة.

حالياً يتم تصنيف الأرصدة البنكية والاستثمارات في عقود المرابحة والصكوك كمحتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

#### ٣-٦-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة، على أساس استطلاع المستقبل، المرتبطة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- غير متحيزة ومرحجة بالاحتمالات يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم قياس مخصص الخسارة على إحدى الأسس التالية:

(أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: وهي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن حالات التخلف عن السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

(ب) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الدين: وهي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

يتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الدين في حال زيادة مخاطر الائتمان للأصل المالي بشكل ملحوظ منذ الإثبات المبدئي، ويتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في حال عدم زيادتها. يجوز للمنشأة أن تقرر أن مخاطر الائتمان للأصل المالي لم تزداد بشكل كبير إذا كان للأصل مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

## ٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٦-٢ الأدوات المالية (تتمة)

#### ٤-٦-٢ المطلوبات المالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة ناقصًا تكاليف المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكاليف المعاملات، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات المبدئي، ويتم إدراجها في قائمة الدخل.

ولاحقًا يتم قياس كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ بالاعتبار أي خصومات أو علاوات عند التسوية.

يتم تصنيف الأتعاب الإدارية المستحقة والمستحقات والمطلوبات الأخرى على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

### ٥-٦-٢ إلغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من هذا الأصل أو عند تحويل الأصل ويستوفي هذا التحويل شروط التوقف عن الإثبات. في الحالات التي يُقِيم فيها الصندوق على أنه قام بتحويل أصل مالي، فإنه يتم التوقف عن إثبات الأصل إذا قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر وعلاوات الملكية بشكل أساسي. وعندما لا يقوم الصندوق بالتحويل ولا الاحتفاظ بكافة المخاطر وعلاوات الملكية بشكل أساسي، يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي في حال لم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الأصل المالي. يقوم الصندوق بإثبات أي حقوق أو تعهدات تأسست أو تم الاحتفاظ بها في العملية بشكل منفصل كموجودات أو مطلوبات.

يمكن إلغاء إثبات الالتزام المالي عند إطفائه، وذلك عندما يتم تنفيذ الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

### ٧-٢ المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون لدى الصندوق حاليًا حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المحتسبة وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

### ٨-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ مستحقة الدفع مقابل البضائع والخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الصندوق أو لا. ويتم إثبات المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

### ٩-٢ المخصصات

يتم إثبات المخصصات في حال كان لدى الصندوق التزام قائم نظامي أو ضمني نتيجة لحدث سابق وعندما يكون من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفقات صادرة لموارد متضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام، وأن يكون بالإمكان تقدير قيمة المبلغ بشكل موثوق. ولا يتم إثبات مخصصات خسائر التشغيل المستقبلية.

### ١٠-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

تتكون حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات من وحدات مصدرة وأرباح مبقاة.

#### (أ) الوحدات القابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق الملكية إن كان لدى هذه الوحدات الخصائص التالية:

- أن تعطي حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق مالك النسبية في حقوق ملكية الصندوق.
- يكون مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمر الأداة يستند بشكل جوهري إلى الأرباح أو الخسائر والتغير في حقوق الملكية المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لحقوق ملكية الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدار عمر الأداة.



صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

## ٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ١٠-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات (تتمة)

#### (أ) الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

إن وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية موجب معيار المحاسبة الدولي ١٦، ٣٢-ب وبالتالي يتم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال انتهاء بعض خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استيفاء الشروط الموضحة في الفقرة ١٦ أ و ١٦ ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مع أية فروقات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا شملت لاحقاً الوحدات على كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة في الفقرة ١٦ أ و ١٦ ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اكتتاب واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق الملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

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

#### (ب) التداول في الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع بنك البلاد من قبل الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق يومي الأحد والأربعاء ("يوم التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصاً المطلوبات) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

### ١١-٢ الضرائب / الزكاة

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

### ١٢-٢ ضريبة القيمة المضافة

تكون مخرجات ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالإيرادات مستحقة الدفع إلى السلطات الضريبية على أساس الأسبق من (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء أو (ب) تسليم الخدمات للعملاء. يمكن استرداد مدخلات ضريبة القيمة المضافة عموماً مقابل مخرجات ضريبة القيمة المضافة عند استلام فاتورة ضريبة القيمة المضافة. تسمح السلطات الضريبية بتسوية ضريبة القيمة المضافة على أساس صافي. يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالمبيعات / الخدمات والمشتريات في قائمة المركز المالي على أساس إجمالي ويتم الإفصاح عنها بشكل منفصل كأصل والتزام. عندما يتم رصد مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة، يتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة للمبلغ الإجمالي للمدين، بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة.

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

### ١٣-٢ إثبات الإيرادات

يتم إثبات أرباح عقود المرابحة والصكوك بطريقة معدل العمولة الفعلي.

معدل العمولة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأصل المالي (أو، حسبما كان ذلك ملائماً، أو فترة أقصر) إلى القيمة الدفترية للأصل المالي. عند احتساب معدل العمولة الفعلي، يقوم مدير الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية ولكن ليس الخسائر الائتمانية المستقبلية. يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل المالي إذا قام مدير الصندوق بمراجعة تقديراته للمدفوعات أو المقبوضات. يتم احتساب القيمة الدفترية المعدلة على أساس معدل العمولة الفعلي الأصلي ويتم تسجيل التغيير في القيمة الدفترية كخسائر انخفاض في القيمة.

### ١٤-٢ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة لقاء خدمات الإدارة بمعدل سنوي بنسبة ٠,٢٥٪ (٢٠٢٠: ٠,٢٥٪) من قيمة حقوق الملكية في كل يوم تقييم لقيمة حقوق ملكية الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصاريف التي تكبدها نيابة عن الصندوق ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ النقد وما يماثله

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١١,٨٨٤	٤,٢٧١	حساب بنكي
١,٠٢٢	١٤,٩١٧	الرصيد لدى أمين الحفظ
<u>١٢,٩٠٦</u>	<u>١٩,١٨٨</u>	

٤ استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح	
٢,١٩٧,٨٥٧	١,٠٨٢,٦٠٠		عقود مرابحة السلع - ثابتة
(١٥,٦٠٧)	(٥٣٠)		مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
<u>٢,١٨٢,٢٥٠</u>	<u>١,٠٨٢,٠٧٠</u>	١-٤	
١٠٢,٤٥٦	٣٧,٥٠٠		استثمار في صكوك
٢٧٤,٨٦٤	٤٣١,٩٢٥		- ثابتة
(٤,٥٧٧)	(١٤٩)		- متغيرة
<u>٣٧٢,٧٤٣</u>	<u>٤٦٩,٢٧٦</u>	٢-٤	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
<u>٢,٥٥٤,٩٩٣</u>	<u>١,٥٥١,٣٤٦</u>		

١-٤ يوضح الجدول التالي حركة الاستثمارات في عقود المرابحة المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
١,١١٧,٠٣٥	٢,١٨٢,٢٥٠	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
١٤,٩٣١,٧٥٦	١٣,٠١٩,٨٢٨	استثمارات في عقود مرابحة خلال السنة
(١٣,٨٤٨,١٠٨)	(١٤,١٣٥,٨٤٨)	صفقات مرابحة مستحقة خلال السنة
٢١,٦٦٤	١٣,٨٦٧	إيرادات من المرابحة
(٢٥,٧٦٤)	(١٣,١٠٤)	- مثبتة في قائمة الدخل
		- مستلمة خلال السنة
(١٤,٣٣٣)	١٥,٠٧٧	عكس / (مخصص) الخسارة الائتمانية المتوقعة المثبتة
<u>٢,١٨٢,٢٥٠</u>	<u>١,٠٨٢,٠٧٠</u>	في قائمة الدخل (إيضاح رقم ٤-١)
		القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

تعتمد عقود مرابحة السلع على سلع مثل الألمنيوم والبلاتين والبلاديوم وزيت النخيل الخام.

تتراوح عوائد عقود مرابحة السلع من ٠,٤٥% إلى ١,٣٥% (٢٠٢٠: ٠,٢٠% إلى ١,٤٧%) ولها فترات استحقاق تتراوح من شهر واحد إلى ١٢ شهرًا (٢٠٢٠: شهر واحد إلى ١١ شهرًا).

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٤ استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة (تتمة)

٤-١-١ يوضح الجدول التالي حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة على الاستثمارات في عقود المرابحة المقاسة خلال السنة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
١,٢٧٤	١٥,٦٠٧	الرصيد كما في ١ يناير
١٤,٣٣٣	(١٥,٠٧٧)	مخصص / (عكس) خسارة ائتمانية متوقعة مثبتة في قائمة الدخل
١٥,٦٠٧	٥٣٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٤-٢ يوضح الجدول التالي حركة الاستثمارات في صكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
٧٥,٧٣٧	٣٧٢,٧٤٣	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
٦٥١,٣٥٨	٩١٨,٨٩٠	إضافات خلال السنة
(٣٥٢,٥١٦)	(٨٢٧,٣١٤)	صكوك مستحقة خلال السنة
		رجح من صكوك
٨,٥٣٣	١٣,٩٢٣	- مثبت في قائمة الدخل
(٥,٧٩٢)	(١٣,٣٩٤)	- مستلمة خلال السنة
(٤,٥٧٧)	٤,٤٢٨	عكس / (مخصص) الخسارة الائتمانية المتوقعة المثبتة في قائمة الدخل
٣٧٢,٧٤٣	٤٦٩,٢٧٦	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

٤-٢-١ يوضح الجدول التالي حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة على عقود صكوك المقاسة خلال السنة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
-	(٤,٥٧٧)	الرصيد كما في ١ يناير
(٤,٥٧٧)	٤,٤٢٨	عكس / (مخصص) الخسارة الائتمانية المتوقعة المثبتة في قائمة الدخل
(٤,٥٧٧)	١٤٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

#### ٥ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

تتكون الأطراف ذوي العلاقة من مدير الصندوق وأمين الحفظ وصناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة وأي شركات تخضع للسيطرة المباشرة أو غير المباشرة لحاملي الوحدات أو التي يمارسون عليها نفوذاً كبيراً ("شركة شقيقة"). يبرم الصندوق معاملات في سياق الأعمال الاعتيادية مع هذه الأطراف ذوي العلاقة بأسعار وشروط يتم الاتفاق عليها بين الأطراف.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة (تتمة)

معاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	طرف ذو علاقة
٢٠٢٠	٢٠٢١			
٤,٦٠٣	٥,٩٦٣	أتعاب الإدارة استثمار في وحدات الصندوق وحدات مشتركة وحدات مستردة	مدير الصندوق الشركة الأم لمدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار بنك البلاد
٤,٩٥٣,٧٥٠	٤,٦٦٩,٠٠٠			
٨٩٥,٢٨٠	٤,٧٥٩,٠٠٠			
١٣٣,٩٤٦	-	استثمار في وحدات الصندوق وحدات مشتركة	شركة شقيقة	صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية
١١١,١٢٦	٢٢,٨١٩	وحدات مستردة		
٨,٨٠٤	-	استثمار في وحدات الصندوق وحدات مشتركة	شركة شقيقة	صندوق إنسان الاستثماري الوقفي
٨,٨٠٤	-	وحدات مستردة		
٣,٠٠٤	-	استثمار في وحدات الصندوق وحدات مشتركة	شركة شقيقة	صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي
٤,٠٦٧	-	وحدات مستردة		
٦٥٨	٩٠٣	رسوم الحفظ	أمين الحفظ للصندوق	شركة الرياض المالية
٥	٥	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

أرصدة مع أطراف ذوي علاقة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	طرف ذو علاقة	طبيعة الرصيد
١١,٨٨٤	٤,٢٧١	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	نقد وما يمثله
٦,٠١٥	١٧١,٠٠٠	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	استثمار محتفظ به بالتكلفة المطفأة
٥٦٣	٢٥	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة
١,٠٢٢	١٤,٩١٧	الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق	نقد وما يمثله
٨٠	٦٤	الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق	أتعاب الحفظ مستحقة الدفع
٣٠,٠٠٩	-	صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية - شركة شقيقة	استثمار في صندوق
٨٥	-	صندوق البلاد للمرابحة بالدولار الأمريكي - شركة شقيقة	استثمار في صندوق
٥	٦	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع

٦ مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		مصاريف أخرى
٢٠٢٠	٢٠٢١	
١,٥٢٠	١,٩٥٤	أتعاب إدارية
٦٥٨	٩٠٣	أتعاب حفظ
٣٧	-	عمولة ونفقات أخرى
٧٧	٩٨	مصاريف أخرى
٢,٢٩٢	٢,٩٥٥	

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية

١-٧ عوامل المخاطر المالية

تتمثل الأهداف الاستثمارية الرئيسية للصندوق في تزويد المستثمرين بالدخل الحالي وتحقيق نمو لرأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستحواذ على حصة في بعض العقارات الموجودة في الرياض، المملكة العربية السعودية.

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

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

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعه من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتعرضه للمخاطر وإدارة المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

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

(أ) مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملات ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتتشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية. لا يوجد لدى الصندوق معاملات بالعملات الأجنبية، لذلك فهو غير معرض لمخاطر صرف عملات أجنبية.

(٢) مخاطر سعر العمولة

تمثل مخاطر سعر العمولة مخاطر تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة للتقلبات نتيجة التغيرات في معدلات العمولة السوقية.

يتعرض الصندوق لمخاطر سعر العمولة للتدفق النقدي حيث أن بعض استثماراته المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في صكوك ذات أسعار فائدة متغيرة، أما عقود المربحة وبعض الصكوك المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة ذات سعر ثابت، وبالتالي ليس هناك أي تعرض لمخاطر سعر العمولة.

إن التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بسبب تغيير محتمل معقول في سعر العمولة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠٢١		أداة مالية خاضعة لسعر العمولة المتغير
الأثر على حقوق الملكية	تغير محتمل معقول %	الأثر على حقوق الملكية	تغير محتمل معقول %	
٣٩١-/+	٥-/+	٦٤٠-/+	٥-/+	صكوك

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر سعر العمولة	خلال ٣ أشهر	٣ أشهر - ١٢ شهراً	أكثر من سنة واحدة	محملة بعمولة غير	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠٢١					
موجودات مالية	-	-	-	١٩,١٨٨	١٩,١٨٨
نقد وما يماثله	-	-	-	-	-
استثمارات محفظ بها بالتكلفة المطفأة	-	١,٥٥١,٣٤٦	-	-	١,٥٥١,٣٤٦
مجموع الموجودات المالية	-	١,٥٥١,٣٤٦	-	١٩,١٨٨	١,٥٧٠,٥٣٤
مطلوبات مالية	-	-	-	٢٥	٢٥
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	-	٣٢٥	٣٢٥
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	-	٣٥٠	٣٥٠
مجموع المطلوبات المالية	-	-	-	٣٥٠	٣٥٠
صافي فجوة الحساسية لسعر العمولة	-	١,٥٥١,٣٤٦	-	١٨,٨٣٨	١,٥٧٠,١٨٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
موجودات مالية	-	-	-	١٢,٩٠٦	١٢,٩٠٦
نقد وما يماثله	-	-	-	-	-
استثمارات محفظ بها بالتكلفة المطفأة	-	٢,٥٥٤,٩٩٣	-	-	٢,٥٥٤,٩٩٣
ذمم مدينة مقابل استثمارات مستحقة	-	-	-	٣,٧٨٠	٣,٧٨٠
محفظ بها بالتكلفة المطفأة	-	-	-	-	-
مجموع الموجودات المالية	-	٢,٥٥٤,٩٩٣	-	١٦,٦٨٦	٢,٥٧١,٦٧٩
مطلوبات مالية	-	-	-	٥٦٣	٥٦٣
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	-	٢٥٦	٢٥٦
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	-	٨١٩	٨١٩
مجموع المطلوبات المالية	-	-	-	٨١٩	٨١٩
صافي فجوة الحساسية لسعر العمولة	-	٢,٥٥٤,٩٩٣	-	١٥,٨٦٧	٢,٥٧٠,٨٦٠

(٣) مخاطر الأسعار

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

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

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

#### (ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لاستثماراته المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة والذمم المدينة والأرصدة البنكية.

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

#### قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

بموجب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، يتم إثبات الخسائر الائتمانية قبل وقوع الحدث الائتماني. يتطلب نموذج الانخفاض في القيمة الجديد معلومات مستقبلية في الوقت المناسب لعكس مخاطر الائتمان في حالات التعرض بشكل دقيق.

وبموجب النهج العام للانخفاض في القيمة للمعيار الدولي للتقرير المالي 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 الإثبات المبدئي أو التي لديها مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً ويتم احتساب الربح بناءً على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل (أي دون الاقتطاع لمخصص الائتمان).

المرحلة الثانية: وتشمل الأدوات المالية التي تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي (إلا إذا كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقرير) ولا يتوفر دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات الخسارة الائتمانية 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 مقترضون يعانون من الانخفاض في القيمة (التعثُر). بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات الربح على صافي مبلغ الموجودات.

تشمل أهم عناصر الخسارة الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ تحديد إذا ما كان هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للتعرضات الائتمانية للمنشأة منذ الإثبات المبدئي. يعد تقييم التدهور الجوهري أساسياً في تأسيس نقطة تحول بين متطلب قياس المخصص القائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً والآخر القائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

حدد الصندوق التعريف التالي للتخلف عن سداد:

تعريف التخلف عن السداد:

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد عندما يتخلف الطرف المقابل عن سداد أصل المبلغ أو الربح.

احتمالية التخلف عن السداد:

من خلال المراجعة السنوية للاستثمارات في أدوات الدين، يجب على الصندوق وضع مصفوفة انتقالية سنوية لحساب احتمالية التخلف عن السداد على أساس الحساب خلال سنة واحدة محددة على مدى السنوات الخمس الماضية. يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني لمحفظة الاستثمار اعتماداً على الأطراف المقابلة. يتم تقييم الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيف الائتماني الخارجي لفيتش.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

الخسارة بافتراض التخلف عن السداد:

يتم تعريف الخسارة بافتراض التخلف عن السداد على أنها الخسارة الاقتصادية المتوقعة في حالة التخلف عن السداد. سوف يستند احتساب التخلف عن السداد على خسائر الصندوق في الحسابات المتخلفة عن السداد بعد النظر في نسب الاسترداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ أيضاً أن يتم تقدير الخسارة بافتراض التخلف عن السداد عن طريق التقييم المستقبلي للضمانات بناءً على عوامل الاقتصاد الكلي. يعد حساب الخسارة بافتراض التخلف عن السداد مستقلاً عن تقييم جودة الائتمان وبالتالي يتم تطبيقه بشكل موحد في جميع المراحل.

لتقدير الخسارة بافتراض التخلف عن السداد على محفظة الصندوق غير المضمونة، يقوم الصندوق باحتساب الخسارة بافتراض التخلف عن السداد على أساس المبالغ المستردة الفعلية للمحفظة المتخلفة عن السداد على مدى فترة لا تقل عن ٥ سنوات قبل تاريخ التقييم.

مستوى التعرض للتخلف عن السداد:

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

معدل الخصم

سيقوم الصندوق بحساب معدل الربح الفعلي على المستوى التعاقدى. إذا لم يكن حساب معدل الربح الفعلي (في تاريخ التقرير) ممكناً، يستخدم الصندوق الربح التعاقدى (في تاريخ التقرير) لأغراض الخصم.

ويوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان - الأدوات المالية المعرضة للانخفاض في القيمة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
المجموع	المرحلة الأولى ١٢ شهراً الخسارة الائتمانية المتوقعة	المرحلة الثانية مدى العمر الخسارة الائتمانية المتوقعة	المرحلة الثالثة مدى العمر الخسارة الائتمانية المتوقعة
١٩,١٨٨	-	-	-
١,٥٥٢,٠٢٥	-	-	-
١,٥٧١,٢١٣	-	-	-
(٦٧٩)	-	-	-
١,٥٧٠,٥٣٤	-	-	-
	نقد وما يماثله		
	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة		
	إجمالي القيمة الدفترية		
	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة		
	صافي القيمة الدفترية		
	نقد وما يماثله		
	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة		
	دمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة		
	إجمالي القيمة الدفترية		
	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة		
	صافي القيمة الدفترية		
	نقد وما يماثله		
	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة		
	دمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة		
	إجمالي القيمة الدفترية		
	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة		
	صافي القيمة الدفترية		



صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول أدناه تركيز السوق لمحفظة استثمار مرابحة السلع للصندوق:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
النسبة من المجموع %	إجمالي القيمة	النسبة من المجموع %	إجمالي القيمة	
٦٤	١,٤٠٦,٤٥٦	١٠٠	١,٠٨٢,٦٠٠	السوق السعودي
٣٦	٧٩١,١٣١	-	-	سوق دول مجلس التعاون الخليجي
١٠٠	٢,١٩٧,٥٨٧	١٠٠	١,٠٨٢,٦٠٠	المجموع

يوضح الجدول أدناه تركيز السوق لمحفظة الصكوك الاستثمارية للصندوق:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
النسبة من المجموع %	إجمالي القيمة	النسبة من المجموع %	إجمالي القيمة	
٨٥	٣٢٠,٧٢٢	١٠٠	٤٦٩,٤٢٥	السوق السعودي
١٥	٥٦,٥٩٨	-	-	سوق دول مجلس التعاون الخليجي
١٠٠	٣٧٧,٣٢٠	١٠٠	٤٦٩,٤٢٥	المجموع

إدارة مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تعثر الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، ينشأ أقصى تعرض للصندوق لمخاطر الائتمان دون الأخذ بعين الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو أي تحسينات ائتمانية أخرى، مما يتسبب في خسارة مالية للصندوق بسبب عدم مقدرة الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزاماتها من القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات الصلة المثبتة كما هو مبين في قائمة المركز المالي بمبلغ ١,٥٧ مليار ريال سعودي (٢٠٢٠): ٢,٥٧ مليار ريال سعودي). ولا يحتفظ الصندوق بأي ضمانات أو تحسينات ائتمانية أخرى لتغطية مخاطر الائتمان المرتبطة بموجوداته المالية. إن مخاطر الائتمان على النقد لدى البنوك محدودة لأن الأطراف المقابلة هي بنوك محلية (بنك البلاد) تتمتع بتصنيف ائتماني بدرجة استثمارية.

لدى الصندوق سياسة الاستثمار مع الأطراف المقابلة ذات التصنيف الائتماني B+ وما فوق. يتم تصنيف جميع الاستثمارات ميدنيًا ضمن المرحلة الأولى. إذا تدهور التصنيف الائتماني للطرف المقابل في أي تاريخ تقرير لاحق بمقدار درجتين في مقياس تصنيف فيتش ولكن لا يزال أعلى من B+، فإن الصندوق يخفض درجة الاستثمار مع هذا الطرف المقابل إلى المرحلة الثانية. في حالة انخفاض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى أقل من B+، يتم تخفيض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى المرحلة الثالثة. حيث أن الصندوق لديه استثمار في صفقات مرابحة ذات استحقاق يصل إلى ١٢ شهرًا كحد أقصى. لذلك، لم يتم تحديد فترة سماح بالإلغاء.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، يمتلك الصندوق استثمارات (عقود مرابحة وصكوك) بتصنيفات ائتمانية تتراوح من A+ إلى BBB+، وبناءً عليه، تعتبر جميعها ذات درجة استثمارية. يتم الاحتفاظ بالنقد لدى البنك لدى بنك ذي سمعة جيدة وتصنيف ائتماني مرتفع، وبالتالي، فإن مخاطر الائتمان منخفضة.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

وتتمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدره الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك إلا بشروط غير مجدية جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم ولذلك فهي معرضة لمخاطر السيولة المتعلقة باستيفاء عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة 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 الاكتتابات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة.

إن الصندوق لديه استثمارات في صفقات مرابحة لفرات استحقاق تتراوح من شهر واحد إلى ١٢ شهراً. لذلك، يمكن للصندوق تحقيق استثماراته خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير الحالي. ومع ذلك، فإن الصكوك التي يحتفظ بها الصندوق لها فترات استحقاق تتراوح من سنة واحدة إلى ١٠ سنوات.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأي ارتباطات عند نشوئها إما من خلال الحصول على قرض من طرف ذي علاقة أو تصفية استثماراته.

سعر الفائدة وإدارة مخاطر السيولة

يتحمل مدير الصندوق المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة، حيث وضعت إطار عمل مناسب لإدارة مخاطر السيولة لإدارة متطلبات التمويل والسيولة قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل للصندوق. يقوم الصندوق بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الحفاظ على الاحتياطات والتسهيلات البنكية من خلال مراقبة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر ومطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي الاستحقاق المتوقع للموجودات والمطلوبات المالية:

المجموع	أكثر من ١٢ شهراً	١ - ١٢ شهوراً	٧ أيام إلى شهر	أقل من ٧ يوماً	
					كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١٩,١٨٨	-	-	-	١٩,١٨٨	موجودات مالية
١,٥٥١,٣٤٦	٤٤٢,٠١٤	١,١٠٩,٣٣٢	-	-	نقد وما يماثله
١,٥٧٠,٥٣٤	٤٤٢,٠١٤	١,١٠٩,٣٣٢	-	١٩,١٨٨	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
					مطلوبات مالية
٢٥	-	٢٥	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
٣٢٥	-	٣٢٥	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٣٥٠	-	٣٥٠	-	-	
١,٥٧٠,١٨٤	٤٤٢,٠١٤	١,١٠٨,٩٨٢	-	١٩,١٨٨	فجوة السيولة
					كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
					موجودات مالية
١٢,٩٠٦	-	-	-	١٢,٩٠٦	نقد وما يماثله
٢,٥٥٤,٩٩٣	٣٧٢,٧٣٢	٢,١٨٢,٢٥٠	-	-	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٣,٧٨٠	-	-	-	٣,٧٨٠	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٢,٥٧١,٦٧٩	-	٢,١٨٢,٢٥٠	-	١٦,٦٨٦	
					مطلوبات مالية
٥٦٣	-	٥٦٣	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
٢٥٦	-	٢٥٦	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
٨١٩	-	٨١٩	-	-	
٢,٥٧٠,٨٦٠	٣٧٢,٧٣٢	٢,١٨١,٤٣١	-	١٦,٦٨٦	فجوة السيولة

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

#### ٢-٧ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات. يمكن أن تتغير قيمة الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاكتتابات والاستردادات وفقاً لتقدير حاملي الوحدات القابلة للاسترداد في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعمالها وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاكتتابات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق للوحدات.

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

#### ٨ الأدوات المالية بحسب الفئة

##### التكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٩,١٨٨
١,٥٥١,٣٤٦
<u>١,٥٧٠,٥٣٤</u>

الموجودات المالية بحسب قائمة المركز المالي  
نقد وما يماثله  
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة  
المجموع

##### التكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٢,٩٠٦
٢,٥٥٤,٩٩٣
٣,٧٨٠
<u>٢,٥٧١,٦٧٩</u>

الموجودات المالية بحسب قائمة المركز المالي  
نقد وما يماثله  
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة  
ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة  
المجموع

##### التكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٥
٣٢٥
<u>٣٥٠</u>

المطلوبات المالية بحسب قائمة المركز المالي  
أتعاب إدارة مستحقة  
مستحقات ومطلوبات أخرى  
المجموع

##### التكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٥٦٣
٢٥٦
<u>٨١٩</u>

المطلوبات المالية بحسب قائمة المركز المالي  
أتعاب إدارة مستحقة  
مستحقات ومطلوبات أخرى  
المجموع

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ القيم العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركين في السوق وذلك في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن عملية بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام.
- في حال عدم وجود سوق أساسية، في أفضل الأسواق الأخرى المتاحة للموجودات أو المطلوبات.

**تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة**

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

المستوى الأول: هي أسعار معلنة في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.

المستوى الثاني: الأسعار المدرجة في الأسواق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة أو طرق تقييم أخرى يتم تحديد كافة مدخلاتها الهامة وفق بيانات قابلة للملاحظة في السوق.

المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند أي من مدخلاتها الجوهرية على بيانات يمكن رصدها في السوق.

إن القيمة العادلة المقتردة لموجودات ومطلوبات الصندوق المالية لا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر:

القيمة العادلة					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	القيمة الدفترية	
١٩,١٨٨	١٩,١٨٨	-	-	١٩,١٨٨	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
١,٥٥١,٣٤٦	١,٥٥١,٣٤٦	-	-	١,٥٥١,٣٤٦	نقد وما يماثله
١,٥٧٠,٥٣٤	١,٥٧٠,٥٣٤	-	-	١,٥٧٠,٥٣٤	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٢٥	٢٥	-	-	٢٥	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٣٢٥	٣٢٥	-	-	٣٢٥	أتعاب إدارة مستحقة
٣٥٠	٣٥٠	-	-	٣٥٠	مستحقات ومطلوبات أخرى
القيمة العادلة					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	القيمة الدفترية	
١٢,٩٠٦	١٢,٩٠٦	-	-	١٢,٩٠٦	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٢,٥٧٣,٩٠٣	٢,٥٧٣,٩٠٣	-	-	٢,٥٧٣,٩٠٣	نقد وما يماثله
٣,٧٨٠	٣,٧٨٠	-	-	٣,٧٨٠	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٢,٥٧١,٦٧٩	٢,٥٧١,٦٧٩	-	-	٢,٥٧١,٦٧٩	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٥٦٣	٥٦٣	-	-	٥٦٣	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٢٥٦	٢٥٦	-	-	٢٥٦	أتعاب إدارة مستحقة
٨١٩	٨١٩	-	-	٨١٩	مستحقات ومطلوبات أخرى

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### ١٠ التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات إذا لم يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة

(١) فيما يلي الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٢٠,١٨٤	٦٧٩	الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية
١,٩٧٠,٢٠٥	١,١٨٣,٥٥٥	وحدات مصدرة بالآلاف
٠,٠١٠٢	٠,٠٠٠٦	حصة الوحدة الواحدة في الخسائر الائتمانية المتوقعة

(٢) إن حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات بعد دمج الخسائر الائتمانية المتوقعة مبينة أدناه

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١,٣٠٤٩	١,٣٢٦٧	حقوق الملكية للوحدة الواحدة بعد الأخذ بعين الاعتبار الخسائر الائتمانية المتوقعة
٠,٠١٠٢	٠,٠٠٠٦	وفقاً لهذه الموجودات المالية
١,٣١٥١	١,٣٢٧٣	حصة الوحدة الواحدة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
		حقوق الملكية للوحدة الواحدة قبل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

#### ١١ آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم بغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠).

#### ١٢ أثر فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩)

تواصل جائحة فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) تعطيل الأسواق العالمية حيث تواجه العديد من المناطق الجغرافية مشكلات بسبب تحديد المتحورات الجديدة المتعددة لهذه العدوى. على الرغم من السيطرة السابقة على تفشي المرض من خلال إجراءات احترازية صارمة. ومع ذلك، تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية من السيطرة بنجاح على تفشي المرض حتى الآن.

نظرًا لأن الصندوق يعمل في مجال استثمارات المرابحة والصكوك، فقد شهد مدير الصندوق انخفاضًا في معدل العائد المعروض على استثمارات المرابحة والصكوك. وقد أدى ذلك إلى نقص في الإيرادات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، مقارنة بسنة المقارنة. سيواصل مدير الصندوق اتباع سياسات الحكومة وتوجيهاتها، وبالتوازي مع ذلك، سيبدل مدير الصندوق قصارى جهده لمواصلة العمليات بأفضل وأسلم طريقة ممكنة دون تعريض صحة موظفي مدير الصندوق وسلامتهم للخطر.

#### ١٣ الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٦ شعبان ١٤٤٣هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٢).