

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2022

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 ينطبق.

(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):

2022	2021	2020	البند
849,952	1,570,184	2,598,582	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية
1.36	1.32	1.31	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية
1.36	1.32	1.31	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
1.33	1.31	1.29	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
625.740	1,183,555	1,975,967	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)
0.44%	0.38%	0.41%	نسبة المصروفات
-	-	-	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها
-	-	-	وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)
0.64%	0.6%	0.9%	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 2022

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

(2) سجل أداء:

(أ) العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات ومنذ التأسيس

البند	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
العائد الإجمالي	2.34%	4.8%	10.3%	35.8%

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

السنة	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
العائد الإجمالي	1.0%	0.9%	0.9%	2.4%	1.9%	2.3%	2.8%	1.5%	0.9%	2.34%

* يقر مدير الصندوق انه تم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق.

(ج) 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 الإدارة	2,934,225	0.25%
رسوم التطهير الشرعي	-	-
رسوم مراجع الحسابات	41,246	0.00%
رسوم الحفظ	512,752	0.04%
مكافئة أعضاء مجلس الإدارة	1,817	0.00%
رسوم نشر المعلومات على موقع تداول	5,000	0.00%
رسوم رقابية	7,500	0.00%
رسوم المؤشر الإستراتيجي	-	-
مصاريف القيمة المضافة	625,254	0.05%
مصاريف تعامل (الوساطة)	603	0.00%
رسوم خدمات الصندوق الإدارية	815,700	0.07%
مصاريف أخرى	243,262	0.02%
مصاريف إيداع	-	-
رسوم الإدراج	-	-
مجموع المصاريف	5,187,359	0.44%

* لم يتم مدير الصندوق بأي تخفيض أو إعفاء من أي رسوم خلال عام 2022

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

لا يوجد

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

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 © 2022، 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- وليد عبدالله بن عتيق | 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 10 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 ساين الأمارات العربية المتحدة (SAPIN UAE)، وخبرات لاحقة منذ عام 2010 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).

وليد عبدالله بن عتيق

ماجستير في المالية من جامعة سانت ماري في كندا، وبكالوريوس في الاقتصاد مع تخصص فرعي في إدارة الأعمال من جامعة ولاية أوهايو في الولايات المتحدة الأمريكية. خبرة أكثر من 16 عاما في التمويل والاستثمار والتأمين وإدارة المخاطر. شغل عدة مناصب كمشرف للتأمين في البنك المركزي السعودي (ساما)، محلل أول لأداء الاستثمار في البنك المركزي السعودي (ساما)، المدير المالي في شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني، ويشغل حاليا منصب نائب الرئيس المالي في الشركة السعودية لإعادة التأمين التعاوني

عمر بصال

ماجستير إدارة اعمال والإدارة المالية و الإحصاء بمرتبة الشرف، يمتلك الاستاذ عمر خبرة تزيد عن عشرة أعوام في المجال المالي ويشغل حالياً منصب مدير لإدارة الأصول في شركة محمد إبراهيم السبيعي وأولاده. ورغم أن الاستاذ 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 2022 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 2022

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	وليد بن عتيق	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 الاستثمار الوقفي	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق المشاريع العقارية	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 2022 وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 29 يونيو عام 2022 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 27 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 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 2022 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2022 صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

ج) مدير الصندوق

1) اسم مدير الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحدة رقم 22

الرياض 12313-3701

المملكة العربية السعودية

هاتف: 8001160002

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

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

لا يوجد

3) مراجعة للنشطة الاستثمار خلال الفترة:

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

4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

كان أداء الصندوق خلال الفترة %2.34 مقارنة مع المؤشر الاسترشادي التي حقق 1.67%

5) تفاصيل أي تغيرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة.

تحديث عضوية عضو مجلس إدارة صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي.

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

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2022 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، مبيناً 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	03/30/2022	قيود الاستثمار المادة 41	انخفاض النقد لسبب خارج عن سيطرة مدير الصندوق	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية وفق لائحة صناديق الاستثمار

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق

منذ فبراير 2019 — سنتين 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 2022 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 الحفظ من 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 الحفظ من 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 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.

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 2022 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 أجزاها 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 2022

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 تقيماً 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 2022 صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي

و) مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه:

برايس وترهاوس 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.



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

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

القوائم المالية وتقدير المراجع المستقل
إلى السادة حاملي الوحدات ومدير الصندوق

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق مرابحة استثماري عام مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

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
٢٦ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي المحترمين

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، 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 ٢٠٢٢.
- 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.

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

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق ومدير الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق") المتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

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 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.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي المحترمين (تتمة)

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 ينضمّن رأينا. يُعدّ 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، وتُعدّ جوهرية، 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 الاجتهاد 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 نظام الرقابة الداخلي لمدير الصندوق.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبية، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي أحداث أو ظروف مستقبلية 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

٨ رمضان ١٤٤٤
(٣٠ مارس ٢٠٢٣)

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	إيضاح	
			الموجودات
			نقد وما يماثله
١٩,١٨٨	١٤,٩٠٦	٣	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي
١,٥٥١,٣٤٦	٧٦٦,٧٢١	٤	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	٦٨,٣٢٥	٥	
١,٥٧٠,٥٣٤	٨٤٩,٩٥٢		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			أتعاب إدارة مستحقة
٢٥	٢٠	٦	مستحقات ومطلوبات أخرى
٣٢٥	١٣٢		
٣٥٠	١٥٢		مجموع المطلوبات
١,٥٧٠,١٨٤	٨٤٩,٨٠٠		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
١,١٨٣,٥٥٥	٦٢٥,٧٤١		وحدات مصدرة بالآلاف
١,٣٢٦٧	١,٣٥٨١		حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي

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	
٢٠٢١	٢٠٢٢		
			الدخل
			ربح من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة:
١٣,٨٦٧	١٢,٤٧٣	١-٤	- مرابحة السلع
١٣,٩٢٣	١٧,٤٣١	٢-٤	- صكوك
-	٨١		ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
-	٣٢٥	٦، ٥	ربح غير محقق في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
٢٧,٧٩٠	٣٠,٣١٠		مجموع الإيرادات
			المصاريف
٥,٩٦٣	٣,٣٧٤	٦	أتعاب إدارة
٢,٩٥٥	١,٨١٣	٧	مصاريف أخرى
(١٩,٥٠٥)	(٥٤٣)	٢-٤، ١-٤	عكس الخسائر الائتمانية المتوقعة على استثمار محتفظ به بالتكلفة المطفأة
(١٠,٥٨٧)	٤,٦٤٤		مجموع المصاريف / (الإيرادات)
٣٨,٣٧٧	٢٥,٦٦٦		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٣٨,٣٧٧	٢٥,٦٦٦		مجموع الدخل الشامل للسنة

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		
٢٠٢١	٢٠٢٢	
٢,٥٧٠,٨٦٠	١,٥٧٠,١٨٤	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة
٣٨,٣٧٧	٢٥,٦٦٦	التغيرات من العمليات مجموع الدخل الشامل للسنة
٩٦٧,٤٦٠	٤٨٠,٥٨٨	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من إصدار وحدات مدفوعات مقابل استرداد الوحدات
(٢,٠٠٦,٥١٣)	(١,٢٢٦,٦٣٨)	صافي التغير من معاملات الوحدات
(١,٠٣٩,٠٥٣)	(٧٤٦,٠٥٠)	
١,٥٧٠,١٨٤	٨٤٩,٨٠٠	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة

تتلخص معاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢١	٢٠٢٢	
وحدات 'بالآلاف'	وحدات 'بالآلاف'	
١,٩٧٠,٢٠٥	١,١٨٣,٥٥٥	الوحدات في بداية السنة
٧٣٣,٢١٦	٣٥٧,٨٦٥	وحدات مصدرة وحدات مستردة
(١,٥١٩,٨٦٦)	(٩١٥,٦٧٩)	صافي التغير في الوحدات
(٧٨٦,٦٥٠)	(٥٥٧,٨١٤)	
١,١٨٣,٥٥٥	٦٢٥,٧٤١	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)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢١	٢٠٢٢		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٣٨,٣٧٧	٢٥,٦٦٦		صافي الدخل للسنة
			تعديلات لـ:
			ربح من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة:
(١٣,٨٦٧)	(١٢,٤٧٣)	١-٤	- مرابحة السلع
(١٣,٩٢٣)	(١٧,٤٣١)	٢-٤	- صكوك
(١٩,٥٠٥)	(٥٤٣)	٢-٤، ١-٤	عكس الخسارة الائتمانية المتوقعة على استثمار محتفظ به بالتكلفة المطفأة
-	(٣٢٥)	٥	ربح غير محقق في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
(٨,٩١٨)	(٥,١٠٦)		
			صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١,٠٢٤,٤٤٤	٧٨٦,٥٠٦		استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
-	(٦٨,٠٠٠)		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣,٧٨٠	-		ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(٥٣٨)	(٥)		أتعاب إدارة مستحقة
٦٩	(١٩٣)		مستحقات ومطلوبات أخرى
١,٠١٨,٨٣٧	٧١٣,٢٠٢		النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١٣,١٠٤	١٤,٠٥٨	١-٤	أرباح مستلمة من مرابحة السلع
١٣,٣٩٤	١٤,٥٠٨	٢-٤	أرباح مستلمة من الاستثمار في الصكوك
١,٠٤٥,٣٣٥	٧٤١,٧٦٨		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٩٦٧,٤٦٠	٤٨٠,٥٨٨		متحصلات من إصدار وحدات
(٢,٠٠٦,٥١٣)	(١,٢٢٦,٦٣٨)		مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(١,٠٣٩,٠٥٣)	(٧٤٦,٠٥٠)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٦,٢٨٢	(٤,٢٨٢)		صافي التغير في النقد وما يماثله
١٢,٩٠٦	١٩,١٨٨	٣	نقد وما يماثله في بداية السنة
١٩,١٨٨	١٤,٩٠٦	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 ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق مرابحة استثماري عام مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي 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 ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية في ١٢ رجب ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١).

٢ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبنية أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل 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.

تم إعداد هذه القوائم المالية بموجب مبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء بعض الاستثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

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 الدخل 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 الخسارة الائتمانية 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 والتزجحات 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 ١-٨ (ب) الذي يوضح أيضاً أهم حساسيات الخسارة الائتمانية المتوقعة للتغيرات في تلك العناصر.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(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 اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢ ولكن ليس لها أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ - ممتلكات ومصنع ومعدات: متحصلات قبل الاستخدام المقصود.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - الإشارة إلى الإطار المفاهيمي.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ - عقود غير مجدية - تكلفة الوفاء بعقد.
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨-٢٠٢٠ تشمل التحسينات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى" ومعيار المحاسبة الدولي ٤١ "الزراعة".

(٢) المعايير المحاسبية الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣. واختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات، وليس من المتوقع أن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

المعيار / التفسير	الوصف	ساري المفعول للفترة التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الإفصاح عن السياسات المحاسبية الممارسة رقم ٢ في ضوء المعايير الدولية للتقرير المالي ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨		١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ "عقود معيار التأمين الجديد التأمين"		١ يناير ٢٠٢٣
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢	ضريبة مؤجلة متعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة	١ يناير ٢٠٢٣
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.

٦-٢ الأدوات المالية

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

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦-٢ الأدوات المالية (تتمة)

١-٦-٢ طرق القياس

الإثبات والقياس المبدي

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

عند الإثبات المبدي، 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 المبدي مباشرة، يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما في الإيضاح ٦-٢-٣، 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 أدوات استثمار الصندوق بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وموجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة. متطلبات التصنيف لأدوات الدين مبينة أدناه:

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وبأنه دليل على وجود فائدة متبقية من صافي حقوق ملكية المصدر.

يصنف الصندوق استثماراته على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الإثبات المبدي، أن يتم التصنيف بشكل غير قابل للإلغاء لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية باعتبارها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الأخر ولا يتم تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار بإثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل عند وجود حق للصندوق باستلام تلك التوزيعات.

يتم إثبات الأرباح / الخسائر غير المحققة اللاحقة من إعادة التقييم على الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

يتم حالياً تصنيف الأدوات في وحدات الصناديق الاستثمارية على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

أدوات الدين

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

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 "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(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)
	أدوات الدين (تتمة)

مدفوعات أصل الدين والربح فقط: عندما يحتفظ نموذج الأعمال 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 (اختيار "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 بقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إجراء تقييم مدفوعات أصل الدين والربح فقط عند الإثبات المبني لأصل ولا يتم إعادة تقييمه لاحقاً.

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 بقياسها 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 الفعلي.

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 الإخفاض 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:

- مبلغاً غير متحيز ومرجح بالاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون جهد أو تكلفة غير مبررين في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

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

- (أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 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 العمر: 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 المبني، ويتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 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 (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٦-٢ المطالبات المالية

يتم إثبات جميع المطالبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة باستثناء المطالبات 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.

ولاحقاً يتم قياس كافة المطالبات 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 أتعاب الإدارة المستحقة والمستحقات والمطالبات 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 إلغاء الإثبات. في الحالات التي يُقيم فيها الصندوق على أنه قام بتحويل أصل مالي، فإنه يتم إلغاء إثبات الأصل إذا قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري. وعندما لا يقوم الصندوق بالتحويل ولا الاحتفاظ بكافة المخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري، يتم إلغاء 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 مطالبات.

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

٧-٢ المقاصة

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

٨-٢ مستحقات ومطالبات أخرى

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

٩-٢ مخصصات

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 الوحدات المصدرة والأرباح المبقاة.

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد

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

- أن تمنح 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 خصائص متطابقة.
- ألا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من حقوق ملكية الصندوق.
- أن 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.

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

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١٠٠٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات (تتمة)

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال انتهاء بعض خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استيفاء الشروط الموضحة في الفقرة ١١٦ و ١٦٠ 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 الوحدات القابلة للاسترداد لاحقاً على كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة في الفقرة ١١٦ و ١٦٠ من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم المحاسبة عن اشتراك 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 للمطلوبات) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

١١٠٢ الضرائب / الزكاة

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

١٢٠٢ ضريبة القيمة المضافة

تكون ضريبة القيمة المضافة على المخرجات المتعلقة بالإيرادات مستحقة الدفع إلى السلطات الضريبية على أساس الأسبق من (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء أو (ب) تسليم الخدمات للعملاء. يمكن استرداد ضريبة القيمة المضافة على المدخلات عموماً مقابل ضريبة القيمة المضافة على المخرجات عند استلام فاتورة ضريبة القيمة المضافة. تسمح السلطات الضريبية بتسوية ضريبة القيمة المضافة على أساس الصافي. يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالمبيعات / الخدمات والمشتريات في قائمة المركز المالي على أساس الإجمالي 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.

١٣٠٢ 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 فترة أقصر عند الاقتضاء) 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.

١٤٠٢ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة لقاء خدمات الإدارة بمعدل سنوي بنسبة ٠,٢٥٪ (٢٠٢١: 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 (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ نقد وما يماثله

كما في	كما في	إيضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		
٤,٢٧١	٢,٦٩٦	٦	حساب بنكي
١٤,٩١٧	١٢,٢١٠	٦	رصيد لدى أمين الحفظ
١٩,١٨٨	١٤,٩٠٦		

٤ استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي

كما في	كما في	إيضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		
١,٠٨٢,٦٠٠	٣٣٧,٨٨٧		عقود مرابحة السلع - ثابتة
(٥٣٠)	(٤٢)	١-١-٤	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
١,٠٨٢,٠٧٠	٣٣٧,٨٤٥	١-٤	
٣٧,٥٠٠	١٢,٢٤١		استثمارات في صكوك:
٤٣١,٩٢٥	٤١٦,٧٢٩		- ثابتة
(١٤٩)	(٩٤)	١-٢-٤	- متغيرة
٤٦٩,٢٧٦	٤٢٨,٨٧٦	٢-٤	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
١,٥٥١,٣٤٦	٧٦٦,٧٢١		

١-٤ يوضح الجدول التالي حركة الاستثمارات في عقود مرابحة السلع المقاسة بالتكلفة المطفأة:

السنة المنتهية في	إيضاح	
٣١ ديسمبر		
٢٠٢١	٢٠٢٢	
٢,١٨٢,٢٥٠	١,٠٨٢,٠٧٠	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
١٣,٠١٩,٨٢٨	٧,٥٦١,٥٠٠	استثمارات في عقود مرابحة السلع خلال السنة
(١٤,١٣٥,٨٤٨)	(٨,٣٠٤,٦٢٨)	صفقات مرابحة مستحقة خلال السنة
١٣,٨٦٧	١٢,٤٧٣	إيرادات من المرابحة
(١٣,١٠٤)	(١٤,٠٥٨)	- مثبتة في قائمة الدخل
١٥,٠٧٧	٤٨٨	- مقبوضة خلال السنة
١,٠٨٢,٠٧٠	٣٣٧,٨٤٥	١-١-٤ عكس الخسارة الائتمانية المتوقعة المثبتة في قائمة الدخل
		القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

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

تتراوح عوائد عقود مرابحة السلع من ٢,٨٥٪ إلى ٥,٣٠٪ (٢٠٢١: ٠,٤٥٪ إلى ١,٣٥٪) ولها فترات استحقاق تتراوح من شهر واحد إلى ١٢ شهراً (٢٠٢١: شهر واحد إلى ١٢ شهراً).

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤ استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة (تتمة)

١-٤-١ يوضح الجدول التالي حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة على الاستثمارات في عقود مرابحة السلع المقاسة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٢	٢٠٢١	
٥٣٠	١٥,٦٠٧	الرصيد كما في ١ يناير
(٤٨٨)	(١٥,٠٧٧)	عكس الخسارة الائتمانية المتوقعة المثبتة في قائمة الدخل
٤٢	٥٣٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٢	٢٠٢١	
٤٦٩,٢٧٦	٣٧٢,٧٤٣	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
-	٢٣٩,٨٩٠	إضافات خلال السنة
(٤٣,٣٧٨)	(١٤٨,٣١٤)	صكوك مستحقة خلال السنة
١٧,٤٣١	١٣,٩٢٣	ربح من صكوك
(١٤,٥٠٨)	(١٣,٣٩٤)	- مثبت في قائمة الدخل
٥٥	٤,٤٢٨	- مقبوض خلال السنة
٤٢٨,٨٧٦	٤٦٩,٢٧٦	١-٢-٤ عكس الخسارة الائتمانية المتوقعة المثبتة في قائمة الدخل
		القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٢	٢٠٢١	
١٤٩	٤,٥٧٧	الرصيد كما في ١ يناير
(٥٥)	(٤,٤٢٨)	عكس الخسارة الائتمانية المتوقعة المثبتة في قائمة الدخل
٩٤	١٤٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٥ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٢	٢٠٢١	
-	-	الافتتاحي
٨٧,٠٠٠	-	شراء استثمارات
(١٩,٠٠٠)	-	بيع استثمارات
٣٢٥	-	ربح غير محقق في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
٦٨,٣٢٥	-	الختامي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، تشمل الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الاستثمار في وحدات صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي، وهو صندوق استثماري يُدار من قبل مدير الصندوق، والمسجلة بالقيمة العادلة.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

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

معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
		٢٠٢٢	٢٠٢١	
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	٣,٣٧٤	٥,٩٦٣	
		٣,٣٧٩	٦,٥٠١	
بنك البلاد	الشركة الأم لمدير الصندوق	١,٧٣٢,٥٠٠	٤,٦٦٩,٠٠٠	
		١,٧٣٢,٥٠٠	٤,٧٥٩,٠٠٠	
صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية	شركة شقيقة	٨,٠٧٥	٣,٦١٨	
صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي	شركة شقيقة	-	٢٢,٨١٩	
		١٧,١٧٠	-	
		١٢٧,١٩٣	-	
صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي	شركة شقيقة	٧٧,٠٠٠	-	
		٩,٠٠٠	-	
		٢	-	
		٣٢٥	-	
صندوق البلاد المرين للمرابحة	شركة شقيقة	١٠,٠٠٠	-	
		١٠,٠٠٠	-	
		٧٩	-	
شركة الرياض المالية	أمين الحفظ للصندوق	٥١٣	٩٠٣	
		٥٥٥	٩١٩	
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	٢	٥	

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

أرصدة مع أطراف ذات علاقة

طبيعة الرصيد	الطرف ذو العلاقة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
نقد وما يمثله	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	٢,٦٩٦	٤,٢٧١
استثمار محتفظ به بالتكلفة المطفأة	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	١٧١,٠٠٠	١٧١,٠٠٠
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي - شركة شقيقة	٦٨,٣٢٥	-
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٢٠	٢٥
نقد وما يمثله	شركة الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق	١٢,٢١٠	١٤,٩١٧
أتعاب الحفظ مستحقة الدفع	شركة الرياض المالية - أمين الحفظ للصندوق	٢٢	٦٤
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	٢	٥

٧ مصاريف أخرى

إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٦	١,١٤٧	١,٩٥٤
	٥١٣	٩٠٣
	١٥٣	٩٨
	١,٨١٣	٢,٩٥٥

٨ إدارة المخاطر المالية

١-٨ عوامل المخاطر المالية

تتمثل الأهداف الاستثمارية الرئيسية للصندوق في تزويد المستثمرين بالدخل الحالي وتحقيق نمو في رأس 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 الكلية 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:

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٠٨ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(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 وتنشأ 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 بمعدل عائد ثابت للتقلبات نتيجة التغيرات في معدلات العمولة السوقية.

يتعرض الصندوق لمخاطر سعر العمولة للتدفقات النقدية حيث أن بعض استثماراته المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في صكوك ذات أسعار فائدة متغيرة، أما عقود المرابحة 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 ٢٠٢٢ بسبب تغيير محتمل معقول في سعر العمولة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		أداة مالية خاضعة لسعر العمولة المتغير
التأثير على حقوق الملكية	نسبة التغير المحتمل المعقول %	التأثير على حقوق الملكية	نسبة التغير المحتمل المعقول %	
٦٤٠-/+	٥-/+	٨٧٢-/+	٥-/+	صكوك

مخاطر سعر العمولة		٣ أشهر		٣ - ١٢ شهراً		أكثر من سنة واحدة غير محملة بعمولة المجموع	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢							
موجودات مالية							
تقد وما يماثلته							
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	٣٤٤,٢٠٥	٤٢٢,٥١٦	-	-	١٤,٩٠٦	١٤,٩٠٦
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة							
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل							
-	-	-	-	-	-	٦٨,٣٢٥	٦٨,٣٢٥
-	-	٣٤٤,٢٠٥	٤٢٢,٥١٦	-	-	٨٤٩,٩٥٢	٨٣,٢٣١
مجموع الموجودات المالية							
مطلوبات مالية							
أتعاب إدارة مستحقة							
-	-	-	-	-	-	٢٠	٢٠
مستحقات ومطلوبات أخرى							
-	-	-	-	-	-	١٣٢	١٣٢
مجموع المطلوبات المالية							
-	-	٣٤٤,٢٠٥	٤٢٢,٥١٦	-	-	٨٤٩,٨٠٠	٨٣,٠٧٩
صافي فجوة الحساسية لأسعار العمولة							

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٨ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر سعر العمولة (تتمة)

مخاطر سعر العمولة			
٣ أشهر	٣ - ١٢ شهرًا	أكثر من سنة واحدة	غير محملة بعمولة المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
موجودات مالية			
-	-	-	-
نقد وما يماثله			
-	١,١٠٩,٣٣٢	٤٤٢,٠١٤	١,٥٥١,٣٤٦
-	١,١٠٩,٣٣٢	٤٤٢,٠١٤	١,٥٧٠,٥٣٤
استثمارات محفظ بها بالتكلفة المطفأة			
مجموع الموجودات المالية			
مطلوبات مالية			
-	-	-	-
أتعاب إدارة مستحقة			
-	-	-	-
مستحقات ومطلوبات أخرى			
-	-	-	-
مجموع المطلوبات المالية			
-	١,١٠٩,٣٣٢	٤٤٢,٠١٤	١,٥٧٠,١٨٤
صافي فجوة الحساسية لأسعار العمولة			
-	١,١٠٩,٣٣٢	٤٤٢,٠١٤	١٨,٨٣٨
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 والعملات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. للصندوق استثمار في وحدات الصندوق التي يديرها مدير الصندوق والتي تم تصنيفها على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات أعمال مختلفة.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٨ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٣) مخاطر الأسعار (تتمة)

يوضح الجدول أدناه تركيز قطاع العمل لمحفظه الصندوق الاستثمارية:

قطاع العمل	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
	النسبة من مجموع القيمة السوقية %	القيمة السوقية	النسبة من مجموع القيمة السوقية %	القيمة السوقية
خدمات مالية	١٠٠	٦٨,٣٢٥	-	-
المجموع	١٠٠	٦٨,٣٢٥	-	-

فيما يلي التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز القطاع، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

خدمات مالية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
	نسبة التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الموجودات	نسبة التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الموجودات
	٥-/+	٣,٤١٦-/+	-	-
		٣,٤١٦-/+	-	-

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الأخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لاستثماراته المحفظ 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 والذي يتطلب 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 الإقتران 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 حياؤها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير. ويوجد في هذه المرحلة مقترضون يعانون من الانخفاض في القيمة (التعثر). 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. بعد 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.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٠٨ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة (تتمة)

حدد الصندوق التعريف التالي للتخلف عن السداد:

تعريف التخلف عن السداد:

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد عندما يتخلف الطرف المقابل عن سداد أصل الدين 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 لوكالة فيتش.

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.

التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد:

يعرف التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد بأنه تقدير مدى تعرض الصندوق لمفترض ما في حالة التخلف عن سداد. ويجب عند تقدير التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد الأخذ بعين الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقييم. يعد 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.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٠٨ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
المجموعة	المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى شهرًا	المرحلة الثانية الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثالثة الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر
١٤,٩٠٦	-	-	١٤,٩٠٦
٧٦٦,٨٥٧	-	-	٧٦٦,٨٥٧
٦٨,٣٢٥	-	-	٦٨,٣٢٥
٨٥٠,٠٨٨	-	-	٨٥٠,٠٨٨
(١٣٦)	-	-	(١٣٦)
٨٤٩,٩٥٢	-	-	٨٤٩,٩٥٢

نقد وما يماثله
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
إجمالي القيمة الدفترية
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
صافي القيمة الدفترية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
المجموعة	المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى شهرًا	المرحلة الثانية الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثالثة الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر
١٩,١٨٨	-	-	١٩,١٨٨
١,٥٥٢,٠٢٥	-	-	١,٥٥٢,٠٢٥
١,٥٧١,٢١٣	-	-	١,٥٧١,٢١٣
(٦٧٩)	-	-	(٦٧٩)
١,٥٧٠,٥٣٤	-	-	١,٥٧٠,٥٣٤

نقد وما يماثله
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
إجمالي القيمة الدفترية
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
صافي القيمة الدفترية

يوضح الجدول أدناه تركيز السوق لمحفظه استثمار مرابحة السلع للصندوق:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
النسبة من مجموع القيمة الإجمالية	النسبة من مجموع القيمة الإجمالية	النسبة من مجموع القيمة الإجمالية	النسبة من مجموع القيمة الإجمالية
١,٠٨٢,٦٠٠	١٠٠	٣٣٧,٨٨٧	١٠٠
١,٠٨٢,٦٠٠	١٠٠	٣٣٧,٨٨٧	١٠٠

السوق السعودي
المجموع

يوضح الجدول أدناه تركيز السوق لمحفظه الصكوك الاستثمارية للصندوق:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
النسبة من مجموع القيمة الإجمالية	النسبة من مجموع القيمة الإجمالية	النسبة من مجموع القيمة الإجمالية	النسبة من مجموع القيمة الإجمالية
٤٦٩,٤٢٥	١٠٠	٤٢٨,٩٧٠	١٠٠
٤٦٩,٤٢٥	١٠٠	٤٢٨,٩٧٠	١٠٠

السوق السعودي
المجموع

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٨ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

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 ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، 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 ٠,٨٥ مليار ريال سعودي (٢٠٢١: ١,٥٧ 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 استثمار مع أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني -BBB وما فوق. يتم تصنيف جميع الاستثمارات مبدئيًا 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 ٢٠٢٢، يمتلك الصندوق استثمارات (عقود مرابحة وصكوك واستثمارات الصندوق) (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: 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.

(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 محدية جوهريًا.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم ولذلك فهو معرض لمخاطر السيولة المتعلقة باستيفاء عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تسيلها 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 تسهيل محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة بالصندوق.

إن الصندوق لديه استثمارات في صفقات مرابحة لفترات استحقاق تتراوح من شهر واحد إلى ١٢ شهرًا. لذلك، يمكن للصندوق تحقيق استثماراته خلال ١٢ شهرًا 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 تسهيل استثماراته.

إدارة مخاطر سعر الفائدة ومخاطر 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 الاحتياطي والنسيب البنكية من خلال مراقبة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر ومطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٨ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر سعر الفائدة ومخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي الاستحقاق المتوقع للموجودات والمطلوبات المالية:

أقل من ٧ أيام	٧ أيام إلى شهر واحد	١ - ١٢ شهرًا	أكثر من ١٢ شهرًا	المجموع
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
موجودات مالية				
١٤,٩٠٦	-	-	-	١٤,٩٠٦
نقد وما يماثله				
-	-	٣٤٤,٢٠٥	٤٢٢,٥١٦	٧٦٦,٧٢١
استثمارات محفظ بها بالتكلفة المطفاة				
استثمارات محفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل				
٦٨,٣٢٥	-	-	-	٦٨,٣٢٥
٨٣,٢٣١	-	٣٤٤,٢٠٥	٤٢٢,٥١٦	٨٤٩,٩٥٢
مطلوبات مالية				
أتعاب إدارة مستحقة				
-	-	٢٠	-	٢٠
مستحقات ومطلوبات أخرى				
-	-	١٣٢	-	١٣٢
-	-	١٥٢	-	١٥٢
٨٣,٢٣١	-	٣٤٤,٠٥٣	٤٢٢,٥١٦	٨٤٩,٨٠٠
فجوة السيولة				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
موجودات مالية				
١٩,١٨٨	-	-	-	١٩,١٨٨
نقد وما يماثله				
-	-	١,١٠٩,٣٣٢	٤٤٢,٠١٤	١,٥٥١,٣٤٦
استثمارات محفظ بها بالتكلفة المطفاة				
١٩,١٨٨	-	١,١٠٩,٣٣٢	٤٤٢,٠١٤	١,٥٧٠,٥٣٤
مطلوبات مالية				
أتعاب إدارة مستحقة				
-	-	٢٥	-	٢٥
مستحقات ومطلوبات أخرى				
-	-	٣٢٥	-	٣٢٥
-	-	٣٥٠	-	٣٥٠
١٩,١٨٨	-	١,١٠٨,٩٨٢	٤٤٢,٠١٤	١,٥٧٠,١٨٤
فجوة السيولة				

٢-٨ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقاً لتقدير 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 الاستمرار في أعماله 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 الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق للوحدات.

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

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ الأدوات المالية بحسب الفئة

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
		الموجودات المالية بحسب قائمة المركز المالي
		نقد وما يمثله
-	١٤,٩٠٦	استثمارات محفظ بها بالتكلفة المطفأة
-	٧٦٦,٧٢١	استثمارات محفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٦٨,٣٢٥	-	المجموع
٦٨,٣٢٥	٧٨١,٦٢٧	
القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
		الموجودات المالية بحسب قائمة المركز المالي
		نقد وما يمثله
-	١٩,١٨٨	استثمارات محفظ بها بالتكلفة المطفأة
-	١,٥٥١,٣٤٦	المجموع
-	١,٥٧٠,٥٣٤	
القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
		المطلوبات المالية بحسب قائمة المركز المالي
		أتعاب إدارة مستحقة
-	٢٠	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	١٣٢	المجموع
-	١٥٢	
القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
		المطلوبات المالية بحسب قائمة المركز المالي
		أتعاب إدارة مستحقة
-	٢٥	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	٣٢٥	المجموع
-	٣٥٠	

١٠ القيم العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه 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 الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- 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 ١: هي أسعار معلنة في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
المستوى ٢: الأسعار المدرجة في الأسواق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة أو طرق تقييم أخرى يتم تحديد كافة مدخلاتها الهامة وفق بيانات قابلة للرصد في السوق.
المستوى ٣: 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.

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠ القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

القيمة العادلة					
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
					موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
١٤,٩٠٦	١٤,٩٠٦	-	-	١٤,٩٠٦	نقد وما يماثله
٧٦٦,٧٢١	٧٦٦,٧٢١	-	-	٧٦٦,٧٢١	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
					موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
٦٨,٣٢٥	-	٦٨,٣٢٥	-	٦٨,٣٢٥	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٨٤٩,٩٥٢	٧٨١,٦٢٧	٦٨,٣٢٥	-	٨٤٩,٩٥٢	
					مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٢٠	٢٠	-	-	٢٠	أتعاب إدارة مستحقة
١٣٢	١٣٢	-	-	١٣٢	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٥٢	١٥٢	-	-	١٥٢	

القيمة العادلة					
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
					موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
١٩,١٨٨	١٩,١٨٨	-	-	١٩,١٨٨	نقد وما يماثله
١,٥٥١,٣٤٦	١,٥٥١,٣٤٦	-	-	١,٥٥١,٣٤٦	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
١,٥٧٠,٥٣٤	١,٥٧٠,٥٣٤	-	-	١,٥٧٠,٥٣٤	
					مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٢٥	٢٥	-	-	٢٥	أتعاب إدارة مستحقة
٣٢٥	٣٢٥	-	-	٣٢٥	مستحقات ومطلوبات أخرى
٣٥٠	٣٥٠	-	-	٣٥٠	

١١ 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 ٢٠٢١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٦٧٩	١٣٦	الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية وحدات مصدرها بالآلاف حصة الوحدة الواحدة في الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,١٨٣,٥٥٥	٦٢٥,٧٤١	
٠,٠٠٠٦	٠,٠٠٠٢	

صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١ التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات إذا لم يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة (تتمة)
٢ إن حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات بعد دمج الخسائر الائتمانية المتوقعة مبينة أدناه

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
١,٣٢٦٧	١,٣٥٨١	حقوق الملكية للوحدة الواحدة بعد الأخذ بعين الاعتبار الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لهذه القوائم المالية
٠,٠٠٠٦	٠,٠٠٠٢	حصة الوحدة الواحدة في الخسارة الائتمانية المتوقعة
١,٣٢٧٣	١,٣٥٨٣	حقوق الملكية للوحدة الواحدة قبل الخسارة الائتمانية المتوقعة

١٢ آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لغرض هذه القوائم المالية للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٢٠٢١: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١).

١٣ الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٧ رمضان ١٤٤٤ الموافق (٢٩ مارس ٢٠٢٣).