

صندوق الاستثمار كابيتال للمراحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات



## KPMG Professional Services

Riyadh Front, Airport Road  
P. O. Box 92876  
Riyadh 11663  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

## كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار  
صندوق بريد ٩٢٨٧٦  
الرياض ١١٦٦٣  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي (المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)

## الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق")، المدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

## أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

## مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي (المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

  
هاني بن حمزة بن أحمد بديري  
رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض في ٠٧ رمضان ١٤٤٤ هـ  
الموافق: ٢٩ مارس ٢٠٢٣ م

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
٤٨,٧٧٣,١٣٦	٧٤,٣٢٩,٣٥٠	٩	النقد وما في حكمه
١٧٧,٢٢٦,٥٠٨	٤٠١,٨٤٧,٧٠٦	١٠	ودائع سوق النقد
٥٨٥,٦٤٧,١٤٩	١١٩,٦٣٧,١٤١	١١	الاستثمارات
<u>٨١١,٦٤٦,٧٩٣</u>	<u>٥٩٥,٨١٤,١٩٧</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٤١٩,٧٥٨	٢٩٧,٥٣٥	١٧ و ١٣	أتعاب الإدارة المستحقة
١٨١,٥١٠	٢١٨,٧٨٧		المصروفات المستحقة
٦,٠٧٨,٩٥٥	٦,٠٧٨,٩٥٥	١٥	مخصص المخاطر
<u>٦,٦٨٠,٢٢٣</u>	<u>٦,٥٩٥,٢٧٧</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>٨٠٤,٩٦٦,٥٧٠</u>	<u>٥٨٩,٢١٨,٩٢٠</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>
<u>٥٦,٤١٩,٧٨٠</u>	<u>٤٠,٥١٧,١١٣</u>		<b>الوحدات المصدرة (بالعدد)</b>
١٤,٢٧	١٤,٥٤	٢٣	<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة:</b>
			- صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (بالريال السعودي)
<u>١٤,٢٨</u>	<u>١٤,٥٦</u>	٢٣	- صافي قيمة موجودات التعامل (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	إيضاحات	
			<b>الإيرادات</b>
٣,١٨٠,٠١١	١٨,٦٣٨,٨٢٠		دخل العمولة الخاصة
٩,٥٥٩,٩٩٣	٢,١٦٢,٢٥٥	١٢	الربح من الاستثمارات، صافي
١٢,٧٤٠,٠٠٤	٢٠,٨٠١,٠٧٥		<b>إجمالي الإيرادات</b>
			<b>المصروفات</b>
(٤,٨٧٠,٠٦٤)	(٤,٠٦٩,٢٧٤)	١٣ و ١٧	أتعاب الإدارة
(٣١٥,٥٤٨)	(٣٠٠,٠٠٠)		أتعاب الحفظ
(٦٩٥,٣٥٣)	٣٩,٢٥١	١٤	رد/ (مخصص) الخسائر الائتمانية المتوقعة
(١,٠٢٧,٧٦١)	(٩٧٠,٩٠٨)	١٦	المصروفات الأخرى
(٦,٩٠٨,٧٢٦)	(٥,٣٠٠,٩٣١)		<b>إجمالي المصروفات</b>
٥,٨٣١,٢٧٨	١٥,٥٠٠,١٤٤		<b>صافي ربح السنة</b>
			الدخل الشامل الآخر للسنة
٥,٨٣١,٢٧٨	١٥,٥٠٠,١٤٤		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)  
العائدة لمالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
١,٣٢٤,٣٤٠,٦٠٦	٨٠٤,٩٦٦,٥٧٠	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٥,٨٣١,٢٧٨	١٥,٥٠٠,١٤٤	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		المساهمات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:
٤٢٣,٢٩٧,٦٥١	٤٥١,٥٦٦,٦٥٥	المساهمات من قبل مالكي الوحدات
(٩٤٨,٥٠٢,٩٦٥)	(٦٨٢,٨١٤,٤٤٩)	الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(٥٢٥,٢٠٥,٣١٤)	(٢٣١,٢٤٧,٧٩٤)	صافي الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
٨٠٤,٩٦٦,٥٧٠	٥٨٩,٢١٨,٩٢٠	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات (بالعدد)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٩٣,٣٦٢,٠١٠	٥٦,٤١٩,٧٨٠	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٢٩,٧٨٠,٤٣٤	٣١,٤٢٣,٧٣٠	الوحدات المصدرة خلال السنة
(٦٦,٧٢٢,٦٦٤)	(٤٧,٣٢٦,٣٩٧)	الوحدات المستردة خلال السنة
(٣٦,٩٤٢,٢٣٠)	(١٥,٩٠٢,٦٦٧)	صافي النقص في الوحدات
٥٦,٤١٩,٧٨٠	٤٠,٥١٧,١١٣	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	إيضاحات	
٥,٨٣١,٢٧٨	١٥,٥٠٠,١٤٤		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
			صافي ربح السنة
			التعديلات لـ:
٦٩٥,٣٥٣	٣٩,٢٥١	١٤	مخصص / (رد) الخسائر الائتمانية المتوقعة
٦,٥٢٦,٦٣١	١٥,٥٣٩,٣٩٥		
			<b>صافي النقص / (الزيادة) في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
٥١١,٤٨٧,٠٨٧	٤٦٥,٩٢١,٥١٣		النقص / (الزيادة) في الاستثمارات
(١٧٦,٩٥٢,٦٤٨)	(٢٢٤,٥٧١,٩٥٤)		(الزيادة) / النقص في ودائع سوق النقد
١١٠,٧١٣	--		النقص في الموجودات الأخرى
(٢٢٤,٥٢٢)	(١٢٢,٢٢٣)		(النقص) / (الزيادة) في أتعاب الإدارة المستحقة
١٤,٨٩٥	٣٧,٢٧٧		الزيادة في المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٣٤٠,٩٦٢,١٥٦	٢٥٦,٨٠٤,٠٠٨		<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية</b>
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
٤٢٣,٢٩٧,٦٥١	٤٥١,٥٦٦,٦٥٥		المتحصلات من إصدار الوحدات
(٩٤٨,٥٠٢,٩٦٥)	(٦٨٢,٨١٤,٤٤٩)		المدفوع لاسترداد وحدات
(٥٢٥,٢٠٥,٣١٤)	(٢٣١,٢٤٧,٧٩٤)		<b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية</b>
(١٨٤,٢٤٣,١٥٨)	٢٥,٥٥٦,٢١٤		<b>صافي (النقص) / (الزيادة) في النقد وما في حكمه</b>
٢٣٣,٠١٦,٢٩٤	٤٨,٧٧٣,١٣٦	٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤٨,٧٧٣,١٣٦	٧٤,٣٢٩,٣٥٠	٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## ١. عام

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي (صندوق صائب للمتاجرة بالسلع سابقاً) ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("شركة الاستثمار كابيتال") أو ("مدير الصندوق") والشركة التابعة المملوكة بالكامل للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). وقد بدأ الصندوق نشاطه في ٣٠ يونيو ٢٠٠٣ م.

خلال السنة، تم تغيير اسم الصندوق من صندوق صائب للمتاجرة بالسلع إلى صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي.

الصندوق مصمم للحفاظ على رأس المال والسيولة العالية من خلال الاستثمار في الموجودات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

تعتبر شركة الاستثمار كابيتال مدير الصندوق كما تعتبر شركة الرياض المالية أمين الحفظ للصندوق.

وفيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

## ٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). كما تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

## ٣. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

## ٤. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

## ٥. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للصندوق. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك.

## ٦. استخدام الأحكام والتقدير

عند إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقدير التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق.

وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام الأحكام والتقدير والافتراضات:

### قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مثل:

- اختيار نماذج وافتراضات ملائمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسياريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات/الأسواق والخسارة الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها؛ و
- تحديد مجموعة من الموجودات المالية المتماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.



## ٧. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

### أ. العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه قياس القيمة العادلة.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح أو خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

### ب. إثبات الإيرادات

#### دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل ومصروفات العمولة الخاصة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. معدل الفائدة الفعلي هو السعر الذي يتم به بالضبط تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، فترة أقصر، حيثما كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولى. عند حساب معدل الفائدة الفعلي يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس الخسائر الائتمانية المستقبلية.

يتم إدراج العمولة الخاصة المستلمة أو المستحقة والعمولة المدفوعة أو المستحقة الدفع في قائمة الدخل الشامل كدخل عمولات خاصة ومصروفات عمولات خاصة على التوالي.

#### دخل توزيعات الأرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام تلك الدفعات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

#### صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد ودخل توزيعات الأرباح.

يتم حساب صافي الربح المحقق من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح.

### ج. التوزيعات على مالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات على مالكي الوحدات على أنها خصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

### د. الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصروفات الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند استلام الخدمات ذات الصلة.

### هـ. الزكاة والضريبة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً أيضاً لمالكي الوحدات وبالتالي لا يجب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

### و. المخصصات

يتم إثبات المخصصات كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقاً خارجياً للموارد لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة به.

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز. الموجودات المالية والمطلوبات المالية

**الإثبات والقياس الأولي**

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الشامل. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً/ ناقصاً) تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

**تصنيف الموجودات المالية**

عند الإثبات الأولي، يتم تصنيف الموجودات المالية بحسب قياسها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة**

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يُحتفظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال هدفه هو الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

**الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- ينشأ عن أجالها التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

**الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إضافة لذلك، عند الإثبات الأولي، يحق للصندوق أن يخصص بشكل نهائي الموجودات المالية التي بطريقة أخرى تستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وإذا قام بذلك، يقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أخرى أو تخفيضه بشكل كبير.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز. الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات عمولة تعاقدية، والحفاظ على بيانات معدلات الفائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- يتم تقييم طريقة أداء المحفظة ورفع تقرير بها إلى مديري الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال. ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث لا يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرّف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز. الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرطاً تعاقدياً قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
  - خصائص الرافعة المالية؛
  - آجال السداد والتمديد؛
  - الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لمعدلات الفائدة.

عمليات إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

**تصنيف المطلوبات المالية**

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ما لم يصنف المطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**التوقف عن الإثبات**

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية (أو حيثما كان ذلك مناسباً، جزء من الموجودات المالية أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عند انقضاء مدة الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها انتقال جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي لا يقوم الصندوق بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة مترجمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم التوقف عن إثبات هذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز. الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

#### المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لدى الصندوق في الوقت الحالي بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وكذلك عندما يكون لدى الصندوق النية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

#### الخسائر الائتمانية المتوقعة

يُثَبَت الصندوق مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- ودائع سوق النقد
- الاستثمارات المدرجة المحتفظ بها المطفأة
- الموجودات الأخرى

لم يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة للاستثمارات في حقوق الملكية.

يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية باستثناء ما يلي، والتي تقاس كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير، و
- الموجودات المالية والتي لم تزيد المخاطر الائتمانية (أي مخاطر التعثر في السداد التي وقعت على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) بشكل كبير منذ الإثبات الأولى لها.

يأخذ الصندوق بالاعتبار الموجودات المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطرها الائتمانية مساوياً للتعريف المفهوم دولياً بـ "درجة الاستثمار".

#### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح محتمل للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية بأنها القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها). يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

#### الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد لأداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولى، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي استناداً إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني للخبير، بما في ذلك تقييم التغيير في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ القوائم المالية واحتمالية التعثر في السداد وقت الاعتراف الأولى للتعرض للمخاطر.

إن أحد المؤشرات الكمية الرئيسية التي يستخدمها الصندوق هي التخفيض النسبي للتصنيف الائتماني للمقترض مما ينتج عنه تغيير في احتمالية التعثر في السداد.

وباستخدام الحكم الائتماني، والخبرات السابقة ذات الصلة، قدر الإمكان، يمكن للصندوق أن يحدد أن الأداة المالية قد شهدت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان وذلك استناداً إلى مؤشرات نوعية محددة تأخذها بالاعتبار تكون مؤشراً على ذلك وأن تأثرها قد لا يظهر بشكل كامل في تحليلها الكمي في الوقت المناسب. تتضمن المؤشرات النوعية مهلة للسداد.

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز. الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

#### تعريف التعثر في السداد

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر في السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن تسدد الشركة المستثمر فيها التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسهيل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
- عندما يكون الأصل المالي متأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوماً.

مدخلات تقييم ما إذا كانت احدى الأدوات المالية متعثرة في السداد، وقد تتغير أهميتها على مدى زمني لتعكس التغيرات في الظروف.

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر في السداد على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في السداد والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان عمر الأداة أقل من ١٢ شهراً). إن أقصى فترة تؤخذ في الحسبان عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية يتعرض خلالها الصندوق لمخاطر الائتمان. يجري الصندوق تقييماً في تاريخ كل قائمة مركز مالي لتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية التي تقيد بالتكلفة المطفأة منخفضة القيمة الائتمانية. وتعد الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر ذو تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للموجودات المالية.

#### عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسارة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

#### الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة باسترداد الأصل المالي بمجمله أو بجزء منه.

ح. قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية أو في أفضل سوق في غياب السوق الرئيسية التي من خلالها تكون متاحة للصندوق في ذلك التاريخ. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في البورصة ذات الصلة التي يتم تداول الأداة فيها.

في حال عدم وجود سعر مدرج في سوق نشطة، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك ونقد لدى الوسيط في حساب تداول، ونقد لدى أمين حفظ في حساب استثماري وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقضاء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

ي. الوحدات المستردة

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات القابلة للاسترداد للمستثمرين الحق في المطالبة باسترداد الأموال نقدًا بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
- تُصنّف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
- بصرف النظر عن الالتزام التعاقدى للصندوق بإعادة شراء أو استرداد قيمة الأداة النقدية أو أصل مالي آخر، لا تشمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنه باعتباره التزامًا؛ و
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

يتم إثبات التكاليف الإضافية التي تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن حقوق الملكية مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

٨. المعايير الجديدة

أ. المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير/التعديلات البيان

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي العقود المتوقع خسارتها - تكلفة إتمام العقد ٣٧

المعايير الدولية للتقرير المالي التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨-٢٠٢٠ م ٢٠١٨-٢٠٢٠ م

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي الممتلكات والألات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود ١٦

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المراجع حول إطار المفاهيم المالي ٣

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩ بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م. ١٦ المالي

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. المعايير الجديدة (يتبع)

ب. المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي وتعديلاتها الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات والمراجعات على المعايير الحالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكنها غير سارية المفعول بعد. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

يسري مفعولها اعتباراً  
من الفترات التي تبدأ في  
أو بعد التاريخ التالي

المعايير/التعديلات	البيان	أو بعد التاريخ التالي
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف التقديرات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسة المعيار الدولي للتقرير المالي ٢	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ وضرائب الدخل	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة.	١ يناير ٢٠٢٣ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر ما وشركته الزميلة أو المشروع المشترك	١ يناير ٢٠٢٣ م

٩. النقد وما في حكمه

إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
9.1	٦,٠٨١,٠٩١	٦,٠٨٢,٨٧٠
	٤,١٢١,٧٩٢	٢,٦٨٥,٤٠٩
9.2	٦٤,١٢٦,٤٦٧	٤٠,٠٠٤,٨٥٧
	٧٤,٣٢٩,٣٥٠	٤٨,٧٧٣,١٣٦

٩,١ يتم الاحتفاظ بهذا الحساب لدى البنك السعودي للاستثمار ("البنك"), وهو بنك سعودي محلي والشركة الأم لمدير الصندوق، ذات تصنيف ائتماني لدرجة الاستثمار.

٩,٢ يتألف هذا البند من ودائع لدى بنوك تجارية محلية ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار.

لدى هذه الودائع استحقاق أصلي ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع وتحمل معدل عمولة خاصة بنسبة تبلغ ٤,٤٠٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٠,٣٥٪ إلى ١,١٥٪ سنوياً).

إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
١٤	٦٤,١٠٣,٣٣٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠
	٣٩,١٧٣	١٤,٨٦١
	(١٦,٠٣٦)	(١٠,٠٠٤)
	٦٤,١٢٦,٤٦٧	٤٠,٠٠٤,٨٥٧



صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. ودائع سوق النقد

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاحات	
١٧٧,٢٠٤,٦١١	٣٩٧,٤٠٥,٣٣٣	10.1	ودائع سوق النقد
٢٢٦,٦٩٧	٤,٦٩٠,٣٨٥		دخل العمولة الخاصة المستحق
(٢٠٤,٨٠٠)	(٢٤٨,٠١٢)	١٤	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>١٧٧,٢٢٦,٥٠٨</u>	<u>٤٠١,٨٤٧,٧٠٦</u>		

١٠,١ يتألف هذا البند من ودائع لدى البنوك تجارية ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار. لدى هذه الودائع استحقاق أصلي أكثر من ثلاثة أشهر وتحمل معدلات عمولة خاصة تتراوح من ٢,٣٢٪ إلى ٦,١٥٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ١,٠١٪ إلى ١,٣٪ سنويًا).

١١. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاحات	
٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤	--	11.1	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠٢,٥٥٠,٣٩٥	١١٩,٦٣٧,١٤١	11.2	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
<u>٥٨٥,٦٤٧,١٤٩</u>	<u>١١٩,٦٣٧,١٤١</u>		

١١,١ تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من الوحدات في الصناديق الاستثمارية المفتوحة.

١١,٢ فيما يلي تفاصيل الاستثمارات بالتكلفة المطفأة المتمثلة بالصكوك:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاحات	
٢٠١,٨٥٨,٠٩٠	١١٨,٩١٣,٣٧٥	11.3, 11.4	الصكوك
١,٤١٢,٣١٦	١,٣٥٥,٢٨٢		دخل العمولة الخاصة المستحق
(٧٢٠,٠١١)	(٦٣١,٥١٦)	١٤	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>٢٠٢,٥٥٠,٣٩٥</u>	<u>١١٩,٦٣٧,١٤١</u>		

١١,٣ لدى هذه الصكوك تاريخ استحقاق أكثر من سنة وتحمل معدل عمولة خاصة بنسبة تتراوح من ٤,٢٥٪ إلى ٦,٨٨٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ١,٤٠٪ إلى ٦,٨٨٪ سنويًا).

١١,٤ إن التعرض الجغرافي للصكوك هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٨٤,٠٤٨,٧١٠	١١٥,٧١٥,٤٥٩	المملكة العربية السعودية
٣,٢٠١,٥٣٠	٣,١٩٧,٩١٦	الإمارات العربية المتحدة
١١٤,٦٠٧,٨٥٠	--	مملكة البحرين
<u>٢٠١,٨٥٨,٠٩٠</u>	<u>١١٨,٩١٣,٣٧٥</u>	

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. الربح من الاستثمارات، صافي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٤,٤١٢,٤٩٣	٢,١٦٢,٢٥٥	الربح المحقق، صافي
٥,١٤٧,٥٠٠	--	الربح غير المحقق
٩,٥٥٩,٩٩٣	٢,١٦٢,٢٥٥	

١٣. أتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ٠,٥٠٪ سنوياً من قيمة صافي الموجودات في تاريخ كل تقييم. كما أن المصروفات الإدارية التي يدفعها مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم استردادها من قبل الصندوق؛ والمصروفات الأخرى إن وجدت، المستحقة لمدير الصندوق يتم تصنيفها في المصروفات المستحقة.

١٤. الرد/ (المخصص) للخسائر الائتمانية المتوقعة خلال السنة

النقد وما في حكمه	ودائع سوق النقد	الاستثمارات	الموجودات الأخرى	الإجمالي	
١٠٣,٨٦٨	٤,١١٧	١٣١,٢٢١	٢٥٦	٢٣٩,٤٦٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ م
(٩٣,٨٦٤)	٢٠٠,٦٨٣	٥٨٨,٧٩٠	(٢٥٦)	٦٩٥,٣٥٣	(الرد)/ المحمل خلال السنة
١٠,٠٠٤	٢٠٤,٨٠٠	٧٢٠,٠١١	--	٩٣٤,٨١٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
٦,٠٣٢	٤٣,٢١٢	(٨٨,٤٩٥)	--	(٣٩,٢٥١)	(الرد)/ المحمل خلال السنة
١٦,٠٣٦	٢٤٨,٠١٢	٦٣١,٥١٦	--	٨٩٥,٥٦٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

١٥. مخصص المخاطر

قام الصندوق بحساب مخصص المخاطر بمعدل سنوي وهو ١٠٪ من صافي الربح من العمليات في تاريخ كل تقييم وفقاً للشروط والأحكام. وبموجب التغييرات في شروط وأحكام الصندوق بتاريخ ٤ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٧ يوليو ٢٠١٧ م)، فقد أوقف الصندوق احتساب أي مخصص إضافي كمخصص مخاطر.

١٦. المصروفات الأخرى

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
(١٥٦,٥١٦)	١٨٩,٨٩٧	خسارة/ (ربح) صرف العملات
٤٧,٥٠٠	٤٧,٥٠٠	الأتعاب القانونية والمهنية
٣٢,٢٥٠	٣٦,٣٣٣	أتعاب هيئة الرقابة الشرعية
٦,٠٠٠	١٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٧٨٣,٧٦٠	٦٦١,٣٩١	مصروفات ضريبة القيمة المضافة
٣١٤,٧٦٧	٢٥,٧٨٧	البنود المتنوعة
١,٠٢٧,٧٦١	٩٧٠,٩٠٨	

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والبنك والصاديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع أطرافه ذات العلاقة.

إضافة إلى المعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية، فإن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة الناتجة من هذه المعاملات هي كما يلي:

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
شركة الاستثمار كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٤,٠٦٩,٢٧٤	٤,٨٧٠,٠٦٤
البنك السعودي للاستثمار	الشركة الأم لمدير الصندوق	دخل عمولة خاصة	١,٢٢١,٨٩٤	١٤٩,٧١٣

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الأرصدة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
شركة الاستثمار كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة المستحقة	٢٩٧,٥٣٥	٤١٩,٧٥٨
البنك السعودي للاستثمار	الشركة الأم لمدير الصندوق	مدير النقد لدى البنوك - الحساب الجاري ودائع سوق النقد	٦,٠٨١,٠٩١	٦,٠٨٢,٨٧٠
			٢٠,٢٥٩,٢٥٠	٢٥,٢٠٥,٠٩٧

وحدات الصندوق المحتفظ بها لدى الأطراف ذات العلاقة (بالعدد):

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
البنك السعودي للاستثمار	الشركة الأم لمدير الصندوق	--	٧,٧٠٠,١٢٦
صندوق أجدان رايز للتطوير العقاري	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	٤٩٨,٦٠٦	٤٩٨,٦٠٦
صندوق الاستثمار للدخل العقاري ١	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	٢٣٠,١٤٠	٢٣٠,١٤٠

١٨. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	التكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>الموجودات المالية</u>		
النقد وما في حكمه	٧٤,٣٢٩,٣٥٠	--
ودائع سوق النقد	٤٠١,٨٤٧,٧٠٦	--
الاستثمارات	١١٩,٦٣٧,١٤١	--
<u>إجمالي الموجودات المالية</u>	<u>٥٩٥,٨١٤,١٩٧</u>	--
<u>المطلوبات المالية</u>		
أتعاب الإدارة المستحقة	٢٩٧,٥٣٥	
المصروفات المستحقة	٢١٨,٧٨٨	
<u>إجمالي المطلوبات المالية</u>	<u>٥١٦,٣٢٣</u>	

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٩. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
--	٤٨,٧٧٣,١٣٦	الموجودات المالية
--	١٧٧,٢٢٦,٥٠٨	النقد وما في حكمه
٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤	٢٠٢,٥٥٠,٣٩٥	ودائع سوق النقد
٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤	٤٢٨,٥٥٠,٠٣٩	الاستثمارات
		إجمالي الموجودات المالية
--	٤١٩,٧٥٨	المطلوبات المالية
--	١٨١,٥١٠	أتعاب الإدارة المستحقة
--	٦٠١,٢٦٨	المصروفات المستحقة
		إجمالي المطلوبات المالية

٢٠. إدارة المخاطر المالية

التعرض للمخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل. يمكن تقسيم إدارة المخاطر إلى إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وقياس المخاطر المستقل. تشمل إدارة المخاطر المالية جميع عناصر عملية الاستثمار. يسمح عدد من أنظمة إدارة المخاطر لمدير الصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز المستهدفة والأهداف. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية النقاط الأربعة للخسائر المحتملة وهي: العمليات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. تعد مراقبة المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفياً عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

يعد قسم إدارة المخاطر هو المسؤول الرئيسي عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة للصندوق.

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛
- مخاطر التشغيل

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتألف المحفظة الاستثمارية للصندوق من صناديق مشتركة وسندات دين (صكوك وودائع سوق النقد).

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس يومي. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة وضمن الحدود الزمنية المقررة.

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

ينعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده البنكي والرصيد المحتفظ به في حساب الاستثمار والاستثمارات التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة ودائع سوق النقد. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الدولة ومخاطر القطاع.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٤٨,٧٨٣,١٤٠	٧٤,٣٤٥,٣٨٦	النقد وما في حكمه
١٧٧,٤٣١,٣٠٨	٤٠٢,٠٩٥,٧١٨	ودائع سوق النقد
٢٠٣,٢٧٠,٤٠٦	١٢٠,٢٦٨,٦٥٧	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٤٢٩,٤٨٤,٨٥٤	٥٩٦,٧٠٩,٧٦١	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تحليل جودة الائتمان

لدى الصندوق ودائع سوق النقد ذات جودة ائتمانية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
--	١٦٢,٣٤١,٣٤٩	A
١٦٢,١٤٤,٣٣٤	٧٠,٩٨٦,١٩٣	A-
--	٦٠,١٣٣,١٦٧	AA-
٣٠,٠٩٦,٧٣٨	٣٥,٧٢٤,٢٤٨	B+
٢٥,٢٠٥,٠٩٧	١٣٧,٠٥٣,٢٦٥	BBB+
٢١٧,٤٤٦,١٦٩	٤٦٦,٢٣٨,٢٢٢	الإجمالي

استثمر الصندوق في الصكوك ذات جودة الائتمان التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٣,٢٢٨,٨٣٤	٣,٢٢٥,٤٨٨	A-
١٨,٧٥١,٤٣١	١٨,٧٢٩,٧١١	BBB-
٢٩,٧٥٧,١٣٦	٥٢,٨٣٨,٩٩٦	+BB
--	٤٥,٤٧٤,٤٦١	B1
١٥١,٥٣٣,٠٠٥	--	غير المصنفة
٢٠٣,٢٧٠,٤٠٦	١٢٠,٢٦٨,٦٥٧	الإجمالي

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

كما في تاريخ التقرير، تركزت الأدوات المالية للصندوق في القطاعات الاقتصادية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٣٤٤,٤٧١,٥٥١	٤٧٩,٦٦٦,٥٩٢	البنوك
٨٥,٠١٣,٣٠٣	١١٧,٠٤٣,١٦٩	الشركات
٤٢٩,٤٨٤,٨٥٤	٥٩٦,٧٠٩,٧٦١	الإجمالي

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس الانخفاض في قيمة ودائع سوق النقد والاستثمارات بالتكلفة المطفأة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. يأخذ الصندوق في الاعتبار أن هذه التعرضات بها مخاطر ائتمان منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تستند احتمالات التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر، إلى منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة المعتمدة وسياسة الانخفاض في القيمة الخاصة بالصندوق. تعكس مقاييس الخسارة بافتراض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض والتي ترتبط بالتصنيفات الائتمانية المركبة للأطراف الأخرى. ومع ذلك، إذا كانت الموجودات منخفضة القيمة ائتمانياً، فإن تقدير الخسارة يعتمد على تقييم محدد للعجز في النقد المتوقع وعلى معدل الربح الفعلي الأصلي.

قام الصندوق بتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على ودائع سوق النقد والاستثمارات بالتكلفة المطفأة بقيمة ٠,٨٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٠,٩٣ مليون ريال سعودي).

يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد. لا تعد مخاطر الائتمان ذات الصلة جوهرية.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة عند الوفاء بالتزاماته المرتبطة بمطلوباته المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى.

يهدف مدير الصندوق إلى ضمان أن يكون لديه دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الصندوق للخطر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على أساس يومي وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

**مخاطر السيولة (يتبع)**

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية والموجودات الأخرى التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدية للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
النقد وما في حكمه	٦٤,١٢٦,٤٦٧	--	--	١٠,٢٠٢,٨٨٣	٧٤,٣٢٩,٣٥٠
ودائع سوق النقد	--	٤٠١,٨٤٧,٧٠٦	--	--	٤٠١,٨٤٧,٧٠٦
الاستثمارات - بالتكلفة المطفأة	--	--	١١٩,٦٣٧,١٤١	--	١١٩,٦٣٧,١٤١
<b>إجمالي الموجودات المالية</b>	<b>٦٤,١٢٦,٤٦٧</b>	<b>٤٠١,٨٤٧,٧٠٦</b>	<b>١١٩,٦٣٧,١٤١</b>	<b>١٠,٢٠٢,٨٨٣</b>	<b>٥٩٥,٨١٤,١٩٧</b>
أتعاب الإدارة المستحقة	٢٩٧,٥٣٥	--	--	--	٢٩٧,٥٣٥
المصروفات المستحقة	٢١٨,٧٨٨	--	--	--	٢١٨,٧٨٨
<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>	<b>٥١٦,٣٢٣</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>٥١٦,٣٢٣</b>
<b>صافي المركز</b>	<b>٦٣,٦١٠,١٤٤</b>	<b>٤٠١,٨٤٧,٧٠٦</b>	<b>١١٩,٦٣٧,١٤١</b>	<b>١٠,٢٠٢,٨٨٣</b>	<b>٥٩٥,٢٩٧,٨٧٤</b>
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
النقد وما في حكمه	٤٠,٠٠٤,٨٥٧	--	--	٨,٧٦٨,٢٧٩	٤٨,٧٧٣,١٣٦
ودائع سوق النقد	--	١٧٧,٢٢٦,٥٠٨	--	--	١٧٧,٢٢٦,٥٠٨
الاستثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	--	--	٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤	٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤
الاستثمارات - بالتكلفة المطفأة	٧٤,٦٨٥,٩٣٩	٧٦,١٤٢,٥٣٣	٥١,٧٢١,٩٢٣	--	٢٠٢,٥٥٠,٣٩٥
<b>إجمالي الموجودات المالية</b>	<b>١١٤,٦٩٠,٧٩٦</b>	<b>٢٥٣,٣٦٩,٠٤١</b>	<b>٥١,٧٢١,٩٢٣</b>	<b>٣٩١,٨٦٥,٠٣٣</b>	<b>٨١١,٦٤٦,٧٩٣</b>
أتعاب الإدارة المستحقة	٤١٩,٧٥٨	--	--	--	٤١٩,٧٥٨
المصروفات المستحقة	١٨١,٥١٠	--	--	--	١٨١,٥١٠
<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>	<b>٦٠١,٢٦٨</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>٦٠١,٢٦٨</b>
<b>صافي المركز</b>	<b>١١٤,٠٨٩,١٦٨</b>	<b>٢٥٣,٣٦٩,٠٤١</b>	<b>٥١,٧٢١,٩٢٣</b>	<b>٣٩١,٨٦٥,٠٣٣</b>	<b>٨١١,٠٤٥,٥٢٥</b>

**مخاطر السوق**

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

**مخاطر العملات**

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملة أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، وهي بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي والدينار البحريني. ونتيجة لذلك، يتعرض الصندوق لمخاطر تغير سعر صرف عملته بالنسبة إلى العملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلباً على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملة أخرى بخلاف الريال السعودي.

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

تتم إدارة مخاطر العملات بانتظام من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. يتم مراقبة حالة العملات والتعرضات الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق.

تظهر القيمة الدفترية للموجودات المالية بعد خصم المطلوبات المالية للصندوق المحتفظ بها بعملة أجنبية فردية بالريال السعودي كما في تاريخ التقرير كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		
المبلغ بالريال السعودي	%	المبلغ بالريال السعودي	%	
٨٧,٢٥٠,٢٤٠	٤٣,٢٢	١١٦,٣٠٩,٠٠١	١٠٠	الدولار الأمريكي
١١٤,٦٠٧,٨٥٠	٥٦,٧٨	--	--	الدنمار البريني
٢٠١,٨٥٨,٠٩٠	١٠٠,٠٠	١١٦,٣٠٩,٠٠١	١٠٠	

مخاطر أسعار حقوق الملكية

مخاطر أسعار حقوق الملكية هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق كما في نهاية السنة من أدوات الدين. وعليه، لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار حقوق الملكية.

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر معدلات العمولة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز لضمان الحفاظ عليها ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت.

فيما يلي ملخص لمركز فروق معدلات العمولة للصندوق تم تحليله حسب تاريخ إعادة التسعير وتاريخ الاستحقاق التعاقدية أيهما أولاً:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهراً	أكثر من سنة	غير المرتبطة بعمولة	الإجمالي
النقد وما في حكمه	64,126,467	--	--	10,202,883	74,329,350
ودائع سوق النقد	--	401,847,706	--	--	401,847,706
الاستثمارات - بالتكلفة المطفأة	--	--	119,637,141	--	119,637,141
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة	64,126,467	401,847,706	119,637,141	10,202,883	595,814,197
أتعاب الإدارة المستحقة	--	--	--	297,535	297,535
المصروفات المستحقة	--	--	--	218,788	218,788
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة	--	--	--	516,323	516,323
إجمالي فجوة نسبة حساسية معدل العمولة الخاصة	64,126,467	401,847,706	119,637,141	9,686,560	595,297,874



صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهراً	أكثر من سنة	غير المرتبطة بعمولة	الإجمالي
النقد وما في حكمه	٤٠,٠٠٤,٨٥٧	--	--	٨,٧٦٨,٢٧٩	٤٨,٧٧٣,١٣٦
ودائع سوق النقد	--	١٧٧,٢٢٦,٥٠٨	--	--	١٧٧,٢٢٦,٥٠٨
الاستثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	--	--	٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤	٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤
الاستثمارات - بالتكلفة المطفأة	٧٤,٦٨٥,٩٣٩	٧٦,١٤٢,٥٣٣	٥١,٧٢١,٩٢٣	--	٢٠٢,٥٥٠,٣٩٥
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة	١١٤,٦٩٠,٧٩٦	٢٥٣,٣٦٩,٠٤١	٥١,٧٢١,٩٢٣	٣٩١,٨٦٥,٠٣٣	٨١١,٦٤٦,٧٩٣
أتعاب الإدارة المستحقة	--	--	--	٤١٩,٧٨٥	٤١٩,٧٨٥
المصروفات المستحقة	--	--	--	١٨١,٥١٠	١٨١,٥١٠
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة	--	--	--	٦٠١,٢٦٨	٦٠١,٢٦٨
إجمالي فجوة نسبة حساسية معدل العمولة الخاصة	١١٤,٦٩٠,٧٩٦	٢٥٣,٣٦٩,٠٤١	٥١,٧٢١,٩٢٣	٣٩١,٢٦٣,٧٦٥	٨١١,٠٤٥,٥٢٥

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على قائمة الدخل الشامل وعلى صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات ذات التقلب المحتمل المعقول في معدل سايبور بواقع ١٠٠ نقطة أساس في تاريخ التقرير. وتنشأ مخاطر معدل عمولة الصندوق عن استثماره في الصكوك وودائع سوق النقد.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		الأثر على التغيير
صافي الموجودات	الدخل الشامل	
٥,٨٠٤,٢٢٠	٥,٨٠٤,٢٢٠	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
(٥,٨٠٤,٢٢٠)	(٥,٨٠٤,٢٢٠)	الانخفاض بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		الأثر على التغيير
صافي الموجودات	الدخل الشامل	
٤,١٩٠,٦٢٧	٤,١٩٠,٦٢٧	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
(٤,١٩٠,٦٢٧)	(٤,١٩٠,٦٢٧)	الانخفاض بمقدار ١٠٠ نقطة أساس

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر.

## ٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- المتطلبات لـ:
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- مطابقة المعاملات ومراقبتها؛ و
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

## ٢١. القيم العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

### نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو الحصول عليها من خلال وسيط يقدم الأسعار المدرجة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس:

المستوى ١: المدخلات المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.

٢١. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

نماذج التقييم (يتبع)

المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم سندات حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق أسهم معتمد بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول سندات حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م				
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
١١٦,٣٠٩,٠٠١	--	١١٦,٣٠٩,٠٠١	--	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
١١٦,٣٠٩,٠٠١	--	١١٦,٣٠٩,٠٠١	--	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢١م				
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤	--	٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤	--	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠٣,٠٤١,٢٨٤	١١٤,٦٠٧,٨٥٠	٨٨,٤٣٣,٤٣٤	--	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٥٨٦,١٣٨,٠٣٨	١١٤,٦٠٧,٨٥٠	٤٧١,٥٣٠,١٨٨	--	الإجمالي

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وودائع سوق النقد وأتعاب الإدارة المستحقة والمصرفيات المستحقة والمطلوبات الأخرى موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمها الدفترية قيمها العادلة. يتم تصنيف النقد وما في حكمه وودائع سوق النقد ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

٢٢. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م (٢٠٢١م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م).

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً باسم صندوق صائب للمتاجرة بالسلع)  
صندوق استثمار مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٣. صافي قيمة الموجودات

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) منهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم الوارد أعلاه، يتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولا يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، بلغت صافي قيمة الموجودات لكل وحدة مع الأخذ بالاعتبار أثر المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ مبلغ ١٤,٥٤ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ١٤,٢٧) وبلغ صافي قيمة موجودات التعامل لكل وحدة ١٤,٥٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ١٤,٢٨).

راجع التسوية أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		
صافي الموجودات العائدة لكل وحدة	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	إيضاحات
١٤,٥٤	٥٨٩,٢١٨,٩٢٠	صافي الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
٠,٠٢	٨٩٥,٥٦٤	أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
١٤,٥٦	٥٩٠,١١٤,٤٨٤	صافي موجودات التعامل
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
صافي الموجودات العائدة لكل وحدة	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	إيضاحات
١٤,٢٧	٨٠٤,٩٦٦,٥٧٠	صافي الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
٠,٠١	٩٣٤,٨١٥	أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
١٤,٢٨	٨٠٥,٩٠١,٣٨٥	صافي موجودات التعامل

٢٤. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

٢٥. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مدير الصندوق في ٢٨ شعبان ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٠ مارس ٢٠٢٣ م).