

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
(صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
(المدار من قبل شركة قيمة المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
مع تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
مع تقرير فحص المراجع المستقل

صفحة

الفهرس

١	تقرير فحص المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١١-٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

(١ / ١)

إلى السادة حاملي وحدات/ صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق أسهم استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
الرياض – المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية لصندوق قيمة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة قيمة المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م والقوائم المالية الأولية للدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ.

وملخصاً بالسياسات المحاسبية الجوهرية والإيضاحات التفسيرية الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة المحاسبة (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من طرح استفسارات، بشكلٍ أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويُعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يُمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا ننسحب على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم ينم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير مُعدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.



عن شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٧٠٣
الرياض: ١٦ صفر ١٤٤٧ هـ
الموافق: ١٠ أغسطس ٢٠٢٥ م

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية

قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	إيضاح	
الموجودات			
٢٤٢,٩٧٠	٩٧,٦٨٧	٤	النقدية وشبه النقدية
٧,٩٨٤,٠٤٤	٢,٦٧٠,٨٩٥	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥,٩٦٩	١٤,٧٥١	٦	مصروفات مدفوعة مقدما وضمم مدينة أخرى
٨,٢٥٢,٩٨٣	٢,٧٨٣,٣٣٣		إجمالي الموجودات
المطلوبات			
٥٨,٧٤١	٥٠,٠٥٢	٧	مصروفات مستحقة وضمم دانة أخرى
٤٣,٥٤٨	٢٨,٥٠٢	٩	أتعاب الإدارة المستحقة
١٠٢,٢٨٩	٧٨,٥٥٤		إجمالي المطلوبات
٨,١٥٠,٦٩٤	٢,٧٠٤,٧٧٩		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٣٩١,٦٢٨	١٣٨,١٢٣		الوحدات مصدرة (بالعدد)
٢٠,٨١	١٩,٥٨		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية

قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

للفترة المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	إيضاح
دخل الاستثمارات		
٤٧٣,٤٣٥	(٢٦٥,٣٩٢)	(الخسائر)/الأرباح المحققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩٧,٤٢٧	(١٢٩,٤٤٥)	(الخسائر)/الأرباح غير المحققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠٤,٨٧٤	٩١,٦١٥	توزيعات أرباح أسهم
-	٧٦٦	إيرادات أخرى
٨٧٥,٧٣٦	(٣٠٢,٤٥٦)	إجمالي الدخل التشغيلي
(١٣٢,٢٩٥)	(٥٩,٧٤٧)	أتعاب الإدارة
(٩٩,٧٥٢)	(٨٦,٤٤٨)	مصروفات أخرى
(٢٣٢,٠٤٧)	(١٤٦,١٩٥)	اجمالي المصروفات
٦٤٣,٦٨٩	(٤٤٨,٦٥١)	صافي (الخسارة)/الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
٦٤٣,٦٨٩	(٤٤٨,٦٥١)	اجمالي (الخسارة الشاملة)/الدخل الشامل للفترة

تشكل الايضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

للفترة المنتهية في	
٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)
١٧,١٩٨,٩٩٦	٨,١٥٠,٦٩٤
٦٤٣,٦٨٩	(٤٤٨,٦٥١)
١٥,٠١٧	-
(٥,٢١٥,٨٤٢)	(٤,٩٩٧,٢٦٤)
(٥,٢٠٠,٨٢٥)	(٤,٩٩٧,٢٦٤)
١٢,٦٤١,٨٦٠	٢,٧٠٤,٧٧٩

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في
بداية الفترة
اجمالي (الخسارة الشاملة)/الدخل الشامل للفترة
التغيرات من معاملات الوحدة:
اصدار الوحدات
استرداد الوحدات
صافي التغير من معاملات الوحدة
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في
نهاية الفترة

فيما يلي الحركة على عدد الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو :

للفترة المنتهية في	
٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة) (عدد الوحدات)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) (عدد الوحدات)
٨٤٨,٦١٦	٣٩١,٦٢٨
٧٥٠	-
(٢٤٤,٦١٤)	(٢٥٣,٥٠٥)
٦٠٤,٧٥٢	١٣٨,١٢٣

عدد الوحدات القائمة في بداية الفترة
الوحدات المصدرة خلال الفترة
الوحدات المستردة خلال الفترة
الوحدات القائمة في نهاية الفترة

تشكل الايضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

للفترة المنتهية في	
٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)
٦٤٣,٦٨٩	(٤٤٨,٦٥١)
(١٩٧,٤٢٧)	١٢٩,٤٤٥
٤٤٦,٢٦٢	(٣١٩,٢٠٦)
٨,٥٠٩,٥٤٠	٥,١٨٣,٧٠٤
٨,٢٥٤	١١,٢١٨
(٢٢,٠٧٨)	(١٥,٠٤٦)
(١٤,٩٠٣)	(٨,٦٨٩)
٨,٩٢٧,٠٧٥	٤,٨٥١,٩٨١
١٥,٠١٧	-
(٥,٢١٥,٨٤٢)	(٤,٩٩٧,٢٦٤)
(٥,٢٠٠,٨٢٥)	(٤,٩٩٧,٢٦٤)
٣,٧٢٦,٢٥٠	(١٤٥,٢٨٣)
١١٠,٠٢٨	٢٤٢,٩٧٠
٣,٨٣٦,٢٧٨	٩٧,٦٨٧

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي (الخسارة)/الدخل للفترة

التعديلات على:

الخسائر/(الأرباح) غير المحققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مصرفات مدفوعة مقدما وضم مدينة أخرى

مستحق الى أطراف ذات علاقة

مصرفات مستحقة وضم دائنة أخرى

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:

المحصل من الوحدات المصدرة

المدفوع للوحدات المستردة

صافي النقد (المستخدم) في الأنشطة التمويلية

صافي (النقص)/الزيادة في النقدية وشبه النقدية

النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة

النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

(١) الصندوق وأنشطته

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري عام مفتوح (متوافق مع الشريعة الإسلامية)، تمت موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق وطرح وحداته طرحاً عاماً بتاريخ ١٢/٦/١٤٣٦ هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠١٥ م). شركة قيمة المالية هي مدير الصندوق ("مدير الصندوق") لصندوق قيمة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") وشركة الجزيرة كابيتال هي ("أمين حفظ الصندوق") الذي يقوم بالتعامل مع حملة الوحدات، يعتبر مدير الصندوق وحدة محاسبة مستقلة. وفقاً لذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

عنوان مدير الصندوق هو كالتالي:

قيمة المالية

حي النفل

صندوق بريد ٣٩٥٧٣٧

الرياض ١١٣٧٥

المملكة العربية السعودية

يهدف الصندوق إلى تنمية استثمارات المشتركين على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في محفظة استثمارية مكونة من أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة قيمة المالية، وتهدف إدارة الصندوق إلى اختيار عدد قليل من الأسهم وإدارتها بطريقة نشطة مع المرونة بغرض تحقيق عوائد للمستثمرين دون الارتباط بمؤشر أو بالأوزان النسبية لمؤشرات السوق كما يمكن لمدير الصندوق استثمار السيولة النقدية الزائدة في الصندوق في أدوات نقدية قصيرة الأجل متوافقة مع المعايير الشرعية لتحسين عائد الصندوق كما أنه لن يتم توزيع أرباح وحدات الصندوق على المشتركين وإنما سيعاد استثمارها مما ينعكس إيجاباً على قيمة وسعر وحدة الصندوق.

سياسة تركيز الاستثمارات:

سيتركز الصندوق استثماراته في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية التابعة لشركة قيمة المالية.

وكما سيستثمر الصندوق في الطروحات العامة الأولية المحلية بالإضافة إلى الاستثمار في الصناديق الاستثمارية أدوات اسواق النقد بشكل مباشر أو غير مباشر، وحيث سيكون الاستثمار في ادوار النقد بشكل مباشر بالريال السعودي وسيكون متوافق مع المعايير الشرعية للصندوق وبأدوات مصدرة من قبل البنوك في المملكة العربية السعودية والتي تخضع إلى إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي حيث لن يتبع الصندوق أي تصنيف إئتماني لأي بنك يعمل في المملكة العربية السعودية ما دام أنه يخضع لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي بل سيعتمد على تصنيف داخلي خاص بمدير الصندوق الذي يعتمد على تقديره لوضع البنك وملائته المالية و على جاذبية العائد على الاستثمار.

وكما سيكون الاستثمار في أدوات النقد بشكل غير مباشر بالريال السعودي و سيكون متوافق مع المعايير الشرعية للصندوق والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية والمطروحة طرحاً عاماً في المملكة العربية السعودية من قبل مدير الصندوق أو أي مدير صندوق آخر أو كلاهما. وهذا سيقوم مدير الصندوق باختيار الصندوق الذي سيستثمر به حسب تقديره المطلق لتلك الصناديق، حيث سوف يؤخذ بعين الاعتبار الاداء التاريخي والعائد على الصندوق ورسوم الادارة وعلى حجم الاصول بمقارنه مع الصناديق الاخرى المطروحة في المملكة العربية السعودية ويمكن تخصيص استثمارات الصندوق كالتالي:

جدول يوضح نسبة الاستثمار في كل مجال استثماري بحده الأدنى والاعلى :

نوع الإستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الأسهم السعودية وتشمل الطروحات الأولية	٥٠%	١٠٠%
ادوات اسواق النقد بشكل مباشر وغير مباشر	٠%	١٥%
الصناديق الاستثمارية	٠%	١٥%

وفي حالة اذا كانت التوقعات تشير الى ازمة اقتصادية او جيوسياسية محتملة يمكن ان تؤدي الى هبوط السوق، يحق لمدير الصندوق تخفيض الحد الأدنى لاستثماراته في السوق الاسهم السعودية الى ٠% وهي الاستراتيجية الامثل لمدير الصندوق وذلك بهدف الحفاظ على الاداء ورفع نسبة الاستثمار الى ٥٠% على الاقل عندما تكون الظروف مناسبة.

٢) اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣) أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. ويجب أن تقرأ جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م لا تشكل بالضرورة مؤشراً على البيانات المالية المتوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

٢-٣ أساس القياس و العملة الوظيفية وعملة العرض

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء قياس الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض هذه القوائم المالية الموجزة بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٣-٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

هناك معايير جديدة وعدد من التعديلات على المعايير سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ م، وتم توضيحها في القوائم المالية السنوية للصندوق، ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية للصندوق

٤-٣ استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

إن التقديرات الهامة الموضوعة من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الهامة لحالات عدم التأكد من التقديرات كانت مماثلة لتلك المبينة في القوائم المالية السنوية الأخيرة.

٥-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية

تتوافق السياسات المحاسبية للصندوق المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية بعد حتى إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق ويرى مدير الصندوق أنها لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

٤) النقدية وشبه النقدية :

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	
١,٢٩٣	٨٢,١٥٦	نقد لدى البنوك
٩٦,٣٩٤	١٦٠,٨١٤	حساب استثماري
٩٧,٦٨٧	٢٤٢,٩٧٠	

يحتفظ الصندوق بالنقد لدي مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد.

٥) استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة :

يقوم الصندوق بالاستثمار في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية التي لم يمضي على ادراجها خمس سنوات بشكل رئيسي.

أ- وفيما يلي القطاعات التي يستثمر فيها الصندوق:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	
التكلفة	القيمة العادلة	النسبة
٦٥٢,٣٩٤	٧٥٤,٧٧٨	٢٨٪
١٢٨,٤٢٠	١٢٢,٤١٢	٥٪
٢١٢,٩٣٧	١٩٥,١٦٠	٧٪
١٩٣,٠٣٨	١٨٨,٣١٨	٧٪
٩٢,١٤٩	٧٩,٣٨٠	٣٪
٣٢٨,٣٩٩	٣٠٢,٩١٠	١١٪
١٤٠,٠٩٥	١٨٠,٧٢٨	٧٪
-	-	٠٪
٣٨٢,٩١٢	٣٦١,٣٠١	١٤٪
-	-	٠٪
٦٢,١٠٥	٥٥,١٤٦	٢٪
٢٤٩,٩٨٠	٢٦٠,٩٢٩	١٠٪
-	-	٠٪
١٧٩,٥٥٣	١٦٩,٨٣٣	٦٪
-	-	٠٪
٢,٦٢١,٩٨٢	٢,٦٧٠,٨٩٥	١٠٠٪

مصارف وخدمات مالية

مواد

رعاية صحية

الاتصالات وتقنية المعلومات

الطاقة والمرافق الخدمية

برمجيات

تطوير عقاري

مالية متنوعة

النقل

الإعلام والترفيه

سلع رأسمالية

التأمين

مواد غذائية

الخدمات التجارية والمهنية

صندوق قيمة لأسواق النقد (طرف ذو

علاقة)*

*قام مدير الصندوق ببيع جميع الاستثمارات لدى (الطرف ذو علاقة) خلال الفترة ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (بعدد وحدات ٥١,٨٠٩ وبلغت القيمة العادلة لتلك الاستثمارات ٦٢٠,٤٤٦ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

ب- تتمثل الحركة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	
٧,٩٨٤,٠٤٤	١٧,٢٣٤,٢١٨	القيمة العادلة للاستثمارات أول الفترة
٣,٦٦٠,٣٤١	١٥,٤٤٤,٢١٩	إضافات خلال الفترة
(٨,٨٤٤,٠٤٥)	(٢٤,٧٥٩,٦٦٠)	الاستبعادات خلال الفترة
(١٢٩,٤٤٥)	٦٥,٢٦٧	(خسائر)/أرباح غير محققة خلال الفترة
٢,٦٧٠,٨٩٥	٧,٩٨٤,٠٤٤	القيمة العادلة للاستثمارات آخر الفترة

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

(٥) استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة) ج- تتمثل (الخسائر)/الأرباح الناتجة من الاستبعادات كالاتي:

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	المحصل من بيع الاستثمارات خلال الفترة الاستبعادات خلال الفترة (خسائر)/أرباح محققة خلال الفترة
١٦,٠٠٩,٥٤٢	٨,٥٧٨,٦٥٣	
(١٥,٥٣٦,١٠٧)	(٨,٨٤٤,٠٤٥)	
٤٧٣,٤٣٥	(٢٦٥,٣٩٢)	

(٦) مصروفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى :

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	مصارييف المؤشر المدفوعه مقدما توزيعات أرباح مستحقة مصارييف التداول المدفوعه مقدما أتعاب الهيئة الشرعية
٩,٤٥٢	١٨,٧٥٠	
٨٣٤	٧,٢١٩	
٢,٨٩٩	-	
١,٥٦٦	-	
١٤,٧٥١	٢٥,٩٦٩	

(٧) مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى :

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	أتعاب التدقيق المستحقة أتعاب أعضاء مجلس الادارة المستحقة (إيضاح ٩) مصارييف هيئة السوق المالية المستحقة مصارييف أخرى
٢٥,٦٦٣	٢٨,٧٥٠	
٩,٩١٧	٢٠,٠٠٠	
٣,٧٢١	-	
١٠,٧٥١	٩,٩٩١	
٥٠,٠٥٢	٥٨,٧٤١	

(٨) رسوم الإدارة والمصروفات الأخرى ورسوم التعامل

- 0 يتقاضى مدير الصندوق رسوماً إدارية بنسبة ١,٧٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق ويتم احتساب اتعاب الإدارة يومياً ويستحق الدفع كل ٣ شهور.
- 0 اتعاب الحفظ ٠,٠٤٪ من اجمالي قيمة أصول الصندوق ويتم احتساب اتعاب الحفظ يومياً وبحد ادنى ٣٧,٥٠٠ ريال سنوياً وتستحق الدفع بشكل ربع سنوي.
- 0 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين: ٥,٠٠٠ ريال للجلسة وبحد أقصى ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو مستقل.
- 0 اتعاب الهيئة الشرعية ٩,٠٠٠ كحد أقصى سنوياً وتدفع بشكل نصف سنوي.
- 0 ٥٠٠٠ ريال سعودي مصارييف نشر البيانات في موقع تداول، ٧,٥٠٠ ريال مصارييف تدقيق البيانات من قبل هيئة السوق المالية.
- 0 مصارييف إعداد مؤشر استرشادي بحد اقصى ١٨,٧٥٠ ريال سنوياً.

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

٩) الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة للصندوق شركة قيمة المالية (مدير الصندوق) وأعضاء مجلس الإدارة ، يتعامل الصندوق في السياق الاعتيادي للأعمال مع الأطراف ذات العلاقة. معاملات الأطراف ذات العلاقة تحكمها قيود اللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية.

- فيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي قام بها الصندوق خلال الفترة /السنة مالم يتم ذكرها في مكان آخر في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة والأرصدة الناتجة عنها:

الرصيد الختامي مدین \ (دائن)	طبيعة المعاملات	العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)
٥٩,٧٤٧	١٣٢,٢٩٥	(٢٨,٥٠٢)	(٤٣,٥٤٨)
٩,٩١٧	٩,٤٠٧	(٩,٩١٧)	(٢٠,٠٠٠)
رسوم إدارة	مكافآت*	مدير الصندوق أعضاء مجلس الإدارة	شركة قيمة المالية *مجلس الإدارة

*تم تبويب أتعاب أعضاء مجلس الإدارة في المصروفات مستحقة وضمم دائنة أخرى (إيضاح ٧).

١٠) القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها بيع موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة في تاريخ القياس. ضمن تعريف القيمة العادلة يوجد افتراض أن الشركة هي شركة عاملة مستمرة حيث لا يوجد أي نية أو شرط للحد ماديا من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشروط سلبية.

تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استنادا إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى الاول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى الثاني: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار) .

المستوى الثالث: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

يعرض الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتهم في النظام المدرج للقيمة العادلة للأدوات المالية.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)				القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة			
الموجودات كما في قائمة المركز المالي الأولي				المستوى (١)	المستوى (٢)	المستوى (٣)	الاجمالي
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة				٢,٦٧٠,٨٩٥	-	-	٢,٦٧٠,٨٩٥
الإجمالي				٢,٦٧٠,٨٩٥	-	-	٢,٦٧٠,٨٩٥

الموجودات كما في قائمة المركز المالي الأولي
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة			
(مراجعة)		المستوى (١)	المستوى (٢)	المستوى (٣)	الاجمالي
الموجودات كما في قائمة المركز المالي		٧,٣٦٣,٥٩٨	٦٢٠,٤٤٦	-	٧,٩٨٤,٠٤٤
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		٧,٣٦٣,٥٩٨	٦٢٠,٤٤٦	-	٧,٩٨٤,٠٤٤
الإجمالي					

الموجودات كما في قائمة المركز المالي
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
الإجمالي

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)
(١٠) القيمة العادلة (تتمة)

يتم قياس الموجودات المالية المصنفة ضمن المستوى ٢ بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يقدم الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لهذه الموجودات المالية:

الموجودات / المطلوبات المالية	أسلوب / أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات الهامة غير القابلة للرصد	علاقة وحساسية المدخلات غير القابلة للرصد بالقيمة العادلة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	قيمة صافي الموجودات	لا ينطبق	لا ينطبق

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م على أنها التزامات مالية تقاس بالتكلفة المطفأة.

(١١) أحداث هامة

في رأي الإدارة، لم تكن هناك أحداث لاحقة مهمة بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م وحتى تاريخ الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة ، والتي قد يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

(١٢) أحداث لاحقة

في رأي الإدارة، لم تكن هناك أحداث لاحقة مهمة بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م وحتى تاريخ الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة ، والتي قد يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م.

(١٣) آخر يوم تقييم

كان يوم التقييم الأخير للفترة / للسنة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م .

(١٤) اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٣ صفر ١٤٤٧ هـ الموافق ٧ أغسطس ٢٠٢٥ م.