

## شركة العربي المالية

(مساهمة سعودية مقفلة - مرخصة من هيئة السوق المالية)



صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)

2025

(التقرير السنوي)

محتوى تقارير الصندوق	
2	<p>1. اسم صندوق الاستثمار</p> <p>2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته</p> <p>3. سياسة توزيع الدخل والأرباح</p> <p>4. تقديم تقارير الصندوق (عند الطلب وبدون مقابل)</p> <p>5. وصف المؤشر الاسترشادي والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة</p>
	<p>1- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة:</p> <p>أ. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية</p> <p>ب. صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية</p> <p>ج. أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية</p> <p>د. عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية</p> <p>هـ. قيمه الأرباح الموزعة لكل وحدة</p> <p>و. نسبة المصروفات</p> <p>ز. نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها</p> <p>ح. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق</p>
3	<p>2- سجل أداء يغطي ما يلي:</p> <p>أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات ومنذ التأسيس</p> <p>ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، ومنذ التأسيس</p> <p>ج. جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والالتعاب وظروف الإعفاءات</p> <p>د. قواعد حساب بيانات الأداء</p> <p>3- التغييرات الجوهرية خلال الفترة</p> <p>4- ممارسات التصويت السنوية.</p> <p>5- تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي:</p> <p>أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونوع العضوية</p> <p>ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق</p> <p>ج. وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته</p> <p>د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق</p> <p>هـ. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق</p> <p>و. مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق</p> <p>ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه</p>
	<p>1. اسم وعنوان ومدير الصندوق</p> <p>2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار</p> <p>3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة</p> <p>4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة</p> <p>5. تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق</p> <p>6. أي معلومات إضافية من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار بشأن أنشطة الصندوق</p> <p>7. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.</p> <p>8. بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.</p> <p>9. بيانات ومعلومات أخرى</p> <p>10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق</p> <p>11. نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام</p>
6	<p>1. اسم وعنوان أمين الحفظ.</p> <p>2. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ</p>
7	<p>1. اسم وعنوان أمين الحفظ.</p> <p>2. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ</p>
7	<p>1. اسم وعنوان مشغل الصندوق</p> <p>2. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق</p>
7	<p>1- اسم وعنوان مراجع الحسابات</p>
7	<p>القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين</p>

## أ- معلومات عن صندوق الاستثمار

<b>1- اسم صندوق الاستثمار</b>
صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)
<b>2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.</b>
يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو على رأس المال المستثمر على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في الأسهم العامة بما في ذلك أسهم الطروحات الأولية في سوق الأسهم السعودية الرئيسية (تداول) والسوق الموازي (نمو) والأسواق الخليجية.
<b>3- سياسة توزيع الدخل والأرباح</b>
الصندوق هو عبارة عن صندوق تراكم دخل يعاد استثمار صافي دخله فيه، بما في ذلك الأرباح الموزعة على الأسهم، ولا يتم توزيعه على شكل حصص في الأرباح على وحدات الاستثمار.
<b>4- تقديم تقارير الصندوق</b>
وفقاً للائحة صناديق الاستثمار سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) والبيان ربع السنوي وافتتاحها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق أو أي موقع آخر تحدده هيئة السوق المالية وستكون تلك التقارير متاحة لكل مشترك بناءً على طلب كتابي منه بدون تحميله أي مصاريف نظير ذلك. يتم طلب هذه التقارير كتابياً من مدير الرقابة والالتزام لدى مدير الصندوق، على عنوانه.
<b>5- وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة</b>
إن المؤشر الإسترشادي للصندوق هو إس أند بي العائد الكلي للأسهم السعودية الخاص للمستثمر المحلي بالعملة المحلية المتوافق مع الشريعة كمرجع للمقارنة مع أداء الصندوق فقط. ويمكن الحصول على معلومات الجهة المزودة للمؤشر من خلال الموقع الإلكتروني <a href="http://www.standardandpoors.com">www.standardandpoors.com</a> تم اختيار هذا المؤشر لما يوفره من تمثيل مناسب لفئة الاستثمارات ومستوى المخاطر الذي يعتمده الصندوق، بما يحقق مواءمة واضحة مع استراتيجيته وأهدافه.

## ب- أداء الصندوق

<b>1- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاثة الأخيرة:</b>			
<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	
25,958,505.80	116,508,902.46	280,227,557	أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية
12.29	14.80	14.20	ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية
12.29	15.63	16.21	ج (1) - أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
9.87	12.31	13.86	ج (2) - أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
2,111,440.41	7,874,127.52	19,737,339	د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة
لا ينطبق			هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
1.60%	2.21%	2.21%	و- نسبة المصروفات
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	ز (1) - نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	ز (2) - مدة انكشاف الأصول المقترضة
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	ز (3) - تاريخ استحقاق الأصول المقترضة
17.01%	19.19%	7.68%	ح- نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

## 2- سجل الأداء:

<b>منذ التأسيس</b>	<b>5 سنوات</b>	<b>3 سنوات</b>	<b>سنة</b>	
41.98%	لا ينطبق	لا ينطبق	-3.52%	أ- العائد الإجمالي
<b>الأداء</b>	<b>السنة</b>	<b>الأداء</b>	<b>السنة</b>	ب- العائد الإجمالي السنوي
لا ينطبق	2021	لا ينطبق	2016	
لا ينطبق	2022	لا ينطبق	2017	
22.94%	2023	لا ينطبق	2018	
19.70%	2024	لا ينطبق	2019	

2025	لا ينطبق	2020	
3.52%-			
<b>المصاريف والرسوم كما في 31 ديسمبر 2025 (ريال سعودي):</b>			
5,046,966.20		رسوم الادارة	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 عما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.
912,825.38		رسوم التعامل (التداول)	
46,589.02		أتعاب مراجع الحسابات	
11,363.79		تكاليف الرقابة الشرعية	
2,898.47		مكافأة أعضاء مجلس الادارة المستقلين	
7,397.67		مصروفات رقابية	
5,680.62		نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	
26,724.56		مصروفات أخرى	
170,478.67		أتعاب أمين الحفظ	
<b>6,230,924.38</b>		<b>الإجمالي</b>	
<b>2.21%</b>		<b>اجمالي نسبة المصروفات</b>	
104,845.60		رسوم الاشتراك	
ظروف منح الإعفاءات من أي رسوم أو تخفيضها - لا ينطبق.			
د- قواعد حساب بيانات الأداء			لقد تم تطبيق جميع قواعد حساب بيانات الأداء بشكل متسق.

## 3- التغييرات الجوهرية خلال الفترة

لم تحدث أي تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق.

## 4- ممارسات التصويت السنوية

اسم المصدر	موضوع التصويت	تاريخ الجمعية العمومية	قرار التصويت
أنايبب	03/06/2025	الجمعية العامة غير العادية	التصويت بالامتناع على بند الجمعية 1,2,5,7
التعاونية	27/05/2025	الجمعية العامة غير العادية	التصويت بالموافقة على بند الجمعية 6,3,4 التصويت بالامتناع على بند الجمعية 1,2,3 5,6,7,8,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18,19,20,21, 22,23,24,25,26,27,28,29, 30,31,32,33,34,35,36,37,38,39,40,41 التصويت بالموافقة على بند الجمعية 4

## 5- تقرير مجلس إدارة الصندوق:

أ- أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونوع العضوية	السيد/ فيصل بن عبد الله الراشد - رئيس (عضو غير مستقل) السيد/ أحمد بن سمير الصوراني - (عضو غير مستقل) السيد/ سعد بن إبراهيم الجلال - (عضو غير مستقل) السيد/ عبد العزيز ال الشيخ - (عضو غير مستقل) السيد / فهد بن عبد العزيز المحارب - (عضو مستقل) السيد / فارس بن عبد الرحمن الفارس - (عضو مستقل) السيد / محمد بن عبد الله القاسم - (عضو مستقل)
ب- نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق	السيد/ فيصل بن عبد الله الراشد (رئيس - عضو غير مستقل) نائب الرئيس التنفيذي لمجموعة الشركات والمصرفية المؤسسة في البنك العربي الوطني , انضم إلى البنك منذ أكثر من 13 عاما وتدرج في عدة مناصب قيادية في قطاع المصرفية التجارية، شملت مدير إقليمي المنطقة الوسطى، ثم منصب نائب رئيس المصرفية التجارية وصولا إلى توليه رئاسة القطاع وهو عضو مجلس إدارة شركة العربي لتأجير المعدات الثقيلة ( أهل ) حيث تلقى عدة برامج تطوير قيادية متقدمة في مؤسسات تعليمية مرموقة حاصل على درجة البكالوريوس

فى إدارة الأعمال تخصص الادارة المالية من جامعة الملك سعود إلى جانب حصوله على برامج تنفيذية متقدمة فى ابرز الجامعات MIT و IMD وجامعة ميشيغان.

#### السيد / أحمد بن سمير الصوراني (عضو غير مستقل)

قائد استراتيجى فى الخزنة والأسواق المالية يتمتع بخبرة تتجاوز 25 عامًا تشمل مجالات العملات الأجنبية، التداول، المشتقات المالية، السيولة، وحلول العملاء. يشغل حالياً منصب نائب الرئيس التنفيذى للخزنة فى البنك العربى الوطنى، حيث يقود التحول الاستراتيجى فى عمليات الخزنة، والتحول الرقمى، ودمج مفاهيم الاستدامة (ESG) فى الأنشطة المصرفية. يساهم بفاعلية فى الحوكمة والإشراف الاستثمارى من خلال عضويته ومشاركته فى عدد من اللجان داخل البنك وخارجه. حظى بتقدير خاص لتأسيس إطار التمويل المستدام للبنك الذى حاز تصنيف "ممتاز" من وكالة Sustainable Fitch، وقيادته لمبادرات عززت بشكل ملموس الربحية والكفاءة والامتثال التنظيمى. يجمع بين خبرة سوقية عميقة وقدرات قيادية عالية ومهارة فى الحوكمة، مما يؤهله لإضافة قيمة استراتيجية إلى مجالس إدارات البنوك وصناديق الاستثمار التى تسعى إلى إدارة مالية رصينة ونمو مستدام قائم على مبادئ الاستدامة (ESG).

#### السيد / سعد بن إبراهيم الجلال (عضو غير مستقل)

الرئيس التنفيذى للخدمات المصرفية للشركات فى البنك العربى الوطنى، انضم إلى البنك منذ أكثر من 20 عاماً وتدرج فى عدة مناصب قيادية فى قطاع المصرفية للشركات، شملت مدير علاقات عملاء، ثم منصب قائد فريق قسم الخدمات المصرفية الخاصة (المنطقة الوسطى)، وقائد فريق مجموعة الخدمات المصرفية للشركات. وصولاً إلى توليه منصب الرئيس الإقليمي للخدمات المصرفية للشركات قبل منصبه الحالى. حاصل على درجة البكالوريوس فى إدارة الأعمال تخصص الادارة المالية من جامعة الملك سعود إلى جانب حصوله على برامج تنفيذية متقدمة فى أبرز الجامعات العالمية.

#### السيد / عبد العزيز ال الشيخ (عضو غير مستقل)

رئيس إدارة الثروات فى البنك العربى الوطنى، انضم إلى البنك عام 2019 وتدرج فى عدة مناصب لدى البنك والعربى المالية، بدأ كمدير أول للخدمات المصرفية الخاصة فى البنك العربى، ثم شغل منصب الرئيس الإقليمي لإدارة الثروات فى العربى المالية. كما شملت مسيرته المهنية على عدة مناصب قيادية فى البنك السعودى الفرنسى، بنك الرياض، وبنك كابيتال. حاصل على درجة بكالوريوس العلوم فى إدارة الأعمال تخصص المالية والمصرفية وتخصص ريادة الأعمال والابتكار من جامعة نورث إيسترن إلى جانب حصوله على شهادات مهنية محلية وعالمية.

#### السيد / فهد بن عبد العزيز المحارب - (عضو مستقل)

يتمتع الأستاذ فهد المحارب بخبرة تمتد لأكثر من 8 سنوات فى إدارة المحافظ الاستثمارية وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة الاستثمار فى جميع فئات الأصول الاستثمارية. بدأ مسيرته المهنية فى شركة ملكية للاستثمار كباحث استثمار تحت إدارة الأصول وتدرج فى السلم حتى وصل إلى إدارة واعداد استراتيجيات الاستثمار لصناديق الأسهم المحلية القائمة حينها. بعدها انتقل إلى العمل فى شركة التعاونية للتأمين كمدير لإدارة الاستثمارات البديلة. أحد أعضاء اللجنة التأسيسية لشركة شور للمدفوعات ومستشار للرئيس التنفيذى. كما يعمل كعضو فى لجنة الاستثمار فى إحدى الصناديق المتعددة الأصول فى أحد أكبر الشركات الاستثمارية فى الهند. حاصل على شهادة الماجستير فى المالية التطبيقية من جامعة كوينزلاند للتقنية من بريزبن استراليا. بالإضافة إلى العديد من الدورات التدريبية فى قطاع الاستثمار من ضمنها دورة فى الاستثمارات البديلة من جامعة هارفارد.

#### السيد / فارس بن عبد الرحمن الفارس (عضو مستقل)

يشغل الأستاذ فارس الفارس منصب الرئيس التنفيذى للاستثمار فى الشركة السعودية للصناعات المتطورة. يمتلك الأستاذ فارس الفارس خبرة عملية فى مجالات الاستثمار أكثر من 19 سنة، حيث شغل منصب رئيس إدارة الأصول لكل من شركة الراجحي المالية وشركة يقين المالية، بالإضافة إلى كونه عضو لعدة لجان ومجالس إدارات لعدة شركات. حصل الأستاذ فارس الفارس على شهادة البكالوريوس تخصص محاسبة مالية من جامعة الأمير سلطان الأهلية.

#### السيد / محمد بن عبد الله القاسم (عضو مستقل)

الرئيس التنفيذى لشركة كفاءة للاستثمار. يتمتع بخبرة دولية واسعة تمتد لأكثر من 15 عاماً فى إدارة الاستثمارات والحوكمة المالية وريادة الأعمال. يختص فى بناء الإطار المؤسسى للشركات العائلية، وقيادة عمليات تخصيص الأصول الاستراتيجية، وتعزيز الأداء عبر فئات الأصول البديلة والتقليدية. تمتد خبرته إلى القطاعين العام والخاص، بما فى ذلك أدواره فى إدارة المخاطر التشغيلية، الرقابة المالية، والقيادة التنفيذية. يقدم حالياً استشارات فى مجالات الاستثمار والمالية والحوكمة عبر العديد من لجان التدقيق. حاصل على شهادة محلل استثمار بديل معتمد، والماجستير فى إدارة المخاطر من جامعة نيو ساوث ويلز، والبكالوريوس فى التجارة (محاسبة ومالية) من جامعة سيدنى.

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

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التى يكون الصندوق العام طرفاً فيها ويشمل ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق وعقود تقديم خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية فى شأن أى استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها فى المستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الاشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أى تضارب مصالح يفصح عنه مدى الصندوق، وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

ج- وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

<ul style="list-style-type: none"> <li>- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة ويشمل ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.</li> <li>- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها بالمادتين (64) و (65) من لائحة صناديق الاستثمار والتي تم الإشارة إليها في هذا الشروط والأحكام وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).</li> <li>- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام إضافة للتأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.</li> <li>- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.</li> <li>- الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليها في الفقرة (ل) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وماورد في لائحة صناديق الاستثمار.</li> <li>- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.</li> <li>- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.</li> <li>- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.</li> <li>- الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في الفقرة (م) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.</li> </ul>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>- سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل للصناديق العامة في حال حضر اجتماعين بالسنة وهو الحد الأدنى لعدد الاجتماعات مكافأة قدرها 10,000 ريال سعودي كحد أقصى عن حضور كل اجتماع من اجتماعات مجلس إدارة الصندوق لكافة الصناديق.</li> <li>- علماً بأن أعضاء مجلس الإدارة المستقلين هم أعضاء في مجالس إدارات كافة الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق ومدة العقد مع كل عضو مجلس إدارة مستقل هي سنة واحدة ويجدد تلقائياً.</li> </ul>	<p><b>د- تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق</b></p>
	<p><b>هـ- بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق</b></p> <p>لا يوجد تعارض متحقق خلال السنة.</p>

أسماء أعضاء مجلس الإدارة	الصناديق الأخرى التي يشرف عليها كل عضو	و- مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق
<p>السيد / فيصل بن عبد الله الراشد رئيس (عضو غير مستقل)</p> <p>السيد / أحمد بن سمير الصوراني (عضو غير مستقل)</p> <p>السيد / سعد بن إبراهيم الجلال (عضو غير مستقل)</p> <p>السيد / عبد العزيز ال الشيخ (عضو غير مستقل)</p> <p>السيد / فهد بن عبد العزيز المحارب (عضو مستقل)</p> <p>السيد / فارس بن عبد الرحمن الفارس (عضو مستقل)</p> <p>السيد / محمد بن عبد الله القاسم (عضو مستقل)</p>	<p>1. صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)</p> <p>2. صندوق العربي المالية للمتاجرة بالدولار الأمريكي (المتوافق مع الشريعة)</p> <p>3. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (المتوافق مع الشريعة)</p> <p>4. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية</p> <p>5. صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)</p> <p>6. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية النقية (المتوافق مع الشريعة)</p> <p>7. صندوق العربي المالية للفرص</p> <p>8. صندوق العربي المالية لأسهم التوزيعات (المتوافق مع الشريعة)</p> <p>9. صندوق العربي المالية لأسهم الشركات الرقمية والتقنية (المتوافق مع الشريعة)</p> <p>10. صندوق العربي المالية متعدد الاصول للنمو (المتوافق مع المعايير الشرعية)</p> <p>11. صندوق العربي المالية متعدد الاصول المتحفظ (المتوافق مع المعايير الشرعية)</p> <p>12. صندوق العربي المالية متعدد الاصول المتوازن (المتوافق مع المعايير الشرعية)</p>	
<b>الاجتماع الأول - يوليو 2025</b>		<p>ز- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه</p>
<p>إنه في يوم الثلاثاء الموافق 15 يوليو 2025م تم عقد الاجتماع الأول لمجلس إدارة الصناديق المتوافقة مع الشريعة بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• عرض التقرير السنوي للصناديق لعام (2024).</li> <li>• عرض الموافقة على التقرير السنوي لعام (2024).</li> <li>• مراجعة القرارات السابقة لمجلس إدارة الصندوق.</li> <li>• نظرة عامة على السوق.</li> <li>• ملخص الاقتصاد الكلي.</li> <li>• أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق.</li> <li>• شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المتوافقة مع الشريعة والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.</li> <li>• شرح تفصيلي عن صناديق أسواق النقد والدخل الثابت والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.</li> <li>• مناقشة التقرير الخاص بالالتزام.</li> <li>• مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد.</li> <li>• إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق.</li> <li>• مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية.</li> <li>• مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة.</li> <li>• عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة.</li> </ul> <p style="text-align: right;"><b>الاجتماع الثاني - ديسمبر 2025</b></p>		

إنه في يوم الاربعاء الموافق 24 ديسمبر 2025م تم عقد الاجتماع الثاني لمجلس إدارة صناديق العربي المالية وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:

- تم التعريف بأعضاء مجلس الإدارة المنظمين حديثاً لمجلس إدارة الصندوق.
- مراجعة القرارات السابقة لمجلس إدارة الصندوق، بما فيها إلغاء صندوق العربي المالية للصكوك السيادية (المتوافق مع الشريعة).
- أداء الصناديق من حيث حجم الصندوق.
- نظرة عامة على السوق.
- ملخص الاقتصاد الكلي.
- أداء الصندوق مع المؤشر لكل صندوق، ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق.
- شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المتوافقة مع الشريعة، والتقليدية.
- شرح تفصيلي عن صناديق أسواق النقد.
- مناقشة التقرير الخاص بالالتزام.
- مناقشة أي تعديّ لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد.
- مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد.
- إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق.
- عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة.
- مناقشة التقارير التالية (تقييم مزودي الخدمات، تقييم المخاطر، تقرير شكاوى العملاء).

### ج- مدير الصندوق

<p><b>شركة العربي المالية</b> مبنى العربي المالية - شارع المؤيد الجديد حى المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: 8001240055 الموقع الإلكتروني: www.anbcapital.com.sa</p>	<p>1- اسم وعنوان مدير الصندوق</p>																		
<p>لا ينطبق.</p>	<p>2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن</p>																		
<p>يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو على رأس المال المستثمر على المدى المتوسط والطويل، وذلك من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الأسهم العامة المتوافقة مع الضوابط الشرعية بما في ذلك أسهم الطروحات الأولية في سوق الأسهم السعودية الرئيس والسوق الموازي والأسواق الخليجية التي من شأنها تحقيق عوائد تناسب أهداف الصندوق المتوقعة. تركزت استثمارات الصندوق في قطاع البنوك بمتوسط استثمار يزيد عن 19.85% خلال الفترة وكان لقطاع النقل استثمارات قدرت بمتوسط 13.03%. كما أنه من خلال الإدارة النشطة استطاع الصندوق التفوق على المؤشر بفارق 7.68% حيث كان أداء الصندوق يبلغ -3.52% في حين بلغ أداء المؤشر الارشادي -11.20%.</p>	<p>3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة</p>																		
<p>خلال عام 2025 حقق الصندوق العوائد السنوية التالية مقارنة بالمؤشر:</p>	<p>4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة</p>																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>2025</th> <th>الربع الرابع</th> <th>الربع الثالث</th> <th>الربع الثاني</th> <th>الربع الأول</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-3.52%</td> <td>-4.53%</td> <td>-2.14%</td> <td>-2.69%</td> <td>6.13%</td> <td>الصندوق</td> </tr> <tr> <td>-11.20%</td> <td>-7.26%</td> <td>1.20%</td> <td>-5.93%</td> <td>0.58%</td> <td>المؤشر</td> </tr> </tbody> </table>	2025	الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول		-3.52%	-4.53%	-2.14%	-2.69%	6.13%	الصندوق	-11.20%	-7.26%	1.20%	-5.93%	0.58%	المؤشر	<p>4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة</p>
2025	الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول															
-3.52%	-4.53%	-2.14%	-2.69%	6.13%	الصندوق														
-11.20%	-7.26%	1.20%	-5.93%	0.58%	المؤشر														
<p>- استقالة عضو غير مستقل (خالد الطالب) وتعيين عضو غير مستقل (خالد العجمي). - استقالة عضو غير مستقل (خالد العجمي). - استقالة عضو مستقل (مفرح الشهري). - تعيين في تكوين الأعضاء، وذلك باستقالة "وليد المعجل (عضو غير مستقل)، زياد أبانمي (عضو غير مستقل)، خالد الراشد (رئيس-غير مستقل)". وتعيين "فيصل الراشد (عضو غير مستقل)، أحمد الصوراني (عضو غير مستقل)، سعد الجلال (عضو غير مستقل)، عبد العزيز الشيخ (عضو غير مستقل)، فارس الفارس (عضو مستقل)، محمد القاسم (عضو مستقل).</p>	<p>5- تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق</p>																		

- الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد. - المخاطر القانونية. - المؤشر الاسترشادي.	
لا يوجد أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ القرار.	6- أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار
7- (أ) - نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق 1.75%	7- (ب) - نسبة الرسوم المحتسبة في الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق لا يوجد
8- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.	8- لم يتم تحصيل أي عمولات خاصة خلال الفترة.
9- بيانات ومعلومات أخرى	لا توجد بيانات ومعلومات أخرى
10- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق	ثلاث سنوات
11- نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام	لا يوجد

## د- أمين الحفظ

1- اسم وعنوان أمين الحفظ	شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية) المملكة العربية السعودية البلاد المالية، المركز الرئيسي طريق الملك فهد - العليا ص.ب. 140، الرياض 11411 فاكس 00966112039899 هاتف موحد: 920003636 الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com البريد الإلكتروني: custody@albilad-capital.com
2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته	سيقوم أمين الحفظ بحفظ سجلات وحسابات الأصول والمطلوبات والمصروفات المتعلقة بالصندوق. سيتم حفظ أصول الصندوق في إدارة أو أكثر من إدارات الحفظ في مختلف المؤسسات المالية التي يختارها مدير الصندوق. وسيتم فصل أصول الصندوق فصلاً واضحاً عن أصول المديرة عن أصول صناديق الاستثمار الأخرى وعن أصول أي جهة أخرى ذات علاقة.

## هـ - مشغل الصندوق

1- اسم وعنوان مشغل الصندوق	شركة العربي المالية مبنى العربي المالية - شارع المؤيد الجديد حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: 8001240055 الموقع الإلكتروني: www.anbcapital.com.sa
2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته	تقييم أصول الصندوق وفقاً لما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق والاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وإعداد سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة كما هو منصوص عليه في لائحة صناديق الاستثمار. كما يحق لمشغل الصندوق تعيين مشغل صندوق من الباطن.

## و - مراجع الحسابات

1- اسم وعنوان مراجع الحسابات	إرنست أند يونغ طريق الملك فهد ص.ب. ٢٧٣٢، برج الفيصلية، الدور ٦ الرياض ١١٤٦١، المملكة العربية السعودية ت: +٩٦٦ (١١) ٢٧٣٤٧٤
------------------------------	---

### ز- القوائم المالية

القوائم المالية لصندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) في نهاية فترة عام 2025، أعدت وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين في المملكة العربية السعودية.

**صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)**

**القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل**

**٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

الصفحة

الفهرس

٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٣ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية



نبني المستقبل  
بثقة

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)  
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)

السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١  
الرقم الموحد: ٧٠٠٠١١٧٢٠٥

هاتف: +٩٦٦١١٢١٥٩٨٩٨  
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠  
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

[ey.ksa@sa.ey.com](mailto:ey.ksa@sa.ey.com)  
[ey.com](http://ey.com)

المركز الرئيسي  
البيوليفارد المالي ٣١٢٦، حي العقيق ٦٧١٧، الرياض ١٣٥١٩  
كافد ١١، ب، البرج الجنوبي الدور الثامن  
ص.ب. ٢٧٣٢، الرياض ١١٤٦١  
المملكة العربية السعودية

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) ("الصندوق") المدار من قبل شركة العربي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥، فيما عدا القوائم المالية وتقرير المراجع حولها. إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥ متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن يُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها. وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة (أي مجلس إدارة الصندوق) مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية) (تتمة)

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع 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 تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم 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 وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد 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 لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

تقرير المراجع المستقل  
إلى مالكي الوحدات في صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)  
مدار من قبل شركة العربي المالية (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي  
محاسب قانوني  
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ٠٧ شوال ١٤٤٧ هـ  
(٢٦ مارس ٢٠٢٦ م)

صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ايضاح	
₪	₪		
			<b>الموجودات</b>
١٠٦,٠٢٤,٠٩٤	٢٧١,١٦٨,٤٨٧	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,١٩٧,٣٠٦	-	٨	دفعات مقدمة لتخصيص الأسهم
٥,٨٨٤,٢٥٠	١٠,٥٤١,٢٨٢	٩	نقدية وشبه نقدية
<u>١١٧,١٠٥,٦٥٠</u>	<u>٢٨١,٧٠٩,٧٦٩</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
٥٨٠,٧٤١	١,٤٣٠,١٤٦	١١	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٦,٠٠٨	٥٢,٠٦٦	١٠	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٥٩٦,٧٤٩</u>	<u>١,٤٨٢,٢١٢</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>
<u>١١٦,٥٠٨,٩٠١</u>	<u>٢٨٠,٢٢٧,٥٥٧</u>		
			<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>
<u>١١٧,١٠٥,٦٥٠</u>	<u>٢٨١,٧٠٩,٧٦٩</u>		
			<b>وحدات مصدرة (بالعدد)</b>
<u>٧,٨٧٤,١٢٨</u>	<u>١٩,٧٣٧,٣٣٩</u>		
			<b>صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (₪)</b>
<u>١٤,٨٠</u>	<u>١٤,٢٠</u>		

صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
⌘	⌘		
			<b>الدخل</b>
١١,٣٠٨,١٩٦	(٤,٧٧٨,٤٧٩)		صافي (الخسارة) / المكسب المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥,٤٥٤,٥٠٦)	(١٠,٩٥٧,٨٢٩)	٧	صافي الحركة في الخسائر غير المحققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,١٤٩,١٣٤	٤,٥٤٧,١٦٠		دخل توزيعات أرباح
<u>٧,٠٠٢,٨٢٤</u>	<u>(١١,١٨٩,١٤٨)</u>		<b>إجمالي الدخل</b>
			<b>المصاريف</b>
(١,٥٢٠,٤٢٧)	(٥,٠٤٦,٩٦٦)	١١	أتعاب إدارة
(٢٠٥,٥٠٣)	(٢٧١,١٣٣)		مصاريف أخرى
<u>(١,٧٢٥,٩٣٠)</u>	<u>(٥,٣١٨,٠٩٩)</u>		<b>إجمالي المصاريف</b>
٥,٢٧٦,٨٩٤	(١٦,٥٠٧,٢٤٧)		صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٥,٢٧٦,٨٩٤</u>	<u>(١٦,٥٠٧,٢٤٧)</u>		<b>إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة</b>

صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٢٥,٩٥٨,٤١٨	١١٦,٥٠٨,٩٠١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٥,٢٧٦,٨٩٤	(١٦,٥٠٧,٢٤٧)	صافي (خسارة) / دخل السنة
١٣٧,٧١٩,٦٥٨	٢٧٩,٦٥٣,٠٠٣	الوحدات المصدرة والمستردة
(٥٢,٤٤٦,٠٦٩)	(٩٩,٤٢٧,١٠٠)	إصدار وحدات خلال السنة
		استرداد وحدات خلال السنة
٨٥,٢٧٣,٥٨٩	١٨٠,٢٢٥,٩٠٣	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١١٦,٥٠٨,٩٠١	٢٨٠,٢٢٧,٥٥٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد للفترة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
الوحدات	الوحدات	
٢,١١١,٤٤١	٧,٨٧٤,١٢٨	الوحدات في بداية السنة
٩,٤٠٨,٤٢٨	١٨,٤٣١,٤١٢	إصدار وحدات خلال السنة
(٣,٦٤٥,٧٤١)	(٦,٥٦٨,٢٠١)	استرداد وحدات خلال السنة
٥,٧٦٢,٦٨٧	١١,٨٦٣,٢١١	صافي الزيادة في الوحدات
٧,٨٧٤,١٢٨	١٩,٧٣٧,٣٣٩	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
⌘	⌘	
٥,٢٧٦,٨٩٤	(١٦,٥٠٧,٢٤٧)	الأنشطة التشغيلية
		صافي (خسارة) / دخل السنة
٥,٤٥٤,٥٠٦	١٠,٩٥٧,٨٢٩	التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية:
(١,١٤٩,١٣٤)	(٤,٥٤٧,١٦٠)	٧ صافي الحركة في الخسارة غير المحققة / (المكاسب) من الموجودات المالية
		بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		دخل توزيعات أرباح
٩,٥٨٢,٢٦٦	(١٠,٠٩٦,٥٧٨)	
(٨٥,٧٦٣,٢٠٢)	(١٧٦,١٠٢,٢٢٢)	التعديلات على رأس المال العامل:
٤٨١,٠٠٩	٨٨٥,٤٦٣	صافي الزيادة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥,١٩٧,٣٠٦)	٥,١٩٧,٣٠٦	الزيادة في أتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع
		النقص / (الزيادة) في الدفعات المقدمة مقابل تخصيص الأسهم
(٨٠,٨٩٧,٢٣٧)	(١٨٠,١١٦,٠٣١)	صافي النقدية المستخدمة في العمليات
١,١٤٩,١٣٤	٤,٥٤٧,١٦٠	توزيعات أرباح مستلمة
(٧٩,٧٤٨,١٠٣)	(١٧٥,٥٦٨,٨٧١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
١٣٧,٧١٩,٦٥٨	٢٧٩,٦٥٣,٠٠٣	الأنشطة التمويلية
(٥٢,٤٤٦,٠٦٩)	(٩٩,٤٢٧,١٠٠)	متحصلات من الوحدات المصدرة
		سداد الوحدات المستردة
٨٥,٢٧٣,٥٨٩	١٨٠,٢٢٥,٩٠٣	صافي النقدية من الأنشطة التمويلية
٥,٥٢٥,٤٨٩	٤,٦٥٧,٠٣٢	صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٣٥٨,٧٦١	٥,٨٨٤,٢٥٠	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٥,٨٨٤,٢٥٠	١٠,٥٤١,٢٨٢	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

# صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

## ١. معلومات الصندوق

صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة. يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في زيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من الأسهم السعودية. تأسس الصندوق في ١١ شوال ١٤٤٤هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢٤م) من قبل البنك العربي الوطني ("البنك")، وتتم إدارته حاليًا من قبل شركة العربي المالية ("مدير الصندوق"). إن عنوان المكتب المسجل لمدير الصندوق هو مبنى شركة العربي المالية، طريق الملك فيصل، حي المربع، الرياض، المملكة العربية السعودية.

طبقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ١-٨٣-٢٠٠٥ وبتاريخ ٢١ جمادى الأولى ١٤٢٦هـ (الموافق ٢٨ يونيو ٢٠٠٥م) الصادر عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بشأن اللوائح المتعلقة بالأشخاص المفوضين، قام البنك بتحويل عمليات إدارة الموجودات إلى شركة العربي المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك، وذلك اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٨.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للقيام بأعمالها كأمين حفظ ومسجل خاص بالصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل من قبل الصندوق.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يمكن لمدير الصندوق أيضاً الدخول في ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتقديم خدمات الاستثمار أو الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابةً عن الصندوق.

## ٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م) يخضع للوائح صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م)، والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. تم تعديل اللائحة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-١٣٥-٢٠٢٥ وتاريخ ٠٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥م).

## ٣. أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية")، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها والصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا، الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي ("ر.س.")، والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق، وتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

## صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٤. السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي بيان بالسياسات الجوهرية المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

#### ١-٤ الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

#### (١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولي لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

علاوة على ذلك، عند تطبيق هذا التصنيف، تعد الموجودات أو المطلوبات المالية محتفظ بها للمتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
- كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
- كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

#### الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- ◀ نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية، و
- ◀ خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

#### • الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة اقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

#### • الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

- (١) لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم، و
- (٢) لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها، أو
- (٣) تم تخصيص الأصل، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصل مقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات المكاسب والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

تتضمن استثمارات الصندوق استثمارات في أدوات حقوق الملكية التي تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### المطلوبات المالية

• **المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**  
يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الاقتناء لأغراض المتاجرة عليها. لا يحتفظ الصندوق بأية مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### • المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

## صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١-٤ الأدوات المالية (تتمة)

### (٢) الإثبات

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية – التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو التعهدات المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) – بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

### (٣) القياس الأولي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرة في قائمة الدخل الشامل.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها زائداً أي تكاليف معاملات متعلقة مباشرة بها.

### (٤) القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية ضمن صافي المكسب أو الخسارة الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات الفائدة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة كدخل أو مصروف فائدة أو دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل.

تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

### (٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية

#### الموجودات المالية

يتم بصورة رئيسية التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم التحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المرتبطة به. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

#### المطلوبات المالية

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

### (٦) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

## صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ١-٤ الأدوات المالية (تتمة)

#### (٧) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بموجوداته المالية، على أساس مستقبلي، والتي يتم الاحتفاظ بها بالتكلفة المطفأة. يطبق الصندوق الطريقة المبسطة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ويقيس خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

#### ٢-٤ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقدية في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتضمن النقدية وشبه النقدية من أرصدة محتفظ بها لدى أمين الحفظ.

#### ٣-٤ المصاريف مستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواءً قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالتكلفة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

#### ٤-٤ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (نظامية أو ضمنية) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ مستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون من المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ مستحق القبض بشكل موثوق به.

#### ٥-٤ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لنظام الضريبة الحالي في المملكة العربية السعودية فإن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

#### ٦-٤ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقبية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.

## صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ٦-٤ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

يتم تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للأسهم القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الأسهم القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في حقوق الملكية. وفي حالة امتلاك الأسهم القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي مكسب أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

#### ٧-٤ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصّل عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

#### ٨-٤ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من سندات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

#### ٩-٤ صافي المكسب أو الخسارة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي المكسب أو الخسارة الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة ودخل توزيعات الأرباح والمصاريف.

تشتمل المكاسب والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد المكاسب والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للفترة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة التقرير. يتم احتساب المكاسب والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ التصرف أو المدفوعات النقدية أو المقبوضات التي تم إجراؤها.

#### ١٠-٤ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

## صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ١١-٤ القيم العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداده عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير على السعر الختامي في تاريخ التقرير.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة. يتم وصف ذلك على النحو التالي، بناءً على أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات المتعلقة لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ كل تقرير، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

#### ١٣-٤ تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج المكاسب والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسارة تحويل عملات أجنبية، فيما عدا الفروقات الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم إثباتها كبنء من صافي مكسب الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

## صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ٥. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

#### استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ الموضح عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وتستند هذه التقديرات والأحكام إلى أفضل معرفة للإدارة بالأحداث والإجراءات الحالية والعوامل الأخرى التي تشكل أساساً لتقدير القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات والتي لا يمكن تحديدها بسهولة من مصادر أخرى. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراسات الأساسية بصورة مستمرة. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

#### ١-٥ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية غير المشتقة

يقوم الصندوق بإثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مثل النقدية وشبه النقدية والذمم المدينة الأخرى. يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المستقبلية باستخدام نموذج مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يطبق الصندوق الطريقة المبسطة، الذي يقيس بدل الخسارة بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر لجميع النقدية وشبه النقدية والذمم المدينة الأخرى منذ الإثبات الأولي. بالنظر إلى الطبيعة قصيرة الأجل لهذه الأرصدة وحقيقة أنها محفوظة لدى مؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية، فقد خلصت الإدارة إلى أنه لم يكن هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولي. وبناءً على هذا التقييم، خلصت الإدارة إلى أن خسائر الائتمان المتوقعة على النقدية وشبه النقدية غير جوهرية، وبالتالي لم يتم إثبات أي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في القوائم المالية.

#### ٢-٥ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما لا يمكن قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المدرجة في السوق النشطة، وعندما تتطلب المعايير الدولية للتقرير المالي قياس تلك الموجودات أو المطلوبات على أساس القيمة العادلة، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام تقنيات التقييم بما في ذلك استخدام القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أو أي تقنيات أخرى كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٣). ويتم أخذ المدخلات لهذه الأساليب من الأسواق النشطة، حيثما أمكن ذلك. ومع ذلك، إذا لم يكن ذلك ممكناً، فإن الأمر يتطلب درجة من الحكم لتحديد القيمة العادلة، ويتم أخذ هذه التقديرات مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات في الاعتبار. إن التغييرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة المبلغ عنها للأدوات المالية.

#### ٣-٥ مبدأ الاستمرارية

قام مجلس إدارة الصندوق بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوةً على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بعدم تأكد جوهرية قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦. المعايير والأنظمة والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

١-٦ المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

أصبحت المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة والمعدلة التالية سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥:

تاريخ السريان	الوصف	المعايير أو التفسيرات أو التعديلات
١ يناير ٢٠٢٥	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف بعملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يمكن استخدامه في حال كان قابلاً للصرف. يضع التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري بتاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقييم آخر.	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف

هناك معايير وتفسيرات جديدة أخرى أصبحت سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ ولم يكن لها تأثير جوهري، وبالتالي لم يتم عرضها في الإيضاحات حول القوائم المالية.

٢-٦ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بيان بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. يعززم الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

تاريخ السريان	الوصف	المعايير أو التفسيرات أو التعديلات
تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) يتم إثباتها بالكامل.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك
١ يناير ٢٠٢٦	بموجب التعديلات، قد تفي بعض الموجودات المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة بمعيار فقط دفعات لأصل الدين والفائدة، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن الموجودات المالية المتطابقة بدون هذه الميزة. قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي والتوقف عن إثباته ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات
١ يناير ٢٠٢٦	العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - تعدل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات لتعكس بشكل أكثر دقة آثار العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة

صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦. المعايير والأنظمة والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

٢-٦ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

تاريخ السريان	الوصف	المعايير أو التفسيرات أو التعديلات
١ يناير ٢٠٢٦	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي إما توضح الصياغة في معيار محاسبي أو تصحح الأخطاء غير المقصودة الطفيفة نسبياً، أو الإغفالات، أو التعارضات بين المتطلبات الواردة في المعايير المحاسبية. تتضمن التعديلات لسنة ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي (١): تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة: المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المصاحبة لها بشأن تطبيق لمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية؛ والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠): القوائم المالية الموحدة، ومعيار المحاسبة الدولي (٧): قائمة التدفقات النقدية.	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (١١)
١ يناير ٢٠٢٧	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة في خمس فئات: التشغيل؛ والاستثمار؛ والتمويل؛ وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة. ويحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باعتبارها "مقاييس أداء محددة من قبل الإدارة". يجب وصف الإجماليات والإجماليات الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود الموضحة في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص العنصر. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). يجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا يكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير وأن تنتج شركتها الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات
تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) يتم إثباتها بالكامل.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك

صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص بمكونات الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٢٠٢٥	النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)
		⌘	⌘	⌘
القطاعات				
البنوك	٪١٩,٨٤	٥٣,٢٠٥,٨٣١	٥٣,٧٩٠,٥٠٧	٥٨٤,٦٧٦
التأمين	٪١٥,٨١	٥٢,٠٣٢,٢٥٧	٤٢,٨٦٧,٥٥٢	(٩,١٦٤,٧٠٥)
المواد	٪٨,٧٣	١٩,٢٦٧,٤٣٩	٢٣,٦٦٧,١٠٦	٤,٣٩٩,٦٦٧
الطاقة	٪٧,٩٧	٢٣,٦٣٣,٠٦٢	٢١,٦٠٤,٩٨٧	(٢,٠٢٨,٠٧٥)
الإعلام والترفيه	٪٧,٩٢	٢١,٢٤٠,٥٨١	٢١,٤٦٦,٠٩٧	٢٢٥,٥١٦
البرامج والخدمات	٪٧,٨٣	٢٢,٥٥٥,٣١١	٢١,٢٢٧,٣٨٨	(١,٣٢٧,٩٢٣)
السلع الرأسمالية	٪٦,٢٦	١٧,٤٤٧,٣٦٩	١٦,٩٧٢,٣٩٣	(٤٧٤,٩٧٦)
البيع بالتجزئة	٪٤,٧٢	١٥,٥٧٥,٦٣٩	١٢,٧٨٥,٩٨٥	(٢,٧٨٩,٦٥٤)
الخدمات الاستهلاكية	٪٤,١١	٨,٨٣٧,٦٨٢	١١,١٣٩,٥٨٧	٢,٣٠١,٩٠٥
النقل	٪٥,٤٧	١٨,٠٥٨,٨٢٥	١٤,٨٤٦,٢٨٠	(٣,٢١٢,٥٤٥)
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٪٣,٠٤	٧,٠٢٥,٢٦٣	٨,٢٤٢,٨١٩	١,٢١٧,٥٥٦
الخدمات التجارية والمهنية	٪٢,٧٣	٩,١٤٠,٦١٧	٧,٤٠٧,٢٣٠	(١,٧٣٣,٣٨٧)
الخدمات المالية	٪١,٩٨	٦,٣٩١,٥٦٦	٥,٣٦٤,٠٠٦	(١,٠٢٧,٥٦٠)
المرافق العامة	٪١,٩١	٦,٥٧٦,٩٤٦	٥,١٩٠,٥٧٠	(١,٣٨٦,٣٧٦)
الأغذية والمشروبات	٪١,٦٣	٤,٩٢٨,٦١٥	٤,٤٢٦,٩٨٣	(٥٠١,٦٣٢)
إدارة العقارات	٪٠,٠٦	٢٣٨,٦٤٠	١٦٨,٩٩٧	(٦٩,٦٤٣)
الإجمالي	٪١٠٠	٢٨٦,١٥٥,٦٤٣	٢٧١,١٦٨,٤٨٧	(١٤,٩٨٧,١٥٦)

٢٠٢٤	النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)
		⌘	⌘	⌘
القطاعات				
البنوك	٪٢٠,٣٧	٢١,٢١٦,٨٥٢	٢١,٦٠٠,٢٣١	٣٨٣,٣٧٩
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٪١١,٨٧	١٤,٠٠٢,٨٦٣	١٢,٥٨٨,١٦٩	(١,٤١٤,٦٩٤)
التأمين	٪٩,٣٩	٩,٥٩٦,٦٩٢	٩,٩٥٥,٢١٧	٣٥٨,٥٢٥
الطاقة	٪٨,٢٢	٩,٥١٣,٣٢٧	٨,٧١٧,٨٥٧	(٧٩٥,٤٧٠)
البيع بالتجزئة	٪٨,٠٤	٩,٥٦٧,٠٣٣	٨,٥٢١,٣٠٦	(١,٠٤٥,٧٢٧)
المواد	٪٧,٩٥	٨,١٢٨,٣٧٥	٨,٤٢٦,٣٦٨	٢٩٧,٩٩٣
البرامج والخدمات	٪٦,٣٩	٥,٦٢٨,٢٢١	٦,٧٧٩,٢٠٠	١,١٥٠,٩٧٩
الخدمات التجارية والمهنية	٪٤,٩٧	٤,٧٧١,٢٦٥	٥,٢٦٤,٨٥٤	٤٩٣,٥٨٩
الأغذية والمشروبات	٪٤,٧٥	٦,٢٤٠,٢٥١	٥,٠٤١,٢٢٨	(١,١٩٩,٠٢٣)
الإعلام والترفيه	٪٤,٤٢	٥,٤٣٨,٣٣٨	٤,٦٨٣,٧١٦	(٧٥٤,٦٢٢)
الخدمات الاستهلاكية	٪٤,٠٩	٤,٦٨٨,٧١٨	٤,٣٣٦,٥٠٦	(٣٥٢,٢١٢)
العقارات	٪٤,٠٧	٥,١٣٢,٦٤٧	٤,٣١٣,٩٦١	(٨١٨,٦٨٦)
الخدمات المالية	٪٣,٦٧	٤,٣٥٢,٨٥٠	٣,٨٨٨,٥٢٥	(٤٦٤,٣٢٥)
النقل	٪١,٥٨	١,٥٣٧,٣٤٩	١,٦٧٦,٧٧٨	١٣٩,٤٢٩
السلع الرأسمالية	٪٠,٢٢	٢٣٨,٦٤٠	٢٣٠,١٧٨	(٨,٤٦٢)
الإجمالي	٪١٠٠	١١٠,٠٥٣,٤٢١	١٠٦,٠٢٤,٠٩٤	(٤,٠٢٩,٣٢٧)

صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

فيما يلي الحركة في المكسب غير المحقق / الخسارة غير المحققة من إعادة قياس الاستثمار المصنف كـ "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة":

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
١٠٦,٠٢٤,٠٩٤	٢٧١,١٦٨,٤٨٧	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
١١٠,٠٥٣,٤٢١	٢٨٦,١٥٥,٦٤٣	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
(٤,٠٢٩,٣٢٧)	(١٤,٩٨٧,١٥٦)	الخسارة غير المحققة كما في ٣١ ديسمبر
١,٤٢٥,١٧٩	(٤,٠٢٩,٣٢٧)	الخسارة غير المحققة / المكسب كما في ١ يناير
(٥,٤٥٤,٥٠٦)	(١٠,٩٥٧,٨٢٩)	صافي الخسارة غير المحققة للسنة

٨. الدفعات المقدمة لتخصيص الأسهم

يمثل هذا المبلغ دفعة مقدمة لتخصيص أسهم في الاكتتاب العام الأولي، وتحديد أسهم شركة "نايس ون بيوتي للتسويق الرقمي"، بقيمة ٢,٢٠٥,٣١٥ ريال سعودي، وشركة "الموسى"، بقيمة ٢,٩٩١,٩٩٣ ريال سعودي، وذلك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقد تم تسويتها خلال السنة.

٩. النقدية وشبه النقدية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٥,٨٨٤,٢٥٠	١٠,٥٤١,٢٨٢	نقدية لدى البنوك
٥,٨٨٤,٢٥٠	١٠,٥٤١,٢٨٢	

١٠. المصاريف مستحقة الدفع

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
١٦,٠٠٨	٥٢,٠٦٦	أتعاب قانونية ومهنية
١٦,٠٠٨	٥٢,٠٦٦	

١١. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تعتبر الجهات جهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة في السيطرة على الجهة الأخرى أو تمارس تأثيراً هاماً على الجهة ذات العلاقة عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. وعند النظر في كل علاقة محتملة مع الجهات ذات العلاقة، فإنه يوجه الاهتمام إلى جوهر العلاقة، وليس فقط الشكل القانوني.

تتكون الجهات ذات العلاقة بالصندوق من شركة العربي المالية (مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وإداري الصندوق) والصناديق المشتركة التي يديرها مدير الصندوق والبنك العربي الوطني (بصفته مساهم مهم في مدير الصندوق).

يقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع مدير الصندوق والجهات ذات العلاقة. تخضع معاملات الجهات ذات العلاقة للحدود المنصوص عليها في اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم تنفيذ كافة المعاملات مع الجهات ذات العلاقة بأسعار متفق عليها بشكل متبادل ويتم الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق. وقد تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس الشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

الرصيد		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الجهة ذات العلاقة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ		
٥٨٠,٧٤١	١,٤٣٠,١٤٦	١,٥٢٠,٤٢٧	٥,٠٤٦,٩٦٦	أتعاب إدارة الصندوق	شركة العربي المالية (مدير الصندوق)
٣٥,١٦٦	٢٥,٠٩٥	١١٧,٨٠٦	٨٩,٢١٠	أتعاب أخرى	مدير الصندوق

صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

يدفع الصندوق لمدير الصندوق رسوم إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي قدره ١,٧٥٪ سنوياً يتم احتسابها على أساس صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم.

يتضمن حساب مالكي الوحدات في نهاية السنة الوحدات المملوكة من قبل:

٢٠٢٤ الوحدات	٢٠٢٥ الوحدات	
١٤٢,٤٩٢	١٢٣,٣٧٢	موظفو البنك
-	٥٣,٤٩٨	موظفو شركة الإدارة
١٦٧,١٣٩	٧٠٦,٣٧٧	صندوق مدار من قبل مدير الصندوق
<u>٣٠٩,٦٣١</u>	<u>٨٨٣,٢٤٧</u>	

١٢. الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي بيان الموجودات المالية، باستثناء النقدية وشبه النقدية، المملوكة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢٠٢٤ £	٢٠٢٥ £	الموجودات المالية
١٠٦,٠٢٤,٠٩٤	٢٧١,١٦٨,٤٨٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,١٩٧,٣٠٦	-	دفعات مقدمة لتخصيص الأسهم
<u>١١١,٢٢١,٤٠٠</u>	<u>٢٧١,١٦٨,٤٨٧</u>	

فيما يلي بيان بالمطلوبات المالية المقتناة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢٠٢٤ £	٢٠٢٥ £	المطلوبات المالية
٥٨٠,٧٤١	١,٤٣٠,١٤٦	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٦,٠٠٨	٥٢,٠٦٦	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٥٩٦,٧٤٩</u>	<u>١,٤٨٢,٢١٢</u>	

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل تقرير.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر منفعة يجب أن تكون متاحة للصندوق للوصول إليها. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيسنفون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير على السعر الختامي في تاريخ التقرير.

لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية.

صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية للصندوق في نهاية السنة. لا توجد أية موجودات مالية أو مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة باستخدام

الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١)	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢)	المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣)	الإجمالي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
٢٧١,١٦٨,٤٨٧	-	-	٢٧١,١٦٨,٤٨٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

قياس القيمة العادلة باستخدام

الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١)	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢)	المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣)	الإجمالي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
١٠٦,٠٢٤,٠٩٤	-	-	١٠٦,٠٢٤,٠٩٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور. تتميز النقدية وشبه النقدية بسهولة السيولة، في حين إن أتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع لا تحمل فوائد ويتم تسويتها في غضون فترة قصيرة.

١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية للصندوق في الأتعاب الإدارية مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع. يوجد لدى الصندوق أيضاً موجودات مالية في شكل نقدية وشبه نقدية وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من أعماله العادية وتنشأ مباشرة منها.

تخضع العمليات المالية الخاصة بالصندوق للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. اعتمد الصندوق سياسة التعامل فقط مع الجهات ذات الملاءة الائتمانية، والتي تكون المخاطر الائتمانية لها منخفضة. يسعى الصندوق إلى مراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة ليست ذات علاقة والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف الأخرى. يحتفظ الصندوق بالحسابات البنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة ببند قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	نقدية وشبه نقدية
ﷲ	ﷲ	دفعات مقدمة لتخصيص الأسهم
٥,٨٨٤,٢٥٠	١٠,٥٤١,٢٨٢	
٥,١٩٧,٣٠٦	-	
١١,٠٨١,٥٥٦	١٠,٥٤١,٢٨٢	

## صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

#### مخاطر الائتمان (تتمة)

أجرت الإدارة تقييماً وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة مقابل النقدية وشبه النقدية حيث إن مخاطر الائتمان قليلة.

#### مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له. تنص شروط وأحكام الصندوق على استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع، وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تعتبر قابلة للتحقيق فوراً حيث إن استثمارات حقوق الملكية مدرجة في سوق الأسهم السعودية ويمكن بيعها في أي وقت طيلة الأسبوع. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها. إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ التقرير.

#### مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار تحويل العملات الأجنبية، وأسعار العمولة الخاصة، وأسعار الأسهم التي قد تؤثر على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً للشروط والاحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. ويتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق.

#### مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة للأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار الخاصة بالصندوق في ضوء تركيز القطاع.

#### تحليل الحساسية

تخضع الموجودات المالية للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لمخاطر أسعار الأسهم. وطبقاً لإدارة الصندوق، فيما يلي بيان الأثر على قائمة الدخل الشامل نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الناتجة عن التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٢٠٢٤		٢٠٢٥		الأثر على الربح والخسارة
ر.س	%	ر.س	%	
٥,٣٠١,٢٠٥	+ ٥%	١٣,٥٥٨,٤٢٤	+ ٥%	صافي الحركة في المكسب غير المحقق
(٥,٣٠١,٢٠٥)	- ٥%	(١٣,٥٥٨,٤٢٤)	- ٥%	(الخسارة) من الموجودات المالية بالقيمة العادلة

#### تركيزات مخاطر أسعار الأسهم

يقدم الجدول التالي تحليلاً لتركيزات مخاطر أسعار الأسهم التي تتعرض لها محفظة الأسهم الخاصة بالصندوق، والتي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حسب التوزيع الجغرافي (وفقاً لمكان الإدراج الأولي للأطراف الأخرى، ومكان المقر إذا لم تكن مدرجة).

٢٠٢٤	٢٠٢٥	نسبة الأسهم والوحدات في الصندوق
%١٠٠	%١٠٠	المملكة العربية السعودية

صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥. تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على أساس المقبوضات والمدفوعات التعاقدية غير المخصومة:

الإجمالي بـ	بعد ١٢ شهرًا بـ	خلال ١٢ شهرًا بـ	بدون تاريخ استحقاق محدد بـ	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٧١,١٦٨,٤٨٧	-	-	٢٧١,١٦٨,٤٨٧	الموجودات
١٠,٥٤١,٢٨٢	-	١٠,٥٤١,٢٨٢	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة نقدية وشبه نقدية
٢٨١,٧٠٩,٧٦٩	-	١٠,٥٤١,٢٨٢	٢٧١,١٦٨,٤٨٧	إجمالي الموجودات
١,٤٣٠,١٤٦	-	١,٤٣٠,١٤٦	-	المطلوبات
٥٢,٠٦٦	-	٥٢,٠٦٦	-	أتعاب إدارة مستحقة الدفع مصاريف مستحقة الدفع
١,٤٨٢,٢١٢	-	١,٤٨٢,٢١٢	-	إجمالي المطلوبات

الإجمالي بـ	بعد ١٢ شهرًا بـ	خلال ١٢ شهرًا بـ	بدون تاريخ استحقاق محدد بـ	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٠٦,٠٢٤,٠٩٤	-	-	١٠٦,٠٢٤,٠٩٤	الموجودات
٥,٨٨٤,٢٥٠	-	٥,٨٨٤,٢٥٠	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة نقدية وشبه نقدية
٥,١٩٧,٣٠٦	-	٥,١٩٧,٣٠٦	-	دفعات مقدمة لتخصيص الأسهم
١١٧,١٠٥,٦٥٠	-	١١,٠٨١,٥٥٦	١٠٦,٠٢٤,٠٩٤	إجمالي الموجودات
٥٨٠,٧٤١	-	٥٨٠,٧٤١	-	المطلوبات
١٦,٠٠٨	-	١٦,٠٠٨	-	أتعاب إدارة مستحقة الدفع مصاريف مستحقة الدفع
٥٩٦,٧٤٩	-	٥٩٦,٧٤٩	-	إجمالي المطلوبات

١٦. آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١٧. الزكاة

في ٢٢ مارس ٢٠٢٥، أصدر وزير المالية قراره رقم (١٠٠٧) بالموافقة على لائحة الزكاة الجديدة، والتي سيتم تطبيقها على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ٢٠٢٥/١/١. وفقاً للمادة السادسة والسبعين من لائحة الزكاة الجديدة، يتعين على الصناديق التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك قبل نهاية السنة المالية الأولى وإلزام صناديق الاستثمار بتقديم إقرار معلومات الزكاة إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، والذي يجب أن يتضمن القوائم المالية المراجعة، وسجلات معاملات الجهات ذات العلاقة، وأي بيانات أخرى تطلبها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. يلتزم الصندوق بتزويد مالكي الوحدات بالمعلومات اللازمة لحساب التزامه بالزكاة. لا يخضع الصندوق لجباية الزكاة وفقاً للأنظمة.

## صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ١٨. الأحداث اللاحقة

لاحقًا لتاريخ التقرير، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط. وواظبت الجهات الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال بياناتها العامة، على التأكيد على قوة الاقتصاد ومرونته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة.

وقد نشأت هذه التطورات بعد تاريخ التقرير، ولذلك، جرى تقييمها كأحداث غير موجبة للتعديل وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي (١٠) "الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير". وعليه، لم تُجر أي تعديلات على المبالغ المثبتة في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ذلك أنَّها تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ.

وقد قيم الصندوق الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عملياته ومركزه المالي وأدائه. واستنادًا إلى المعلومات المتاحة حاليًا، بما في ذلك استمرارية الأنشطة الأساسية للأعمال، يتعدّر عمليًا تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث غير الموجبة للتعديل تقديرًا موثوقًا على الفترات المستقبلية.

### ١٩. الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٠٧ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٦ م).