

## شركة العربي المالية

(مساهمة سعودية مقفلة - مرخصة من هيئة السوق المالية)



صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (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 للأسهم السعودية (المتوافق مع الشريعة)
<b>2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.</b>
يهدف الصندوق إلى تحقيق أرباح رأسمالية طويلة الأجل، وذلك من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في أسواق الأسهم السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار. ومن أجل إدارة المخاطر فإن الصندوق يهدف أيضاً إلى تنوع استثماراته من خلال الاستثمار في مجموعة مختلفة من قطاعات السوق والأسهم المختلفة في كل قطاع. سيقوم مدير الصندوق بإدارته بطريقة نشطة وذلك عن طريق انتقاء أفضل الأسهم من ضمن بيئة الاستثمار. وسيعمل مدير الصندوق على تحقيق أداء أعلى من أداء المؤشر دون أي ضمان من المدير لذلك أو مسؤولية عليه بهذا الخصوص.
<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 وأتاحها 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 مؤشر إس أند بي العائد الكلي للأسهم السعودية الخاص للمستثمر المحلي بالعملة المحلية المتوافق مع الشريعة. 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 موازنة 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>	
148,196,725.26	155,489,341.78	181,199,852	أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية
235.67	266.66	258.42	ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية
235.67	266.66	288.12	ج (1) - أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
173.54	234.75	251.99	ج (2) - أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
628,827.96	583,105.99	701,196	د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة
	لا ينطبق		هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
			و- نسبة المصروفات
%2.20	%2.19	%2.24	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
%15.01	%11.38	%9.19	ح- نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

## 2- سجل الأداء:

<b>منذ التأسيس</b>	<b>0 سنوات</b>	<b>3 سنوات</b>	<b>سنة</b>	
%206.25	%103.93	%44.29	%2.01-	أ- العائد الإجمالي
<b>الأداء</b>	<b>السنة</b>	<b>الأداء</b>	<b>السنة</b>	ب- العائد الإجمالي السنوي
%33.00	2021	%8.65	2016	
%6.26	2022	3.40%	2017	
%31.59	2023	%9.95	2018	

2024	2025	2019	2020
11.89%		7.13%	
		13.45%	
<b>المصاريف والرسوم كما في 31 ديسمبر 2025 (ريال سعودي):</b>			
3,497,420.74		رسوم الإدارة	
319,679.61		رسوم التعامل (التداول)	
46,589.02		أتعاب مراجع الحسابات	
11,363.81		تكاليف الرقابة الشرعية	
2,898.50		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	
42,611.07		المؤشر الاسترشادي	
7,397.68		مصرفات رقابية	
5,683.01		نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	
28,565.68		مصرفات أخرى	
113,948.49		أتعاب أمين الحفظ	
<b>4,076,157.61</b>		<b>الإجمالي</b>	
<b>2.24%</b>		<b>اجمالي نسبة المصروفات</b>	
21,173.85		رسوم الاشتراك	
ظروف منح الإعفاءات من أي رسوم أو تخفيضها - لا ينطبق.			
لقد تم تطبيق جميع قواعد حساب بيانات الأداء بشكل متسق.			
			<b>د- قواعد حساب بيانات الأداء</b>

**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
أنابيب	الجمعية العامة غير العادية	2025/06/03	التصويت بالامتناع على بند الجمعية 1,2,5,7
التعاونية	الجمعية العامة غير العادية	2025/05/27	التصويت بالموافقة على بند الجمعية 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 آل 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)

**السيد / فيصل بن عبد الله الراشد (رئيس - عضو غير مستقل)**

نائب الرئيس التنفيذي لمجموعة الشركات والمصرفية المؤسسية في البنك العربي الوطني، انضم إلى البنك منذ أكثر من 13 عاماً وتدرج في عدة مناصب قيادية في قطاع المصرفية التجارية، شملت مدير إقليمي المنطقة الوسطى، ثم منصب نائب رئيس المصرفية التجارية وصولاً 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 في إدارة الأعمال تخصص الإدارة المالية من جامعة الملك سعود إلى جانب حصوله على برامج تنفيذية متقدمة في أبرز الجامعات MIT و IMD وجامعة ميشيغان.

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

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

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

الرئيس التنفيذي للخدمات المصرفية للشركات في البنك العربي الوطني، انضم إلى البنك منذ أكثر من 20 عاماً وتدرج في عدة مناصب قيادية في 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 الحالي. حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص الإدارة المالية من جامعة الملك سعود إلى جانب حصوله على برامج تنفيذية متقدمة في أبرز الجامعات العالمية.

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

رئيس إدارة الثروات في البنك العربي الوطني، انضم إلى البنك عام 2019 وتدرج في عدة مناصب لدى البنك والعربي المالية، بدأ كمدير أول للخدمات المصرفية الخاصة في البنك العربي، ثم شغل منصب الرئيس الإقليمي لإدارة الثروات في العربي المالية، كما شملت مسيرته المهنية على عدة مناصب قيادية في البنك السعودي الفرنسي، بنك الرياض، وبنك كاييتال. حاصل على درجة بكالوريوس العلوم في 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 في إدارة المحافظ الاستثمارية وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة الاستثمار في جميع فئات الأصول الاستثمارية. بدأ مسيرته المهنية في شركة ملكية للاستثمار كباحث استثمار تحت إدارة الأصول وتدرج في السلم حتى وصل إلى إدارة واعاد استراتيجيات الاستثمار لصناديق الأسهم المحلية القائمة حينها. بعدها انتقل إلى العمل في شركة التعاونية للتأمين كمدير لإدارة الاستثمارات البديلة. أحد أعضاء اللجنة التأسيسية لشركة شور للمدفوعات ومستشار للرئيس التنفيذي. كما يعمل كعضو في لجنة الاستثمار في إحدى الصناديق المتعددة الأصول في أحد أكبر الشركات الاستثمارية في الهند. حاصل على شهادة الماجستير في المالية التطبيقية من جامعة كوينزلاند للتقنية من بريزبن أستراليا. بالإضافة إلى العديد من الدورات التدريبية في قطاع الاستثمار من ضمنها دورة في الاستثمارات البديلة من جامعة هارفرد.

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

يشغل الأستاذ فارس الفارس منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار في الشركة السعودية للصناعات المتطورة. يمتلك الأستاذ فارس الفارس خبرة عملية في 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 التنفيذي لشركة كفاءة للاستثمار، يتمتع بخبرة دولية واسعة تمتد لأكثر من 15 عاماً في إدارة الاستثمارات والحوكمة المالية وريادة الأعمال. يختص في بناء الإطار المؤسسي للشركات العائلية، وقيادة عمليات تخصيص الأصول الاستراتيجية، وتعزيز الأداء عبر فئات الأصول البديلة والتقليدية. تمتد خبرته إلى القطاعين العام والخاص، بما في ذلك أدواره في إدارة المخاطر التشغيلية، الرقابة المالية، والقيادة التنفيذية. يقدم حالياً استشارات في مجالات الاستثمار والمالية والحوكمة عبر العديد من لجان التدقيق. حاصل على شهادة محلل استثمار بديل معتمد، والماجستير في إدارة المخاطر من جامعة نيو ساوث ويلز، والبكالوريوس في التجارة (محاسبة ومالية) من جامعة سيدني.

ب- نبذة عن  
مؤهلات أعضاء  
مجلس إدارة  
الصندوق

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

ج- وصف أدوار  
مجلس إدارة

<ul style="list-style-type: none"> <li>- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي 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 في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.</li> <li>- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.</li> <li>- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تصاريح مصالح يفصح عنه مدى الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.</li> <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 المادتين (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>	<p><b>الصندوق ومسؤولياته</b></p>
<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>لا يوجد تعارض متحقق خلال السنة.</p>	<p><b>هـ- بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق</b></p>

أسماء أعضاء مجلس الإدارة	الصناديق الأخرى التي يشرف عليها كل عضو	و- مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق
السيد/ فيصل بن عبد الله الراشد رئيس (عضو غير مستقل)	1. صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)	
السيد/ أحمد بن سمير الصوراني (عضو غير مستقل)	2. صندوق العربي المالية للمتاجرة بالدولار الأمريكي (المتوافق مع الشريعة) 3. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية	
السيد/ سعد بن إبراهيم الجلال (عضو غير مستقل)	4. صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة) 5. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية النقية (المتوافق مع الشريعة)	
السيد/ عبد العزيز ال الشيخ (عضو غير مستقل)	6. صندوق العربي المالية للفرص 7. صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)	
السيد / فهد بن عبد العزيز المحارب (عضو مستقل)	8. صندوق العربي المالية لأسهم التوزيعات (المتوافق مع الشريعة) 9. صندوق العربي المالية لأسهم الشركات الرقمية والتقنية (المتوافق مع الشريعة)	
السيد / فارس بن عبد الرحمن الفارس (عضو مستقل)	10. صندوق العربي المالية متعدد الاصول للنمو (المتوافق مع المعايير الشرعية) 11. صندوق العربي المالية متعدد الاصول المتحفظ (المتوافق مع المعايير الشرعية)	
السيد / محمد بن عبد الله القاسم (عضو مستقل)	12. صندوق العربي المالية متعدد الأصول المتوازن (المتوافق مع المعايير الشرعية)	
<b>الاجتماع الأول - يوليو 2025</b>		
<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 تعديّ 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>ز- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه</p>	

الاجتماع الثاني - ديسمبر 2025	
<p><b>إنه في يوم الأربعاء 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:</b></p>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• تم التعريف بأعضاء مجلس الإدارة المنظمين حديثاً لمجلس إدارة الصندوق.</li> <li>• مراجعة القرارات السابقة لمجلس إدارة الصندوق، بما فيها إلغاء صندوق العربي المالية للصكوك السيادية (المتوافق مع الشريعة).</li> <li>• أداء الصناديق من حيث حجم الصندوق.</li> <li>• نظرة عامة على السوق.</li> <li>• ملخص الاقتصاد الكلي.</li> <li>• أداء الصندوق مع المؤشر لكل صندوق، ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق.</li> <li>• شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المتوافقة مع الشريعة، والتقليدية.</li> <li>• شرح تفصيلي عن صناديق أسواق النقد.</li> <li>• مناقشة التقرير الخاص بالالتزام.</li> <li>• مناقشة أي تعديّ لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد.</li> <li>• مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد.</li> <li>• إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق.</li> <li>• عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة.</li> <li>• مناقشة التقارير التالية (تقييم مزودي الخدمات، تقييم المخاطر، تقرير شكاوى العملاء).</li> </ul>	

ج- مدير الصندوق						
<p><b>شركة العربي المالية</b> مبنى العربي المالية - شارع المؤيد الجديد حي المريخ، 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><b>1- اسم وعنوان مدير الصندوق</b></p>				
<p>لا ينطبق.</p>		<p><b>2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن</b></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 25.15% خلال الفترة وكان لقطاع الطاقة استثمارات قدرت بمتوسط 10.88%. كما أنه من خلال الإدارة النشطة استطاع الصندوق التفوق على المؤشر بفارق 9.19% حيث كان أداء الصندوق يبلغ -2.01% في حين بلغ أداء المؤشر الارشادي -11.20%.</p>		<p><b>3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة</b></p>				
<p><b>خلال عام 2025 حقق الصندوق العوائد السنوية التالية مقارنة بالمؤشر:</b></p>						
2025	الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول	الصندوق	
-2.01%	-4.72%	-0.23%	-2.39%	5.61%	المؤشر	
-11.20%	-7.26%	1.20%	-5.93%	0.58%		
<p><b>4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة</b></p>						
<p><b>5- تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق</b></p>						
<ul style="list-style-type: none"> <li>- استقالة عضو غير مستقل (خالد الطالب) وتعيين عضو غير مستقل (خالد العجمي).</li> <li>- استقالة عضو غير مستقل (خالد العجمي).</li> <li>- استقالة عضو مستقل (مفرح الشهري).</li> <li>- تغيير 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 الجلاد</li> </ul>						

(عضو غير مستقل)، عبد العزيز الشيخ (عضو غير مستقل)، فارس الفارس (عضو مستقل)، محمد القاسم (عضو مستقل).		
- 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.		
لم يتم تحصيل أي عمولات خاصة خلال الفترة.		8- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
لا توجد بيانات ومعلومات أخرى.		9- بيانات ومعلومات أخرى
ثلاث سنوات		10- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
لا يوجد.		11- نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام

## د- 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		1- اسم وعنوان أمين الحفظ
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 المبدع عن أصول صناديق الاستثمار الأخرى عن أصول أي جهة أخرى ذات علاقة.		2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

## هـ - مشغل الصندوق

شركة العربي المالية مبنى العربي المالية - شارع المؤيد الجديد حس المريخ، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: 8001240055 الموقع الإلكتروني: www.anbcapital.com.sa		1- اسم وعنوان مشغل الصندوق
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.		2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

## و - مراجع الحسابات

إرنست أند يونغ طريق الملك فهد ص.ب. ٢٧٣٢، برج الفيصلية، الدور ٦ الرياض ١١٤٦١، المملكة العربية السعودية		1- اسم وعنوان مراجع الحسابات
--	--	------------------------------

ت: +٩٦٦ (1١) ٢٧٣٤٧٤٤

**ز- القوائم المالية**

القوائم المالية لصندوق العربي المالية للأسهم السعودية (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 للأسهم السعودية (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



بنبي المستقبل  
بثقة

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهيئة ذات مسؤولية محدودة)  
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠) - 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 للأسهم السعودية (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

#### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق العربي المالية للأسهم السعودية (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. باعتقادنا 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 محرقة 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 للأسهم السعودية (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 جوهرى 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 جوهرى موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، 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 الجوهرية 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 جوهرى 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 تأكيد جوهرى يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهرى، 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 للأسهم السعودية (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 للأسهم السعودية (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
ﷲ	ﷲ		
			<b>الموجودات</b>
١٤٧,٦٦٩,١٤٧	١٧٥,٥٥٩,٧٣٣	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,١٥٧,٧٣٦	-	٨	دفعات مقدمة لتخصيص الأسهم
١,٥٢٥,٤٦٢	٦,٧٣٦,٨٧٦	٩	نقدية وشبه نقدية
<u>١٥٦,٣٥٢,٣٤٥</u>	<u>١٨٢,٢٩٦,٦٠٩</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
٧٩٧,٨٠٧	٩٦٥,١٠٣	١١	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٦٥,١٩٧	١٣١,٦٥٤	١٠	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٨٦٣,٠٠٤</u>	<u>١,٠٩٦,٧٥٧</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (إجمالي حقوق الملكية)</b>
<u>١٥٥,٤٨٩,٣٤١</u>	<u>١٨١,١٩٩,٨٥٢</u>		
<u>١٥٦,٣٥٢,٣٤٥</u>	<u>١٨٢,٢٩٦,٦٠٩</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>وحدات مصدرية (بالعدد)</b>
<u>٥٨٣,٠٦١</u>	<u>٧٠١,١٩٦</u>		
<u>٢٦٦,٦٨</u>	<u>٢٥٨,٤٢</u>		<b>صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (ﷲ)</b>

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

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
ﷲ	ﷲ		
			<b>الدخل</b>
٢٧,٤٧٤,٥٢٧	٧,٤٧٠,١٢٢		صافي المكاسب المحققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨,٣٠٨,٣٨٥)	(١٦,١٦٧,٩٩٤)	٧	صافي الخسارة غير المحققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٢٢١,٢٣٥	٣,٣٤١,٩٢٦		دخل توزيعات أرباح
<u>٢٢,٣٨٧,٣٧٧</u>	<u>(٥,٣٥٥,٩٤٦)</u>		<b>إجمالي (الخسارة) / الدخل</b>
			<b>المصاريف</b>
(٣,١٦٥,٨١١)	(٣,٤٩٧,٤٢١)	١١	أتعاب إدارة
(٢٥١,٣٦٣)	(٢٥٩,٠٥٧)		مصاريف أخرى
<u>(٣,٤١٧,١٧٤)</u>	<u>(٣,٧٥٦,٤٧٨)</u>		<b>إجمالي المصاريف</b>
١٨,٩٧٠,٢٠٣	(٩,١١٢,٤٢٤)		<b>صافي (خسارة) / دخل السنة</b>
-	-		<b>الدخل الشامل الآخر للسنة</b>
<u>١٨,٩٧٠,٢٠٣</u>	<u>(٩,١١٢,٤٢٤)</u>		<b>إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة</b>

صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (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	
ﷲ	ﷲ	
١٤٨,١٩٦,٧٣٥	١٥٥,٤٨٩,٣٤١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٨,٩٧٠,٢٠٣	(٩,١١٢,٤٢٤)	صافي (الخسارة) / الدخل وإجمالي الدخل الشامل للسنة
٧,٦١٠,٢١٧	٧٥,٣١١,٤٢٢	الوحدات المصدرة والمستردة
(١٩,٢٨٧,٨١٤)	(٤٠,٤٨٨,٤٨٧)	إصدار وحدات خلال السنة
		استرداد وحدات خلال السنة
(١١,٦٧٧,٥٩٧)	٣٤,٨٢٢,٩٣٥	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١٥٥,٤٨٩,٣٤١	١٨١,١٩٩,٨٥٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد للسنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
الوحدات	الوحدات	
٦٢٨,٧٨٤	٥٨٣,٠٦١	الوحدات في بداية السنة
٢٩,٢٠٨	٢٧٢,٥٤٣	إصدار وحدات خلال السنة
(٧٤,٩٣١)	(١٥٤,٤٠٩)	استرداد وحدات خلال السنة
(٤٥,٧٢٣)	١١٨,١٣٥	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات
٥٨٣,٠٦١	٧٠١,١٩٦	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
ﷲ	ﷲ	
١٨,٩٧٠,٢٠٣	(٩,١١٢,٤٢٤)	
		الأنشطة التشغيلية
		صافي (خسارة) / دخل السنة
		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية:
٨,٣٠٨,٣٨٥	١٦,١٦٧,٩٩٤	٧ صافي الحركة في الخسائر غير المحققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٢٢١,٢٣٥)	(٣,٣٤١,٩٢٦)	دخل توزيعات أرباح
٢٤,٠٥٧,٣٥٣	٣,٧١٣,٦٤٤	
		التعديلات على رأس المال العامل:
(٨,٥٦٥,٣٨٧)	(٤٤,٠٥٨,٥٨٠)	صافي الزيادة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧,١٥٧,٧٣٦)	٧,١٥٧,٧٣٦	النقص / (الزيادة) في الدفعات المقدمة مقابل تخصيص الأسهم
(١٩٢,٦٤٢)	٢٣٣,٧٥٣	الزيادة / (النقص) في أتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع
٨,١٤١,٥٨٧	(٣٢,٩٥٣,٤٤٧)	صافي النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من العمليات
٣,٢٢١,٢٣٥	٣,٣٤١,٩٢٦	توزيعات أرباح مستلمة
١١,٣٦٢,٨٢٢	(٢٩,٦١١,٥٢١)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
٧,٦١٠,٢١٧	٧٥,٣١١,٤٢٢	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١٩,٢٨٧,٨١٤)	(٤٠,٤٨٨,٤٨٧)	سداد الوحدات المستردة
(١١,٦٧٧,٥٩٧)	٣٤,٨٢٢,٩٣٥	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٣١٤,٧٧٥)	٥,٢١١,٤١٤	صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
١,٨٤٠,٢٣٧	١,٥٢٥,٤٦٢	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
١,٥٢٥,٤٦٢	٦,٧٣٦,٨٧٦	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

# صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (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 للأسهم السعودية (المتوافق مع الشريعة) ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة. ويتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في زيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار المتنوع في محفظة الأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية والاستثمار في المرابحة وأدوات أسواق النقد الأخرى. تأسس الصندوق في ١٨ شوال ١٤١٢ هـ (الموافق ١ مايو ١٩٩٣ م) من قبل البنك العربي الوطني ("البنك")، وتتم إدارته 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 ١٤٢٦ هـ (الموافق ٢٨ يونيو ٢٠٠٥ م) 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 ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م) يخضع للوائح صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، 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 ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥ م).

## 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 للأسهم السعودية (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.

قام الصندوق بتصنيف استثماراته في الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. علاوةً على ذلك، عند تطبيق هذا التصنيف، تعد الموجودات أو المطلوبات المالية محتفظ بها للمتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليها أو تكديدها 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 لتحقيق 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 للأسهم السعودية (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 للأسهم السعودية (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، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

#### ٢-٤ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقدية 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 بالقيمة العادلة، 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 تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.

## صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (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 الأسهم القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي مكسب أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار 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 السنة.

#### 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 المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقنتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء دخل الأرباح الموزعة.

تشتمل المكاسب والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد المكاسب والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة 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 المالية وعائدات استبعادات الموجودات المالية في وقت استبعادها.

#### 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 للأسهم السعودية (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.

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.

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

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 سنة. 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 التغيير 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.

#### ١٢-٤ 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 كبند من صافي مكسب الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

## صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (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 والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

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

تتألف الموجودات المالية غير المشتقة للصندوق، المقاسة بالتكلفة المطفأة، بشكل أساسي من النقدية وشبه النقدية المحتفظ بها لدى البنوك، وعند الاقتضاء، الدفعات المقدمة أو الذمم المدينة الأخرى الناشئة في سياق الأعمال العادية. يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المستقبلية باستخدام نموذج مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للنقدية والذمم المدينة الأخرى، يطبق الصندوق الطريقة المبسطة، الذي يقيس بدل الخسارة بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر لجميع الذمم المدينة التجارية منذ الإثبات الأولى. لتقييم خسائر الائتمان المتوقعة، يتم تجميع الذمم المدينة على أساس خصائص المخاطر المشتركة وأعمار الذمم المدينة. تم حساب معدلات الخسارة المتوقعة بناءً على المعلومات التاريخية للصندوق وتم تعديلها لتعكس النتائج المستقبلية المتوقعة والتي تتضمن معلومات مستقبلية عن العوامل الاقتصادية الكلية مثل التضخم ومعدل نمو الناتج المحلي الإجمالي. إن الموجودات المالية الأخرى مثل الذمم المدينة الأخرى والأرصدة البنكية لديها مخاطر ائتمانية منخفضة ويعتبر تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة غير ذي أهمية.

#### 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 التغيرات 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 جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

### ٦. المعايير والأنظمة والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

#### (١) المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة قبل الصندوق

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

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

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.

صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (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) المعايير والتعديلات الجديدة 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
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)

صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (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) المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

تاريخ السريان	الوصف	المعايير أو التفسيرات أو التعديلات
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 المتوقعة. 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 الإيضاحات 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 للأسهم السعودية (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

تتكون الموجودات المالية من القطاعات التالية كما بتاريخ قائمة المركز المالي:

المكسب غير المحقق / (الخسارة)	القيمة السوقية	التكلفة	النسبة المئوية للقيمة السوقية	القطاعات
ﷲ	ﷲ	ﷲ		
٥,١٥٩,٨٩١	٤٢,١٧١,٦١٤	٣٧,٠١١,٧٢٣	%٢٤	البنوك
٢٤٩,٨٤٦	٢٢,١٥٨,٢٩١	٢١,٩٠٨,٤٤٥	%١٣	الطاقة
٣,٢٥١,٥٣١	٢١,٢١٧,٩١٠	١٧,٩٦٦,٣٧٩	%١٢	المواد
(٣,٨٦٤,٧٢٣)	١٨,٢٠٠,٩١٧	٢٢,٠٦٥,٦٤٠	%١٠	النقل
(٦٢٧,٢٦٧)	١٥,٩٩٣,١٢٦	١٦,٦٢٠,٣٩٣	%٩	معدات وخدمات الرعاية الصحية
(١,٩٧٨,٢٧٧)	١٥,٥٧٤,٩٣١	١٧,٥٥٣,٢٠٨	%٩	التأمين
(٥٣١,٥١٣)	١٣,٧٨١,٠٨٠	١٤,٣١٢,٥٩٢	%٨	البرامج والخدمات
(٢٩٢,٣٥٢)	٨,٤٧٣,٩٨٠	٨,٧٦٦,٣٣٢	%٥	السلع الرأسمالية
١,٠٩٠,٨١٩	٤,٩٥١,٤٥٢	٣,٨٦٠,٦٣٣	%٣	خدمات الاتصالات
(٣١,٤٢٩)	٥,٢٨٥,٥٤٣	٥,٣١٦,٩٧١	%٣	توزيع وبيع بالتجزئة للسلع الاستهلاكية الكمالية
(٣٨٥,٩٥٢)	٤,٢٠٥,٦٠٧	٤,٥٩١,٥٥٩	%٢	الأغذية والمشروبات
(٩٢٨,٢٤٨)	٣,٥٤٥,٢٨٢	٤,٤٧٣,٥٣٠	%٢	المرافق العامة
<u>١,١١٢,٣٢٨</u>	<u>١٧٥,٥٥٩,٧٣٣</u>	<u>١٧٤,٤٤٧,٤٠٥</u>	<u>%١٠٠</u>	

المكسب غير المحقق / (الخسارة)	القيمة السوقية	التكلفة	النسبة المئوية للقيمة السوقية	القطاعات
ﷲ	ﷲ	ﷲ		
٨,٠٥٩,٣٩١	٤٥,٥٦٦,٧٦٣	٣٧,٥٠٧,٣٧٢	%٣٠	البنوك
٦٤٠,٥٤٦	١٩,٩٨٤,١٤٩	١٩,٣٤٣,٦٠٣	%١٣	الطاقة
٢,٧٠٣,٧٥٤	١٤,٨٤٠,٠٦٠	١٢,١٣٦,٣٠٦	%١٠	التأمين
(٦٥٦,٠٤٦)	١٢,٩٠٥,٥٥٤	١٣,٥٦١,٦٠٠	%٩	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٣,٤٨٥,٦٥٠	١٢,٤٣٦,٠٩٤	٨,٩٥٠,٤٤٤	%٨	البرامج والخدمات
٤٣٥,٤١٩	٨,٨٥٥,٧١٦	٨,٤٢٠,٢٩٧	%٦	الخدمات الاستهلاكية
١,٧٨٩,٨٨٣	٨,٣٧٧,٨٣٠	٦,٥٨٧,٩٤٧	%٦	المواد
٩٢٧,٤٦٣	٨,١٧٢,٦٦٤	٧,٢٤٥,٢٠١	%٦	خدمات الاتصالات
(١,٥٢٦,٤٣٥)	٦,٩٣٢,٩٣٧	٨,٤٥٩,٣٧٢	%٥	بيع المواد الغذائية والسلع الأساسية بالتجزئة
١,٦٩٦,٥٠٩	٥,٨٠٨,٥٣٧	٤,١١٢,٠٢٨	%٤	الخدمات التجارية والمهنية
(٦٦,٢٠٠)	٣,٠٠٩,٩٨٤	٣,٠٧٦,١٨٦	%٢	إدارة العقارات
(٢٠٩,٦١٢)	٧٧٨,٨٥٧	٩٨٨,٤٦٩	%١	النقل
<u>١٧,٢٨٠,٣٢٢</u>	<u>١٤٧,٦٦٩,١٤٧</u>	<u>١٣٠,٣٨٨,٨٢٥</u>	<u>%١٠٠</u>	

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	
١٤٧,٦٦٩,١٤٧	١٧٥,٥٥٩,٧٣٣	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
١٣٠,٣٨٨,٨٢٥	١٧٤,٤٤٧,٤٠٥	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
<u>١٧,٢٨٠,٣٢٢</u>	<u>١,١١٢,٣٢٨</u>	المكسب غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر
٢٥,٥٨٨,٧٠٧	١٧,٢٨٠,٣٢٢	المكسب غير المحقق كما في ١ يناير
<u>(٨,٣٠٨,٣٨٥)</u>	<u>(١٦,١٦٧,٩٩٤)</u>	صافي الخسارة غير المحققة للسنة

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

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

٨. الدفعات المقدمة لتخصيص الأسهم

يمثل هذا المبلغ دفعة مقدمة مقابل تخصيص أسهم في الاكتتاب العام الأولي لشركة "نايس ون بيوتي للتسويق الرقمي"، بقيمة صفر ريال سعودي (٢٠٢٤: ٣,٠٠٩,٧٩٠ ريال سعودي) وشركة "الموسى" بقيمة صفر ريال سعودي (٢٠٢٤: ٤,١٤٧,٩٤٧ ريال سعودي).

٩. النقدية وشبه النقدية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
١,٥٢٥,٤٦٢	٦,٧٣٦,٨٧٦	نقدية لدى البنوك
١,٥٢٥,٤٦٢	٦,٧٣٦,٨٧٦	

١٠. المصاريف مستحقة الدفع

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٦٥,١٩٧	١٣١,٦٥٤	أتعاب مهنية وقانونية
٦٥,١٩٧	١٣١,٦٥٤	

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.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الجهة ذات العلاقة
		٢٠٢٤	٢٠٢٥		
₪	₪	₪	₪		
٧٩٧,٨٠٧	٩٦٥,١٠٣	٣,١٦٥,٨١١	٣,٤٩٧,٤٢١	أتعاب إدارة الصندوق	شركة العربي المالية (مدير الصندوق)
٣٦,٨٨٣	٣,٩٨٠	١٢٢,٨٦٩	١٢٨,٠٤٤	أتعاب أخرى	مدير الصندوق

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي قدره ١,٧٥٪ سنوياً ويتم احتسابها على أساس صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم، وأتعاب أخرى بحد أقصى ١٪ على صافي قيمة الموجودات سنوياً.

يشتمل حساب مالكي الوحدات في ٣١ ديسمبر على الوحدات المملوكة كما في ٣١ ديسمبر على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
الوحدات	الوحدات	
٩,٠٩٥	-	صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق
-	٢٥	موظفو شركة الإدارة
٧٢	١٠٢	موظفو البنك
٩,١٦٧	١٢٧	

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

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

١٢. الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي بيان الموجودات المالية، بخلاف النقدية وشبه النقدية، المقنتاة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
١٤٧,٦٦٩,١٤٧	١٧٥,٥٥٩,٧٣٣	الموجودات المالية
٧,١٥٧,٧٣٦	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٤,٨٢٦,٨٨٣	١٧٥,٥٥٩,٧٣٣	دفعات مقدمة لتخصيص الأسهم

فيما يلي بيان المطلوبات المالية المقنتاة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٧٩٧,٨٠٧	٩٦٥,١٠٣	المطلوبات المالية
٦٥,١٩٧	١٣١,٦٥٤	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٨٦٣,٠٠٤	١,٠٩٦,٧٥٧	مصاريف مستحقة الدفع

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 أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام 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 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.

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 أو السابقة.

صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (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 الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لا توجد أية موجودات مالية أو مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة باستخدام

الإجمالي	الأسواق النشطة (المستوى ١)	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢)	المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣)
ريال	ريال	ريال	ريال
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
١٧٥,٥٥٩,٧٣٣	١٧٥,٥٥٩,٧٣٣	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
١٤٧,٦٦٩,١٤٧	١٤٧,٦٦٩,١٤٧	-	-

ترى الإدارة أن القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية تقارب قيمها العادلة بسبب استحقاقها قصير الأجل. تتميز النقدية وشبه النقدية بسهولة السيولة، في حين أن 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 الخاصة بالصندوق في أتعاب إدارة 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 ببنود قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال	ريال	
١,٥٢٥,٤٦٢	٦,٧٣٦,٨٧٦	نقدية وشبه نقدية
٧,١٥٧,٧٣٦	-	دفعات مقدمة لتخصيص الأسهم
٨,٦٨٣,١٩٨	٦,٧٣٦,٨٧٦	

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.

## صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (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 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 استردادها 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 تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار تحويل العملات الأجنبية، وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم، 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 القطاعات.

#### 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	%	
٧,٣٨٣,٤٥٧	+ ٥%	٨,٧٧٧,٩٨٧	+ ٥%	صافي الحركة في (الخسارة) المكسب غير المحقق من
(٧,٣٨٣,٤٥٧)	- ٥%	(٨,٧٧٧,٩٨٧)	- ٥%	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو

#### 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%	١٠٠%	١٠٠%	المملكة العربية السعودية

صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (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

الإجمالي ر.س	بعد ١٢ شهرًا ر.س	خلال ١٢ شهرًا ر.س	بدون تاريخ استحقاق محدد ر.س	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
				<b>الموجودات</b>
١٧٥,٥٥٩,٧٣٣	-	-	١٧٥,٥٥٩,٧٣٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من
٦,٧٣٦,٨٧٦	-	٦,٧٣٦,٨٧٦	-	خلال الربح أو الخسارة
				نقدية وشبه نقدية
١٨٢,٢٩٦,٦٠٩	-	٦,٧٣٦,٨٧٦	١٧٥,٥٥٩,٧٣٣	<b>إجمالي الموجودات</b>
				<b>المطلوبات</b>
٩٦٥,١٠٣	-	٩٦٥,١٠٣	-	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٣١,٦٥٤	-	١٣١,٦٥٤	-	مصاريف مستحقة الدفع
١,٠٩٦,٧٥٧	-	١,٠٩٦,٧٥٧	-	<b>إجمالي المطلوبات</b>

الإجمالي ر.س	بعد ١٢ شهرًا ر.س	خلال ١٢ شهرًا ر.س	بدون تاريخ استحقاق محدد ر.س	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
				<b>الموجودات</b>
١٤٧,٦٦٩,١٤٧	-	-	١٤٧,٦٦٩,١٤٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من
١,٥٢٥,٤٦٢	-	١,٥٢٥,٤٦٢	-	خلال الربح أو الخسارة
٧,١٥٧,٧٣٦	-	٧,١٥٧,٧٣٦	-	نقدية وشبه نقدية
				دفعات مقدمة لتخصيص الأسهم
١٥٦,٣٥٢,٣٤٥	-	٨,٦٨٣,١٩٨	١٤٧,٦٦٩,١٤٧	<b>إجمالي الموجودات</b>
				<b>المطلوبات</b>
٧٩٧,٨٠٧	-	٧٩٧,٨٠٧	-	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٦٥,١٩٧	-	٦٥,١٩٧	-	مصاريف مستحقة الدفع
٨٦٣,٠٠٤	-	٨٦٣,٠٠٤	-	<b>إجمالي المطلوبات</b>

١٦. 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 للأسهم السعودية (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

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

١٧. آخر يوم للتقويم

آخر يوم تقييم لهذه السنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

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 مرونته 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 لأنها تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ.

وقد قيم مدير 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.

كما أخذ مدير الصندوق في اعتباره أثر هذه الأحداث على قدرة الصندوق على الاستمرار وفقًا لمبدأ الاستمرارية، وخُصص إلى أن أساس الإعداد وفقًا لمبدأ الاستمرارية لا يزال مناسبًا.

١٩. الموافقة على القوائم المالية

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