



صندوق يقين للمرابحة بريال السعودي

التقرير السنوي 2025

قائمة المحتويات

2.....	أ) معلومات صندوق الاستثمار
3.....	ب) أداء الصندوق
5.....	ج) مدير الصندوق
10.....	د) أمين الحفظ
10.....	هـ) مشغل الصندوق
11.....	و) مراجع الحسابات
11.....	ز) القوائم المالية

أ) معلومات صندوق الاستثمار

1. اسم صندوق الاستثمار: صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي.

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته: يهدف الصندوق إلى تحقيق دخل جاري مع توفير السيولة والمحافظة على رأس المال عن طريق الاستثمار في صفقات المرابحات. يقوم صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي بالاستثمار في أدوات مالية منخفضة المخاطر متوافقة مع الضوابط الشرعية الإسلامية بهدف تحقيق أرباح منافسة لأدوات أسواق المال التقليدية عند مستويات دنيا من المخاطر وتحقيق درجة عالية من المحافظة على رأس المال مع توفير السيولة وتفادي أي مخاطر محتملة تتعلق بسعر الصرف. كما يتم إعادة استثمار كافة الأرباح المحققة في نفس الصندوق مما يزيد من قيمة وحداته.

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في صفقات المرابحات المتوافقة مع الضوابط الشرعية الإسلامية. يمكن تلخيص سياسة الاستثمار وممارساته بالتالي، مع الأخذ بعين الاعتبار توفر السيولة الكافية للوفاء بأي طلب استرداد متوقع:

الحد الأدنى	الحد الأعلى	فئات الأصول
50%	100%	ادوات اسواق النقد
0%	25%	ادوات الدين وصاديق الدخل الثابت
0%	50%	صاديق الاستثمار ذات الاستراتيجية المشابهة

- تتركز استثمارات مدير الصندوق في أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المرابحات، والإجارة في المملكة العربية السعودية وذلك بنسبة 50% إلى 100% من صافي أصول الصندوق وتكون العملة حسب الجهة المصدرة، ويعتمد مدير الصندوق على التصنيف الداخلي وذلك بالاستثمار مع مؤسسات تتمتع بسمعة جيدة وذات مركز مالي سليم وخطوره منخفضة في المملكة العربية السعودية مرخصة من هيئة سوق المال و/أو البنك المركزي، على ألا تتجاوز مانسبته 25% لدى جهة واحدة .
- قد يستثمر مدير الصندوق ماقد يصل نسبته إلى 50% من صافي قيمة أصول الصندوق في صناديق مماثلة وذات مخاطر منخفضة وأن تكون مطروحة طرحاً عاماً ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية وتدار من قبل مدير الصندوق أو مدراء صناديق آخرين وتكون عملة الصناديق حسب الجهة المصدرة.
- يحق لمدير الصندوق أن يستثمر إلى 25% من صافي أصول الصندوق في الصكوك في أسواق المملكة العربية السعودية وذلك حسب الفرص المتاحة للصكوك والعملة تكون حسب الجهة المصدرة للصكوك. هذا وسيقوم مدير الصندوق بتصنيف جميع الاوراق المالية و الصكوك داخليا بناء على المركز المالي والتدفقات النقدية من العمليات والادارة.
- يتم تقييم الفرص الاستثمارية المتاحة بإختيار أفضل العوائد التي تتناسب مع اهداف الصندوق واستراتيجيات الاستثمار. هذا ويوظف مدير الصندوق قدراته البحثية والتحليلية المتخصصة للوصول إلى الفرص الاستثمارية الواعدة في الصكوك، عقود المرابحة، والصناديق الاستثمارية المماثلة التي تتمتع بسمعه جيده من حيث الأداء.
- قد يستثمر مدير الصندوق ما قد يصل نسبته إلى 30% من صافي قيمة أصول الصندوق في أدوات أسواق النقد كالودائع وعقود المرابحات والإجارة في دول الخليج.

- يجوز لمدير الصندوق الإقتراض على أن لا يتجاوز حجم الاقتراض، نسبة 10% من صافي قيمة أصول الصندوق على الا تتجاوز مدة القرض سنة.
- يقوم مدير الصندوق باستثمار الأوراق المالية و/ أو التعامل مع البنوك والمؤسسات المالية التي تعمل في المملكة العربية السعودية ودول الخليج.
- في حال الاستثمار في صناديق أخرى مماثلة سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدراء صناديق آخرين وتكون العملة حسب عملة الصندوق المستثمر به، ولن تزيد عن 20% من صافي قيمة أصول الصندوق المستثمر به، ويتم إختيار تلك الصناديق بناءً على الأداء، وحجم الصندوق والمصاريف.
- لن يتم الاستثمار بمشتقات الأوراق المالية.

يجوز للصندوق التعامل مع مدير الصندوق أو أي من تابعيه كأصيل لحسابه الخاص وفقاً للمادة (43) من لائحة صناديق الاستثمار، وقد يقوم مدير الصندوق باستخدام متحصلات عمليات المراجعة في عمليات متنوعة منها على سبيل المثال لا الحصر تمويل عمليات الهامش لعملائه.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح: لا يقوم مدير الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين حيث يتم إعادة استثمار الأرباح في الصندوق.

4. نود التنبيه بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل . كما يمكن الحصول عليها مباشرة عند زيارة الموقع الإلكتروني للشركة www.Yaqeen.sa

5. المؤشر الاسترشادي:

يتم اتخاذ العائد على الودائع بالريال السعودي لثلاثة أشهر (هو سعر يحدد بواسطة متوسط العائد على عروض البنوك السعودية على الريال السعودي لمدة ثلاثة أشهر) كمؤشر إرشادي لمقارنة أداء صندوق يقين للمراجعة بالريال السعودي.

(ب) أداء الصندوق

1. جدول مقارنة:

نسبة المصروفات	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة		عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة (بالريال السعودي)			صافي قيمة أصول الصندوق (بالريال السعودي)	كما في 31 ديسمبر
	الصافي	الإجمالي		أقل قيمة خلال السنة	أعلى قيمة خلال السنة	نهاية الفترة		
0.76%	N/A	N/A	620,367,827.17	1.1241	1.1381	1.1381	706,037,765	2015
0.50%	N/A	N/A	637,025,874.27	1.1383	1.1688	1.1688	744,538,871	2016
0.81%	N/A	N/A	739,366,441.42	1.1688	1.1924	1.1924	881,588,252	2017
0.54%	N/A	N/A	898,604,250	1.19241	1.22094	1.22094	1,097,141,583	2018
0.69%	N/A	N/A	708,502,018	1.221039	1.25662	1.26	890,322,315	2019
0.66%	N/A	N/A	1,334,946.087	1.25671	1.28405	1.28406	1,714,144,334	2020
0.25%	N/A	N/A	2,237,953,334	1.284242	1.306756	1.30676	2,924,458,358	2021
0.60%	N/A	N/A	685,866,146	1.29973	1.33553	1.33553	915,992,059	2022
0.89%	N/A	N/A	287,554,299	1.3357	1.3974	1.3974	401,834,213	2023
0.61%	N/A	N/A	413,390,776	1.3977	1.4753	1.4753	609,854,823	2024
0.61%	N/A	N/A	331,742,765	1.4755	1.5576	1.5576	516,733,786	2025

نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق:

2025	2024	2023	2022	2021	2020	العائد قصير الأجل على أساس سنوي
5.58%	5.57%	4.63%	2.20%	1.77%	2.18 %	الصندوق
5.52%	6.31 %	6.28%	3.19%	0.82%	1.22%	المؤشر
منذ التأسيس	10 سنوات	5 سنوات	3 سنوات	سنتان	سنة	العوائد المتراكمة
55.76%	36.87%	21.31%	16.63%	11.46%	5.58%	الصندوق
54.14%	37.52%	24.04%	19.23%	12.19%	5.52%	المؤشر

2. سجل الأداء:

العائد التراكمي	
5.58%	سنة واحدة
16.63%	ثلاث سنوات
21.31%	خمس سنوات
55.76%	منذ إنشاء الصندوق
العائد السنوي	
1.47%	لعام 2007م
2.85%	لعام 2008م
1.61%	لعام 2009م
0.72%	لعام 2010م
0.66%	لعام 2011م
1.35%	لعام 2012م
1.60%	لعام 2013م
1.55%	لعام 2014م
1.25%	لعام 2015م
2.70%	لعام 2016م
2.02%	لعام 2017م
2.40%	لعام 2018م
2.92%	لعام 2019م
2.18%	لعام 2020م
1.77%	لعام 2021م
2.20%	لعام 2022م
4.63%	لعام 2023م
5.57%	لعام 2024م
5.58%	لعام 2025م

مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال العام كنسبة مئوية من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق:

المبلغ (بالريال السعودي)	الرسوم والمصاريف
3,271,030.43	رسوم الإدارة
28,750.00	أتعاب مراجع الحسابات الخارجي
7,500.00	رسوم مراجعة ومتابعة الإفصاح
141,098.00	رسوم أمين الحفظ
9,200.00	رسوم مستشار الضريبة و الزكاة
3,457,578.43	الاجمالي
0.61%	نسبة المصاريف إلى متوسط قيمة أصول الصندوق

*لم يكن هنالك أي ظروف خلال العام قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

يتبع مدير الصندوق قواعد حساب بيانات أداء الصندوق بشكل متسق كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

3. التغييرات الجوهرية خلال الفترة:

لا يوجد أي تغييرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق.

4. ممارسات التصويت السنوية:

لا ينطبق.

5. التقرير السنوي لمجلس إدارة الصندوق:

عقد مجلس إدارة الصندوق اجتماعين خلال عام 2025م ، وكان حضور السادة الأعضاء كما يلي:

اسم عضو مجلس الإدارة	نوع العضوية	الاجتماع الأول 23 يونيو 2025 م	الاجتماع الثاني 15 ديسمبر 2025 م
الأستاذ / أحمد الشبانة	رئيس المجلس - غير مستقل	✓	✓
الأستاذ / محمد بن مسفر المالكي	عضو مستقل	✓	✓
الأستاذ / معاذ بن محمد بن هويل*	عضو مستقل	✓	x
الأستاذ / يزيد بن عبدالعزيز أبونيان*	عضو مستقل	x	✓
الأستاذ / عبدالرحمن العرفج*	عضو مستقل	x	✓

* تمت إستقالة عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق الأستاذ / معاذ بن محمد بن هويل (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 2025/10/01م.

* تعيين عضو مجلس ادارة الصندوق الأستاذ / يزيد بن عبدالعزيز أبونيان (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 2025/11/30م.

* تعيين عضو مجلس ادارة الصندوق الأستاذ / عبدالرحمن العرفج (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 2025/11/30م.

• الأستاذ/ أحمد بن إبراهيم الشبانة (رئيس مجلس إدارة الصندوق - غير مستقل):

الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب لشركة يقين كابيتال، وعضو مجلس إدارة وعضو في لجنة الترشيحات و المكافآت في شركة الفا العربية للتمويل، حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية سويسرا للأعمال و درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك فيصل، يمتلك الأستاذ/ أحمد خبرة تتجاوز إثنان وعشرون عاماً في القطاع المصرفي من خلال عمله في مجال الخزينة بأسواق المال والصراف الاجنبي والعمليات البنكية والاستثمارية وعمليات الأوراق المالية ، من ابرز خبراته السابقة: عمل في البنك الاول (ساب) وبنك الخليج الدولي كما كان يشغل منصب مدير إدارة الخزينة لدى شركة يقين كابيتال ثم انضم الى ادارة الاصول من عام 2017 حتى نوفمبر 2022.

• الأستاذ/ محمد بن مسفر المالكي (عضو مستقل):

حاصل على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الفيصل عام - 2013. ولديه خبره تزيد عن 30 عاماً في القطاع المالي في الاسواق المالية والبنوك والإشراف على الأعمال والرقابة التنظيمية وتقلد أدواراً قيادية بارزة في كيانات شبه حكومية وقطاع خاص حيث شغل سابقاً منصب الرئيس التنفيذي المكلف في بنك المشروعات الصغيرة و المتوسطة (SME) Bank) والتابع لصندوق التنمية الوطني، بالإضافة الى شغله لمنصب الرئيس التنفيذي المكلف للشركة السعودية للاستثمار الجريء، أيضاً المؤسس و الرئيس التنفيذي لشركة ناتج للاستشارات المالية ، و شغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة كسب المالية ، بالإضافة الى انه سابقاً شغل منصب نائب محافظ الهيئة العامة للمنشآت الصغيرة و المتوسطة (منشآت) للتمويل ،

كما أنه يعمل حالياً الرئيس التنفيذي لشركة مَدْر للاستثمار وعضو في مجلس إدارة ذاخر مكة، وعضو في مجلس ادارة وعضو في لجنة الإدارة والترشيحات والمكافآت في كوارا للتمويل، وعضو في لجنة المراجعة في مشروع "ذا ريق" التابع لصندوق الاستثمارات العامة، وعضو مجلس ادارة وعضو في لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة العقارية السعودية، وعضو مجلس ادارة وعضو في لجنة المراجعة واللجنة التنفيذية في الشركة السعودية البنجلاديشية للاستثمار الصناعي والزراعي (سابينكو)، وعضو مجلس ادارة وعضو لجنة التنفيذية في بيان للمعلومات الائتمانية، وعضو في لجنة المراجعة والمخاطر في تجمع الرياض الصحي الأول التابع لوزارة الصحة، وعضو مجلس ادارة في فينتك السعودية، وعضو مجلس ادارة في الشركة السعودية للاستثمار الجريء، وعضو مجلس الإدارة في شركة الانسون للتجارة.

• الأستاذ/ يزيد بن عبدالعزيز أبونيان (عضو مستقل):

حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة مانشستر - المملكة المتحدة، ودرجة البكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك سعود، وعدد من الشهادات الاحترافية ذات الصلة، منها شهادة الاستثمارات البديلة من كلية هارفارد للأعمال وبرنامج الجاهزية لمجالس الإدارة من مركز الحوكمة. يمتلك خبرة تمتد لأكثر من عشرين عامًا في القطاع المالي، من ابرز خبراته السابقة توليه منصب الرئيس التنفيذي للبنك الوطني العراقي - فرع المملكة العربية السعودية، ومنصب المدير العام لشركة جرينستون السعودية، إضافةً إلى مناصب قيادية في كريدي سويس السعودية والبلاد المالية والبنك السعودي الفرنسي. ويعمل حالياً المؤسس المشارك لمنصة رقمية استثمارية، كما يشارك في عدد من المبادرات الاستثمارية والاستشارية داخل المملكة وخارجها.

• الأستاذ/ عبدالعزيز بن عبدالرحمن العرفج (عضو مستقل):

حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة مع تخصص فرعي في الاقتصاد من جامعة أوريغون في الولايات المتحدة الأمريكية، وشارك في برامج تطوير القيادات التنفيذية في معهد إنسياد في أبوظبي، وبرامج القيادة الاستراتيجية والتفكير التحليلي في أكاديمية فهد السلطان للاستشارات والتدريب، وبرنامج القيادة والتغيير الاستراتيجي في شركة برايس ووترهاوس كوبرز يمتلك خبرة تمتد لأكثر من عشر سنوات في مجالات المراجعة، والخزانة، والمحاسبة، وإدارة الميزانيات والمخاطر. تولّى مناصب مالية متعددة في مؤسسة مسك، حيث يشغل حالياً رئاسة إدارة الخزانة، كما عمل مديراً للمالية في معهد مسك للفنون، وأسهم في تطوير سياسات الخزانة وإدارة النقد وتعزيز الحوكمة. المالية على مستوى المؤسسة بدأ مسيرته المهنية في شركة إرنست ويونغ كمراجع أول، حيث أشرف على تنفيذ المراجعات المالية الكاملة للقطاعات المنظمة، مما عزز الالتزام بالمعايير المحاسبية المعتمدة. كما شارك في عضوية لجنة المالية بصندوق العرفج غير الربحي.

ب (أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.

4. الاجتماع مرتين سنويا على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الرابعة والستين والخامسة والستين من هذه اللائحة وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم.
6. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر بلائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسئوليته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. الاطلاع على التقرير المتضمن لتقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسئوليته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.
9. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
10. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.
11. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.
12. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسئوليته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

مكافأة المديرين المستقلين: (يتحملها مدير الصندوق عن الصندوق): 3,000 ريال سعودي عن كل اجتماع وبعد أقصى 5,000 ريال سعودي في الشهر، وذلك في الحالات التي يكون فيها أكثر من اجتماع في الشهر الواحد.

لا يوجد أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق، ويتعين على أي عضو الافصاح لمجلس إدارة الصندوق عن وجود أي تعارض مصالح في حال التصويت على أي قرار يتخذه مجلس إدارة الصندوق قد يكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة خاصة مباشرة أو غير مباشرة فيه

أعضاء مجلس إدارة الصندوق هم أعضاء في مجالس إدارة صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق كما هو موضح أدناه:

اسم الصندوق	احمد بن ابراهيم الشبانة	محمد بن مسفر المالكي	يزيد بن عبدالعزيز أبونيان	عبدالعزیز بن عبدالرحمن العرفج
صندوق يقين للأسهم السعودية	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين المتداول لقطاع البتروكيماويات	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين للطروحات الأولية	✓	✓	✓	✓
صندوق يقين المتداول للأسهم السعودية	✓	✓	✓	✓

✓	✓	✓	✓	صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
✓	✓	✓	✓	صندوق يقين للذهب
✓	✓	✓	✓	صندوق يقين للتمويل بالمرابحة
✓	✓	✓	✓	صندوق يقين عرعر هيلز
✓	✓	✓	✓	صندوق يقين المدر للدخل 1
✓	✓	✓	✓	صندوق يقين المدر للدخل 2
✓	✓	✓	✓	صندوق يقين للفرص
✓	✓	✓	✓	صندوق مجمع يقين السكني
✓	✓	✓	✓	صندوق يقين اس أند بي إي إس جي المتداول في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا

تم خلال الاجتماعات مناقشة واستعراض النقاط التالية ذات العلاقة بالصندوق محل التقرير:

عقد مجلس إدارة الصندوق اجتماعين خلال العام 2025م وفي ما يلي أهم القرارات والمواضيع التي تمت مناقشتها:

- التطور في أنشطة وأداء الصندوق الاستثماري خلال الفترة.
- بيانات التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للصندوق خلال الفترة.
- التزام الصندوق بالأنظمة والإجراءات المتبعة في الشركة والتأكد من الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار وبقية لوائح هيئة السوق المالية وبشروط وأحكام الصناديق الاستثمارية ومتطلبات الفاتكا ومعايير التبليغ المشتركة (CRS) مع مسؤول الالتزام ومكافحة غسل الأموال.

(ج) مدير الصندوق

1. اسم مدير الصندوق:

شركة يقين كابيتال
طريق العليا العام
ص.ب 884 الرياض 11421
هاتف 8004298888
فاكس + 966 (11) 4617268
www.yaqeen.sa

2. معلومات مدير الصندوق بالباطن: لا ينطبق.

3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

الجدول التالي يوضح توزيع استثمارات الصندوق كما في نهاية 2024م كنسبة من إجمالي الأصول.

توزيع استثمارات الصندوق	كما في نهاية 2025
صفقات مرابحة	72.27%
صناديق استثمارية مماثلة	27.4%
نقد	0.33%

100.00%	المجموع
---------	---------

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

في عام 2025، حقق صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي عائداً سنوياً بلغ 5.58٪، متقارباً مع أداء المؤشر القياسي الذي سجل 5.52٪ خلال نفس الفترة. وعلى مدار الثلاث سنوات الماضية، بلغت العوائد التراكمية للصندوق 12.89٪ مقارنةً بـ 16.59٪ للمؤشر. كما بلغت العوائد السنوية لنفس الفترة 4.13٪ للصندوق مقابل 5.25٪ للمؤشر. ورغم الفارق الطفيف في الأداء مقارنة بالمؤشر، يواصل الصندوق الحفاظ على مستوى مرتفع من الاستقرار وانخفاض المخاطر بما يتماشى مع طبيعته كأداة استثمارية قصيرة الأجل تركز على الحفاظ على رأس المال وتوفير عوائد مستقرة.

5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام خلال الفترة :

قام مدير الصندوق بتغييرات غير أساسية على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة حيث تضمنت التعديلات التالية:

- إعادة صياغة المعلومات المتعلقة بالزكاة و / أو الضريبة.
- إعادة صياغة إجراءات الاشتراك.
- إعادة صياغة تقديم التقارير المالية الى مالكي الوحدات.
- تحديث سياسة مدير الصندوق فيما يتعلق بحقوق التصويت.
- تحديث ملخص المعلومات المالية لمدير الصندوق.
- تحديث ادوار مجلس ادارة الصندوق و مسؤولياته
- تحديث معالجة الشكاوى
- تغير في أعضاء مجلس إدارة الصندوق:
- إستقالة عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق الأستاذ / معاذ بن محمد بن هويمل (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 2025/10/01م.
- تعيين عضو مجلس إدارة الصندوق الأستاذ / يزيد بن عبدالعزيز أبونيان (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 2025/11/30م.
- تعيين عضو مجلس إدارة الصندوق الأستاذ / عبدالعزيز بن عبدالرحمن العرفج (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 2025/11/30م.

6. معلومات أخرى:

لمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى شروط وأحكام الصندوق.

7. استثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى:

بلغت استثمارات الصندوق في الصناديق الاستثمارية الأخرى كما في نهاية 2025م

رسوم إدارة الصندوق	وزن الاستثمار (كنسبة من الصندوق)	الصندوق الاستثماري
0.50%	7.90%	صندوق الفا للمرابحة بالريال السعودي
0.75%	19.50%	صندوق الراجحي للعوائد

بلغت نسبة رسوم ادارة الصندوق 0.50% من صافي قيمة الأصول سنوياً.

8. العمولات الخاصة خلال الفترة:

لم يحصل مدير الصندوق خلال الفترة على أي عمولات خاصة.

بيانات أخرى :

(أ) تعارض المصالح:

استثمرت يقين كابيتال في الصندوق بنسبة 6.37% من صافي قيمة أصول الصندوق.

(ب) توزيعات الصندوق خلال العام:

لاينطبق

(ج) خطأ في التقويم او التسعير:

لاينطبق

(د) تجاوز حدود الاستثمار:

لاينطبق

9. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق:

منذ عام 2007.

10. نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما

ينطبق):

المتوسط المرجح لنسبة المصروفات	نسبة المصروفات	وزن الاستثمار (كنسبة من الصندوق)	الصندوق الاستثماري
%0.15	0.28%	7.90%	صندوق الاهلي السنبله بالريال السعودي
	0.65%	19.50%	صندوق الراجحي للعوائد

(د) أمين الحفظ

1. اسم أمين الحفظ: شركة البلاد المالية

طريق الملك فهد، العليا

ص. ب. 140 الرياض 11411

هاتف 920003636

فاكس 2906299 (11) 966 +

www.albilad-capital.com

2. واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ:

يكون أمين الحفظ (البلاد المالية) الجهة المسؤولة عن حفظ أصول الصندوق والقيام بالخدمات الادارية.

(هـ) مشغل الصندوق

1. اسم مشغل الصندوق و عنوانه: تقوم شركة يقين كابيتال بالأعمال المناطة إلى مشغل الصندوق حسب لائحة صناديق

الاستثمار.

شركة يقين كابيتال

طريق العليا العام

ص.ب 884 الرياض 11421

2. مسؤوليات وواجبات مشغل الصندوق:

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل المشتركين بالوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً و عادلاً و حساب سعر وحدات الصندوق.

و) مراجع الحسابات

اسم مراجع الحسابات: كي بي ام جي - محاسبون قانونيون

العنوان المسجل وعنوان العمل لمراجع الحسابات:

برج كي بي ام جي واجهة الرياض - طريق المطار ص. ب. 92876، الرياض 11663

المملكة العربية السعودية

هاتف +966 11 874 8500

فاكس +966 11 874 8600

ز) القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية المرفقة للفترة المحاسبية السنوية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق يقين للمراجعة بالريال السعودي
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

<u>الصفحة</u>	<u>الفهرس</u>
١ - ٢	تقرير مراجع الحسابات المستقل عن القوائم المالية
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧ - ٢٣	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال) ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، 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

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

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

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

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (يتبع)

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. 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 إجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا لصندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



صالح بن محمد بن صالح مصطفى
رقم الترخيص ٥٢٤

الرياض في ٣٠ مارس ٢٠٢٦ م
الموافق: ١١ شوال ١٤٤٧ هـ

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر الإيضاحات ٢٠٢٥ م		
			الموجودات
٦,٦٤٩,٦٤٩	١,٩٤٢,٨٥٦	٥	النقد وما في حكمه
٣٤١,٢١٤,١٢٥	٢٨٧,٧٨٤,١٢٥	٦	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
٢٦٣,٠٥١,٥٦٩	٢٢٧,٨٢٣,٧٤٥	٧	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦١٠,٩١٥,٣٤٣	٥١٧,٥٥٠,٧٢٦		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٨٦٢,٢٠٩	٧٩٣,٤٩٧	٨	أتعاب الإدارة المستحقة
١٩٨,٣٠٨	٢٣,٤٤٣	٩	المطلوبات الأخرى
١,٠٦٠,٥١٧	٨١٦,٩٤٠		إجمالي المطلوبات
٦٠٩,٨٥٤,٨٢٦	٥١٦,٧٣٣,٧٨٦		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٤١٣,٣٩٠,٧٧٦	٣٣١,٧٤٢,٧٦٥		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١,٤٨	١,٥٦		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة
-		١٠	الارتباطات المحتملة والالتزامات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١٢

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
 (المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
 قائمة الربح أو الخسارة
 والدخل الشامل الآخر
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر الإيضاحات ٢٠٢٥ م		
			الإيرادات
٢١,٨٧٣,٢١٦	٢١,٢٥٥,٢٧٣	٦	دخل العمولة من عقود المرابحة
٥,٦٠٠,٢٦٢	٨,٠٨٠,٠٨٣	١-٧	ربح القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٩٤٨,٥٤٢	٤,٧٢٤,٨٩٨	٢-٧	دخل العمولة الخاصة من صكوك
-	١٧٨,٨٣٥		الإيرادات الأخرى
٢٨,٤٢٢,٠٢٠	٣٤,٢٣٩,٠٨٩		إجمالي الإيرادات التشغيلية
			المصروفات
(٢,٧١٣,٦٣٠)	(٣,٢٧١,٠٣٠)	٨	أتعاب الإدارة
(١٥٦,٢٨٣)	(١٨٦,٥٤٨)	٩	مصروفات أخرى
(٢,٨٦٩,٩١٣)	(٣,٤٥٧,٥٧٨)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٢٥,٥٥٢,١٠٧	٣٠,٧٨١,٥١١		ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٢٥,٥٥٢,١٠٧	٣٠,٧٨١,٥١١		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٤٠١,٨٣٤,٢١٤	٦٠٩,٨٥٤,٨٢٦	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢٥,٥٥٢,١٠٧	٣٠,٧٨١,٥١١	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٧١٠,١٨٩,٤١٧	٩٧٧,٢٣٨,٠٢٦	اشتراقات واستردادات مالكي الوحدات:
(٥٢٧,٧٢٠,٩١٢)	(١,١٠١,١٤٠,٥٧٣)	إصدار الوحدات خلال السنة
٦٠٩,٨٥٤,٨٢٦	٥١٦,٧٣٣,٧٨٦	استرداد الوحدات خلال السنة
		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في نهاية السنة

الحركة في عدد الوحدات

فيما يلي الحركة في عدد الوحدات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م الوحدات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م الوحدات	
٢٨٧,٥٥٤,٢٩٩	٤١٣,٣٩٠,٧٧٦	عدد الوحدات كما في ١ يناير
٤٩٢,٥٩٢,٦٦١	٦٤٤,٠٨٧,٨١٤	إصدار الوحدات خلال السنة
(٣٦٦,٧٥٦,١٨٤)	(٧٢٥,٧٣٥,٨٢٥)	استرداد الوحدات خلال السنة
٤١٣,٣٩٠,٧٧٦	٣٣١,٧٤٢,٧٦٥	عدد الوحدات كما في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	الإيضاحات	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
٢٥,٥٥٢,١٠٧	٣٠,٧٨١,٥١١		
			التعديلات على البنود غير النقدية:
(٢١,٨٧٣,٢١٦)	(٢١,٢٥٥,٢٧٣)	٦	دخل العمولة من عقود المرابحة
	(٨,٠٨٠,٠٨٣)		صافي ربح القيمة العادلة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥,٦٠٠,٢٦٢)		١,٧	
(٩٤٨,٥٤٢)	(٤,٧٢٤,٨٩٨)	٢,٧	دخل العمولة الخاصة من صكوك
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٨٦٧,٨٣٢,٩٩٨)	(٨٩١,٨٦٠,٠٠١)	٦	شراء موجودات مالية بالتكلفة المضافة
٨٩٧,٨٩٤,٠٥٧	٩٦٦,٥٤٥,٢٧٤	٦	المتحصلات من بيع موجودات مالية بالتكلفة المضافة
		& ١,٧	
(٤٥٩,٠٠٠,٠٠٠)	(٥٥٧,١٥١,٢٦٨)	٢,٧	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		& ١,٧	المتحصلات من بيع موجودات مالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤٣,٨٨٥,٨٦٩	٦٠٠,٦٩٧,٨٨٢	٢,٧	دخل عمولة خاصة مستلم من الصكوك
٥٤٣,٧٥٠	٤,٤٨٦,١٨٧	٢,٧	أتعاب الإدارة المستحقة
٢٧٠,١٩٨	(٦٨,٧١٢)		المطلوبات الأخرى
٣٧,٠٤٥	(١٧٤,٨٦٥)		صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(١٨٧,٠٧١,٩٩٢)	١٢٢,٤٧٤,٤٩٧		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
			إصدار الوحدات خلال السنة
٧١٠,١٨٩,٤١٧	٩٧٧,٢٣٨,٠٢٦		استرداد الوحدات خلال السنة
(٥٢٧,٧٢٠,٩١٢)	(١,١٠١,١٤٠,٥٧٣)		صافي النقد (المستخدم في) /الناتج من الأنشطة التمويلية
١٨٢,٤٦٨,٥٠٥	(١٢٣,٩٠٢,٥٤٧)		
			صافي النقص في النقد وما في حكمه
(٤,٦٠٣,٤٨٧)	(٤,٧٠٦,٧٩٣)		النقد وما في حكمه في بداية السنة
١١,٢٥٣,١٣٦	٦,٦٤٩,٦٤٩		النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٦,٦٤٩,٦٤٩	١,٩٤٢,٨٥٦	٥	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. معلومات عامة

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") وهو صندوق تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة يقين كابيتال ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات"). يتمثل هدف الصندوق في تحقيق عائد وتوفير السيولة وفقاً لأسعار أسواق رأس المال على المدى القصير والحفاظ على استثمارات مالكي الوحدات. يقدم الصندوق للمستثمرين حلولاً استثمارية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية لتحقيق عوائد تنافسية من السوق من استثمارات مرابحة قصيرة الأجل وصكوك. إن الصندوق "مفتوح" ولا يقوم على توزيع أي أرباح على مالكي الوحدات. وبدلاً من ذلك، يتم إعادة استثمار كافة الأرباح التي يحققها الصندوق وتتعاكس في سعر وحدة الصندوق.

إن العنوان المسجل لمدير الصندوق هو كما يلي:

شركة يقين المالية (يقين كابيتال)
شارع العليا، ص. ب. ٨٨٤
الرياض ١١٤٢١
المملكة العربية السعودية

تُعد شركة يقين المالية (يقين كابيتال) إداري الصندوق. كما تُعد شركة البلاد المالية أمين الحفظ للصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

فيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وعليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر مالكو الوحدات مالكيين مستفيدين من موجودات الصندوق.

تم منح ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ١٢ جمادى الآخرة ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨ م). بدأ الصندوق عملياته في ٩ رجب ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٢ يوليو ٢٠٠٨ م).

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية في تاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) التي تم تعديلها وفقاً لقرار مجلس هيئة السوق المالية في تاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). كما تم تعديل اللائحة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥ م).

٢. أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ويمكن للصندوق استرداد أو تسوية كافة موجوداته ومطلوباته خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

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

ويلتزم الصندوق أيضاً باللائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسي (ويشار إليها فيما يلي معاً بـ "الشروط والأحكام") فيما يتعلق بإعداد وعرض هذه القوائم المالية.

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢. أسس الإعداد (يتبع)

٢-٢ الاستمرارية

أجرت مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة حيث توصلت إلى قناعة أن الصندوق لديه الموارد التي تمكنه من الاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. كما أن مدير الصندوق ليس على علم بوجود أي حالات عدم تأكد هامة يمكن أن تلقي شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، ما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

بالإضافة إلى ذلك، فقد تم إعداد هذه القوائم المالية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ووفقاً لمبدأ الاستمرارية.

٤-٢ عملة النشاط والعرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). يتم عرض هذه القوائم المالية "بالريال السعودي" وهو عملة النشاط للصندوق.

٥-٢ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للصندوق في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.

٦-٢ استخدام التقديرات والأحكام

في السياق الاعتيادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. ليس هناك مجالات لاستخدام الأحكام الجوهرية أو الافتراضات الهامة في إعداد هذه القوائم المالية.

٣. تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة

١-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ م

قام الصندوق بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ م أو بعد ذلك التاريخ. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه غير ساري بعد.

المعايير/التفسيرات / التعديلات	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
-----------------------------------	--------	---

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي ٢١ لإضافة التعديلات على المعيار متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة الدولي للتقرير المالي أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة -٢١- عدم إمكانية للصرف. حدد التعديل إطار عمل يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف قابل للملاحظة دون تعديل أو استخدام طريقة تقدير أخرى.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية للصندوق.

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة غير السارية بعد (يتبع)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية والتعديلات التالية، والتي تصبح سارية للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ م. ولم يقدّم الصندوق بالتطبيق المبكر لهذه الإصدارات، ويقوم الصندوق حالياً بتقييم أثر تطبيق هذه المعايير و التفسيرات و التعديلات على القوائم المالية.

المعايير / التفسيرات / التعديلات	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو ومييار المحاسبة الدولي مساهمة الموجودات التي لا تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار ٢٨ - "بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك"	ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو مساهمة الموجودات التي لا تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار ٢٨ - "بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك"	١ يناير ٢٠٢٦ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" لتظهر تأثيرات العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة	تُحدث العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" لتظهر تأثيرات العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة بشكل أكثر دقة على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦ م
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - مجلد ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي توضح صياغة معيار المحاسبة أو تصحح العواقب غير المقصودة الطفيفة نسبياً أو السهو أو التعارضات بين متطلبات معايير المحاسبة. تتعلق التعديلات لسنة ٢٠٢٤ م بالمعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة حول تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٧" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ "القوائم المالية الموحدة" ومييار المحاسبة الدولي ٧ "قائمة التدفقات النقدية".	١ يناير ٢٠٢٦ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات"	بموجب التعديلات، يمكن الآن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي ضوابط "فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة"، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بصورة جوهرية عن الأصل المالي المماثل بدون هذه الميزة.	١ يناير ٢٠٢٦ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩، "المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة": الإفصاحات	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح توقيت إثبات أو التوقف عن إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٧ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩، "المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة": الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٩. يجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تقوم الشركة الأم بإصدار قوائم مالية موحدة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧ م

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة غير السارية بعد (يتبع)

المعايير / التفسيرات / التعديلات	البيان	١ تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨، "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات غير المستمرة. كما يُعرف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". ينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة ١ يناير ٢٠٢٧ م في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب المعيار تصنيف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كإيرادات ومصروفات من البنود التي أدت إلى نشوء فروقات صرف العملات الأجنبية.	

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية. تتماشى السياسات المحاسبية المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

١-٤ الأدوات المالية

١-٤-١ الإثبات والقياس الأولي

يتم إثبات/ التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء الموجودات المالية وبيعها بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يقوم فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها). تتطلب العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تسوية تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو الأعراف السائدة بشكل عام في السوق.

يتم إثبات جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) أولاً في تاريخ التداول الذي أصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم القياس الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة. يتم إثبات تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى اقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على الفور في قسم الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. بالنسبة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة تكاليف المعاملات أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي، متى ما كان ذلك مناسباً.

١-٤-٢ التوقف عن إثبات الموجودات المالية

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء مدة الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو تحويل الموجودات المالية وجميع المخاطر والمنافع تقريباً.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٤-٣-١ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية في الفئات المحددة التالية:

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

أدوات الدين

أدوات الدين هي الأدوات التي تستوفي تعريف الالتزام المالي من وجهة نظر المُصدر.

يتعمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

١. نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات؛ و

٢. خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

- **التكلفة المطفأة:** الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح، والتي لا يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بأي مخصص خسائر ائتمانية متوقعة مثبتة في الربح أو الخسارة. تدرج إيرادات الربح من هذه الموجودات المالية في "إيرادات عمولة عقود المرابحة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.
- **القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:** الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبغرض بيع الموجودات، حيث تعد التدفقات النقدية للموجودات فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح، ولا يتم تصنيفها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم قيد الحركة في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء إثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، وإيرادات عمولة عقود المرابحة وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية على التكلفة المطفأة للأداة التي يتم إثباتها في الربح أو الخسارة. عند إلغاء إثبات الأصل المالي، يعاد تصنيف الربح أو الخسارة المتركمة المثبتة سابقاً في قائمة الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة.
- **القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** الموجودات المالية التي لا تستوفي الضوابط المتعلقة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تصنيفها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم عرض الأرباح والخسائر من الاستثمار في سندات الدين أو حقوق الملكية التي تم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة للسنة التي نشأت فيها.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المُصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع والتي تثبت حصة ملكية متبقية في صافي موجودات المُصدر. ومن الأمثلة على أدوات حقوق الملكية الأسهم العادية الأساسية.

يقوم الصندوق لاحقاً بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء إذا كان مدير الصندوق اختار، عند الإثبات الأولي، تصنيف استثمار حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل لا رجعة فيه. تقتضي سياسة الصندوق تصنيف الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير تحقيق عوائد استثمار. عندما يتم استخدام هذا الخيار، حينئذ يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد.

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٤ الأدوات المالية (يتبع)

٣-١-٤ التصنيف والقياس لللاحق للموجودات المالية (يتبع)

لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (ومبلغ رد خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يستمر إثبات توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائدات على هذه الاستثمارات، في الربح أو الخسارة كـ "دخل توزيعات أرباح" عندما ينشأ الحق للصندوق في استلام المدفوعات. لم يصنف الصندوق أي استثمارات في حقوق الملكية الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

ليس لدى الصندوق أي موجودات مالية مصنفة من بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٢٠٢٤ م.

٤-١-٤ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يأخذ الصندوق بالاعتبار نطاق أوسع من المعلومات عند تقييم المخاطر الائتمانية وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الأحداث السابقة والتنبؤات المعقولة والقابلة للدعم التي تؤثر على التحصيل الفعلي للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة.

وعند تطبيق منهج النظرة التطلعية للمستقبل، يتم إجراء تمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تتراجع جوهرياً في الجودة الائتمانية منذ الإثبات الأولى لها أو تلك التي لها مخاطر ائتمانية منخفضة ("المرحلة ١")
- الأدوات المالية التي تراجعت جوهرياً في الجودة الائتمانية منذ الإثبات الأولى لها أو تلك التي لها مخاطر الائتمانية غير منخفضة ("المرحلة ٢")؛ و
- "المرحلة ٣" ستغطي الموجودات المالية التي لديها دليلاً موضوعياً للانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير. ومع ذلك، لا تقع أي من الموجودات المالية للصندوق ضمن هذه الفئة.

يتم إثبات "الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً" للفئة الأولى بينما يتم إثبات "الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر" في الفئة الثانية والثالثة. يتم تحديد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. لقد تم أخذ قيمة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في الاعتبار عند حساب خسارة الائتمان المتوقعة. الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة بما في ذلك الأرصدة لدى البنوك. يتم الاحتفاظ بالأرصدة لدى البنوك لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

٥-١-٤ تصنيف وقياس المطلوبات المالية

يتم إثبات المطلوبات على أساس مبدأ الاستحقاق بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بها من قبل مقدم الخدمة أم لا.

يتم القياس الأولي للمطلوبات المالية بالقيمة العادلة ويُعدل، حيثما كان ذلك مناسباً بتكاليف المعاملة ما لم يصنف الصندوق المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٦-١-٤ قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي السعر الذي كان سيتم استلامه مقابل بيع أصل ما أو دفعه مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، عند عدم وجود السوق الرئيسية، في السوق الأكثر نفعاً التي من خلالها تكون متاحة للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تُظهر مخاطر عدم الأداء.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

٤-١-٦ قياس القيمة العادلة (يتبع)

عند توفرها، يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنه سوق نشط إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المدرجة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن السعر يوفر تقريباً معقولاً لسعر التخارج.

٤-٢ صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

يشتمل صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات على الوحدات المستردة المصدرة والربح المتراكم المحقق من قبل الصندوق. يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد على أنها حقوق ملكية كما هو مبين أدناه.

(١) الوحدات المصدرة

يتم تسجيل الوحدات التي يتم الاشتراك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

يصنف الصندوق وحداته كحقوق ملكية حيث لأن لهذه الوحدات جميع السمات التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق في حال تصفية الصندوق.
- تصنف في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى.
- تتميز كافة الأدوات المالية في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى بأن لها خصائص متشابهة.
- لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف حقوق المالك لحصة تناسبية من صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق.
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة للعائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري إلى الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

بالإضافة إلى ذلك، لتصنيف هذه الأدوات كحقوق ملكية، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أدوات مالية أخرى أو عقد لديه:

- إجمالي تدفقات نقدية تستند بشكل جوهري إلى الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات (حقوق الملكية) المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق المثبتة وغير المثبتة؛ و
- تأثير تقييد أو تثبيط العائد المتبقي لمالكي الأدوات بشكل جوهري.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات. إذا لم يعد لدى الوحدات القابلة للاسترداد أي من السمات أو لم تعد تستوفي جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦-أ و ١٦-ب من معيار المحاسبة الدولي ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، بما في ذلك أي فروقات عن القيمة الدفترية السابقة المثبتة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. يتم المحاسبة عن اشتراك واسترداد الوحدات المستردة كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤.	السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)
٣-٤	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة
(٢)	التداول بالوحدات
	يتاح شراء وحدات الصندوق في المملكة العربية السعودية فقط من خلال فروع شركة يقين المالية (يقين كابيتال) من قبل الأشخاص من ذوي الصفة الطبيعية والاعتبارية. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم من خلال تقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذات الصلة.
	يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية فترة التقرير.
٤-٤	إثبات الإيرادات
	يتم إثبات الإيرادات للحد الذي يكون فيه من المحتمل تدفق منافع اقتصادية للصندوق ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق بغض النظر عن موعد السداد. تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، باستثناء الخصومات والضرائب.
	يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة والغير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المباعة على أساس المتوسط المرجح للتكلفة.
٥-٤	أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفات الأخرى
	تشمل مصروفات الصندوق أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفات الأخرى. يتم إثبات هذه المصروفات على أساس الاستحقاق. تستند أتعاب الإدارة والحفظ إلى معدلات محددة مسبقاً كما هو محدد في شروط وأحكام الصندوق. فيما يلي السياسات التفصيلية:
١-٥-٤	أتعاب الإدارة
	يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي بواقع ٠,٥٪ في كل يوم تقييم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٠,٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق.
٢-٥-٤	أتعاب الحفظ
	يستحق الصندوق أتعاب حفظ بمعدل سنوي بواقع ٠,٢٪ من الموجودات تحت الحفظ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٠,٢٪ سنوياً). يتم استحقاق هذه المصروفات في تاريخ كل تعامل.
٣-٥-٤	الرسوم التنظيمية
	يسجل الصندوق رسوماً تنظيمية تُدفع لهيئة السوق المالية بمبلغ ٧,٥٠٠ ريال سعودي سنوياً كما هو محدد في الشروط والأحكام.
4-٥-٤	مصروفات أخرى
	كما هو محدد في الشروط والأحكام، تتضمن هذه المصروفات أتعاب المراجعة وأتعاب مستشار الزكاة والضريبة، والتي يتم دفعها من قبل مدير الصندوق نيابةً عن الصندوق.
٥.	النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٦,٦٤٩,٦٤٩	١,٩٤٢,٨٥٦

نقد لدى البنوك

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة المحتفظ بها لدى بنك البلاد الذي ذو تصنيف ائتماني طويل الأجل A2 وفقاً لوكالة موديز.

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦. الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يشتمل الرصيد على استثمار الصندوق في عقود مرابحة للسلع ذات السعر الثابت منخفضة المخاطر والمتحفظ بها لدى بنوك محلية. يتم القياس الأولي لهذه الاستثمارات بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

فيما يلي تفاصيل عقود المرابحة التي يحتفظ بها الصندوق حسب السلع.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢٣٢,٠٠٠,٠٠٠	١٧١,٠٠٠,٠٠٠	البلاتينيوم
١٠٤,٠٠٠,٠٠٠	٦٤,٥٠٠,٠٠٠	البلاديوم
-	٣٩,٥٠٠,٠٠٠	النماء
-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	زيت النخيل
٣٣٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠	
٥,٢١٤,١٢٥	٢,٧٨٤,١٢٥	دخل عمولة المرابحة المستحقة
٣٤١,٢١٤,١٢٥	٢٨٧,٧٨٤,١٢٥	

فيما يلي الحركة في الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣٤٩,٤٠١,٩٦٨	٣٤١,٢١٤,١٢٥	رصيد الافتتاحي
٨٦٧,٨٣٢,٩٩٨	٨٩١,٨٦٠,٠٠١	مشتريات خلال السنة
(٨٩٧,٨٩٤,٠٥٧)	(٩٦٦,٥٤٥,٢٧٤)	مستحق خلال السنة
٣١٩,٣٤٠,٩٠٩	٢٦٦,٥٢٨,٨٥٢	
٢١,٨٧٣,٢١٦	٢١,٢٥٥,٢٧٣	دخل العمولة من عقود المرابحة
٣٤١,٢١٤,١٢٥	٢٨٧,٧٨٤,١٢٥	رصيد الختامي

١-٦ تتراوح فترات الاستحقاق المتبقية لعقود المرابحة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بين ٦ إلى ١٢ شهراً بمتوسط ربح يواقع ٥,٣٥٪ (٢٠٢٤ م: ٥,٩٠٪).

٢-٦ نظراً لأن هذه الأرصدة محتفظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد يتراوح بين A- إلى B وفقاً لوكالة موديز، فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على هذه القوائم المالية. وهذه الأرصدة ليست متأخرة السداد ولا متدنية القيمة ائتمانياً ومصنفة ضمن المرحلة ١.

٧. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
٢٣٧,٦٤٦,٧٧٧	١٤١,٨١٢,٣٩١	١-٧	الاستثمارات في الصناديق العامة
٢٥,٤٠٤,٧٩٢	٨٦,٠١١,٣٥٤	٢-٧	استثمارات الصكوك
٢٦٣,٠٥١,٥٦٩	٢٢٧,٨٢٣,٧٤٥		

١-٧ يتمثل هذا الرصيد في استثمارات الصندوق في وحدات صناديق الاستثمار المحلية الأخرى التي تستثمر في المرابحة والسندات المالية الأخرى وتكون مُدارة من قبل شركات استثمارية مرخصة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات المحتفظ بها في وحدات الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	١٠٠,٩٠٦,٧٢٢	صندوق الراجحي للعوائد
١٠٠,٧٠٣,٤٥٣	٤٠,٩٠٥,٦٦٩	صندوق ألفا للمرابحة
٨٣,٣٨٠,٦١٢	-	صندوق الأهلي السنبل بالريال
٥٣,٥٦٢,٧١٢	-	صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي
٢٣٧,٦٤٦,٧٧٧	١٤١,٨١٢,٣٩١	

فيما يلي بيان بالحركة في الاستثمارات في الصناديق العامة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٤١,٩٣٢,٣٨٤	٢٣٧,٦٤٦,٧٧٧	رصيد الافتتاحي
٤٣٤,٠٠٠,٠٠٠	٤٩١,٧٨٣,٤١٤	مشتراة خلال السنة
(٢٤٣,٨٨٥,٨٦٩)	(٥٩٥,٦٩٧,٨٨٢)	مباع خلال السنة
٢٣٢,٠٤٦,٥١٥	١٣٣,٧٣٢,٣٠٩	
٣,٢٨٤,١٥٠	٦,٠٦٧,٨٦٤	بح القيمة العادلة المحقق، بالصافي للسنة
٢,٣١٦,١١٢	٢,٠١٢,٢١٨	بح القيمة العادلة غير المحقق، بالصافي للسنة
٥,٦٠٠,٢٦٢	٨,٠٨٠,٠٨٣	صافي ربح القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣٧,٦٤٦,٧٧٧	١٤١,٨١٢,٣٩١	رصيد الختامي

٢-٧ يمتلك الصندوق استثمارات في صكوك شركات غير صادرة عن شركة روابي القابضة وبنك الجزيرة في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي.

حصلت شركة روابي القابضة على تصنيفات محلية طويلة الأجل وقصيرة الأجل عند "ssA" و"ssA1" على التوالي، مع نظرة مستقبلية مستقرة وفقاً لتصنيفات كابيتال انتليجنس. وفقاً لتصنيف وكالة سمة للتصنيف، تم تصنيف شركة روابي القابضة بتصنيفات منشأة طويلة الأجل وقصيرة الأجل بـ "BBB+" و"3-T" على التوالي. حصل بنك الجزيرة على تصنيفات ائتمانية محلية طويلة الأجل وقصيرة الأجل عند "AI" و"AA(sau)" على التوالي، مع نظرة مستقبلية مستقرة وفقاً لتصنيف وكالة فيتش. تصنف التقييمات التي أجرتها وكالة موديز تصنيفات بنك طويلة الأجل وقصيرة الأجل على أنها "A3.sa" و"SA-2". تتراوح عائدات الصكوك من ٦,٣٠٪ و ٨,٧٥٪ سنوياً.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٤٠٤,٧٩٢	الرصيد الافتتاحي
-	٦٥,٣٦٧,٨٥٤	المشتريات خلال السنة
-	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	المستحق خلال السنة
-	٨٥,٧٧٢,٦٤٦	
٩٤٨,٥٤٢	٤,٧٢٤,٨٩٨	دخل عمولة مكتسب خلال السنة
(٥٤٣,٧٥٠)	(٤,٤٨٦,١٨٧)	دخل العمولة المستلم خلال السنة
٤٠٤,٧٩٢	٢٣٨,٧٠٨	ربح القيمة العادلة غير المحققة للسنة
٢٥,٤٠٤,٧٩٢	٨٦,٠١١,٣٥٤	الرصيد الختامي

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨. أتعاب الإدارة المستحقة

الإيضاحات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
٨٦٢,٢٠٩	٥٩٢,٠١١		رصيد الافتتاحي
٣,٢٧١,٠٣٠	٢,٧١٣,٦٣٠	١-٨	صروف السنة
(٣,٣٣٩,٧٤٢)	(٢,٤٤٣,٤٣٢)		دفعات خلال السنة
٧٩٣,٤٩٧	٨٦٢,٢٠٩		رصيد الختامي

١-٨ يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق بما يعادل ٠,٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٠,٥٪) من صافي قيمة الموجودات في تاريخ كل تقييم.

٩. المطلوبات الأخرى

ايضاح ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
١٩٨,٣٠٨	١٦١,٢٦٣		الرصيد الافتتاحي
١٨٦,٥٤٨	١٥٦,٢٨٣	١-٩	مصروف السنة
(١٨٢,٥٨١)	(١١٩,٢٣٨)		الدفعات خلال السنة
(١٧٨,٨٣٥)	-		رد مستحق مسجل بأعلى من قيمته
٢٣,٤٤٣	١٩٨,٣٠٨		الرصيد الختامي

١-٩ تتضمن المصروفات الأخرى أتعاب الحفظ والمصروفات الأخرى المستحقة والتي تستند إلى معدلات محددة مسبقاً كما هو محدد في شروط وأحكام الصندوق. يتم إثبات هذه المصروفات على أساس الاستحقاق.

١٠. الارتباطات المحتملة والالتزامات

لا توجد ارتباطات محتملة والتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

١١. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق.

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي للأعمال مع أطراف ذات علاقة تخضع بدورها لشروط وأحكام الصندوق المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. قام الصندوق بإبرام المعاملات التالية مع أطرافه ذات العلاقة خلال السنة، وفيما يلي الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

الطرف ذي العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملات	المعاملات للسنة		الرصيد كما في	
			٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
شركة يقين المالية (يقين كابيتال)	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة (إيضاح ٨)	٢,٧١٣,٦٣٠	٧٩٣,٤٩٧	٨٦٢,٢٠٩	
		مصرفات أخرى (إيضاح ٩) وحدات محتفظ بها بواسطة مدير الصندوق -	١٥٦,٢٨٣	٢٣,٤٤٣	١٩٨,٣٠٨	
		٢١,١٢٢,٤٨٨ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٢٦,١٨٣,٠٧٥ وحدة)	١٧,٩٧٥,٨٤٠	٣٢,٩٠١,١٠٤	٣٨,٦٢٦,٥٨٧	
صندوق يقين للطروحات الأولية	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	وحدات محتفظ بها بواسطة صندوق آخر مدار من قبل مدير الصندوق - لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٦,٧٨٧,٤٥٣ وحدة).	(١,٥٠٩,٥٧٣)	-	١٠,٠١١,٩٨٦	(١٠,٢٠٤,٩٩٥)
صندوق يقين المدر للدخل ١	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	وحدات محتفظ بها بواسطة صندوق آخر مدار من قبل مدير الصندوق - (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٤,٣٩٩,٤٥٦ وحدة) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٧,٢٧٠,٤٦٤ وحدة)	٨,٠٤٩,٤٦٧	٦,٨٥٢,٧٤١	١٠,٧٢٥,٧٥٤	(٤,٢٣٥,٧٤٥)
صندوق يقين عر عر هيلز	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	وحدات محتفظ بها بواسطة صندوق آخر مدار من قبل مدير الصندوق - (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٧٨٠,٥٠٨ وحدة) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١,٧٢٤,٠٢٨ وحدة)	(٨,٨٠٠,٠٠٠)	١,٢١٥,٧٤٥	٢,٥٤٣,٣٧٢	(١,٤٢٨,٥٧١)
صندوق يقين للتمويل بالمرابحة	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	وحدات محتفظ بها بواسطة صندوق آخر مدار من قبل مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٣٤,٩٧٢,٠٦٥ وحدة) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٥٤٢,٣٤٦ وحدة)	٤٢٥,٩٥١	٥٤,٤٧٣,٦٧٤	٨٠٠,٠٩٦	٥٢,٢٣٥,٥٢٣

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في السوق الأكثر نفعاً للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المدرجة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأنه تم تقييم هذا السعر على أنه يقارب بشكل معقول سعر التخرج.

يشتمل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ القابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة.

المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

يتم تصنيف الاستثمارات القائمة على مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ القابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات بأنها ضمن المستوى ٢، وقد تم تقييم هذه الاستثمارات باستخدام صافي قيمة الموجودات للأموال المتوفرة في السوق المالية السعودية (تداول).

يظهر الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية متضمنة بما في ذلك مستوياتها حسب التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ولا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة بسبب طبيعة المدة قصيرة الأجل للأداة المالية. تعتمد القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ٢.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
-	٢٢٧,٨٢٣,٧٤٥	-	٢٢٧,٨٢٣,٧٤٥
-	٢٦٣,٠٥١,٥٦٩	-	٢٦٣,٠٥١,٥٦٩

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

١٣. الأدوات المالية – إدارة المخاطر

إن هدف مدير الصندوق هو التأكد من مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل كمنشأة مستمرة والاستمرار في تحقيق عوائد مثالية لمالكي الوحدات وضمان السلامة المعقولة لمالكي الوحدات.

إن أنشطة الصندوق معرضة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن تحديد ومراقبة المخاطر المالية. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق الذي يتحمل المسؤولية في النهاية عن الإدارة الشاملة في الصندوق.

يتم وضع مراقبة والرقابة على المخاطر بشكل أساسي ليتم القيام بها بناءً على الحدود الموضوعه بواسطة مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيته الشاملة للأعمال، ومدى تجاوزه للمخاطر وفلسفته العامة نحو إدارة المخاطر وهو ملتزم باتخاذ الإجراءات لإعادة التوازن في المحفظة تماشياً مع توجيهات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

أ) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتبع الصندوق سياسة إبرام عقود أدوات مالية مع أطراف أخرى ذات سمعة حسنة. يسعى الصندوق للتقليل من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة وتقييم القدرة الائتمانية لهذه الأطراف باستمرار.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	موجودات المالية بالتكلفة المطفأة نقد وما في حكمه (إيضاح ٥)
٣٤١,٢١٤,١٢٥	٢٨٧,٧٨٤,١٢٥	
٦,٦٤٩,٦٤٩	١,٩٤٢,٨٥٦	
<u>٣٤٧,٨٦٣,٧٧٤</u>	<u>٢٨٩,٧٢٦,٩٨١</u>	

يقوم الصندوق بقياس مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام احتمالية التعثر في السداد والتعرضات عند التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد. تقوم الإدارة بالأخذ في الاعتبار كلاً من التحليل التاريخي وكذلك المعلومات التي تتسم بالنظرة المستقبلية في تحديد أي خسائر ائتمانية متوقعة.

تم أخذ الموجود المالي المقاس بالتكلفة المطفأة بعين الاعتبار للخسائر الائتمانية المتوقعة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ومع ذلك، كان أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذا الموجود غير جوهري، حيث إن الصندوق غير معرض لمخاطر ائتمانية جوهرياً نظراً لأن رصيد النقد وما في حكمه مودع لدى بنك البلاد، والذي يحمل تصنيفاً ائتمانياً خارجياً بدرجة A2 من وكالة موديز، ولم يكن هناك أي تاريخ سابق للتعثر لهذا البنك. لدى الصندوق استثمارات في عقود مرابحة لدى بنوك محلية تتمتع بتصنيفات ائتمانية تتراوح بين A- إلى B وفقاً لوكالة موديز / فيتش.

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (يتبع)

(ب) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزاماته مرتبطة بمطلوبات مالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسعر يمتثل بقيمته العادلة.

تتص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات في أيام التعامل خلال الأسبوع وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق قابلة للتحقق بسهولة، ويمكن استرداد الوحدات بسهولة في أي وقت. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ، إما من خلال اشتراكات جديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو الحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	حتى سنة	أقصى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	٧٩٣,٤٩٧	-	-	٧٩٣,٤٩٧
المطلوبات المالية				
أتعاب الإدارة المستحقة	٢٣,٤٤٣	-	-	٢٣,٤٤٣
المطلوبات الأخرى	٨١٦,٩٤٠	-	-	٨١٦,٩٤٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	حتى سنة	أقصى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	٨٦٢,٢٠٩	-	-	٨٦٢,٢٠٩
المطلوبات المالية				
أتعاب الإدارة المستحقة	١٩٨,٣٠٨	-	-	١٩٨,٣٠٨
المطلوبات الأخرى	١,٠٦٠,٥١٧	-	-	١,٠٦٠,٥١٧

سجل الاستحقاق

يعرض الجدول أدناه تحليلاً للموجودات المالية والمطلوبات المالية وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها، على التوالي. إن المبلغ المفصح عنه هو التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة والتي تعادل أرصدها الدفترية، حيث أن تأثير الخصم غير جوهري.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	حتى سنة	أكثر من سنة	دون تاريخ	الإجمالي
	-	-	١,٩٤٢,٨٥٦	١,٩٤٢,٨٥٦
الموجودات المالية				
النقد وما في حكمه	-	-	١,٩٤٢,٨٥٦	١,٩٤٢,٨٥٦
الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة	٢٨٧,٧٨٤,١٢٥	-	-	٢٨٧,٧٨٤,١٢٥
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٨١,٠١١,٣٥٤	١٤٦,٨١٢,٣٩	٢٢٧,٨٢٣,٧٤٥
	٢٨٧,٧٨٤,١٢٥	٨١,٠١١,٣٥٤	١٤٨,٧٥٥,٢٤	٥١٧,٥٥٠,٧٢٦
المطلوبات المالية				
أتعاب الإدارة المستحقة	٧٩٣,٤٩٧	-	-	٧٩٣,٤٩٧
المطلوبات الأخرى	٢٣,٤٤٣	-	-	٢٣,٤٤٣
	٨١٦,٩٤٠	-	-	٨١٦,٩٤٠

صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
(المُدَار من قبل شركة يقين المالية (يقين كابيتال))
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣. الأدوات المالية – إدارة المخاطر (يتبع)

(ب) مخاطر السيولة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
حتى سنة	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
-	-	٦,٦٤٩,٦٤٩	٦,٦٤٩,٦٤٩
٣٤١,٢١٤,١٢٥	-	-	٣٤١,٢١٤,١٢٥
-	٢٥,٤٠٤,٧٩٢	٢٣٧,٦٤٦,٧٧٧	٢٦٣,٠٥١,٥٦٩
٣٤١,٢١٤,١٢٥	٢٥,٤٠٤,٧٩٢	٢٤٤,٢٩٦,٤٢٦	٦١٠,٩١٥,٣٤٣
٨٦٢,٢٠٩	-	-	٨٦٢,٢٠٩
١٩٨,٣٠٨	-	-	١٩٨,٣٠٨
١,٠٦٠,٥١٧	-	-	١,٠٦٠,٥١٧

(ج) مخاطر السوق

١. مخاطر معدلات العمولة

تنشأ مخاطر معدلات العمولة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات الخاصة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر معدلات عمولة جوهرية، حيث أن معدل العمولة ثابت في عقود المراهبة.

٢. مخاطر العملة

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

عملة النشاط للصندوق هي الريال السعودي. نظرًا لأن الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق مدرجة بعملة النشاط للصندوق، لا يتعرض الصندوق لمخاطر العملات.

٣. مخاطر الأسعار

تتمثل في مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف تحركات العملات الأجنبية وأسعار العمولات. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. لدى الصندوق محفظة متنوعة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تتكون من وحدات الصناديق العامة الأخرى والصكوك.

إن التغير بنسبة ٥٪ في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سيزيد / يخفض الربح للسنة وصافي الموجودات بمبلغ ١١,٣٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٣,١٥ مليون ريال سعودي).

١٤. إدارة رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات. يمكن أن يتغير صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات بشكل كبير في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات واستردادات الوحدات وفقاً لتقدير مالكي الوحدات في كل يوم تقييم وكذلك التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. يهدف الصندوق عند إدارة رأس المال إلى الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية بحيث يمكنه توفير العوائد لمالكي الوحدات وتوفير المنافع لأصحاب المصالح الآخرين وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس مال قوية لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

١٥. تسوية قيمة الوحدة

إن كافة الموجودات المالية للصندوق المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة أخذت بعين الاعتبار الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. ومع ذلك، كان أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهري، حيث يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه والاستثمار في عقود المرابحة لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد، ولم يكن هناك أي تاريخ سابق للتعثر في السداد لهذه الأرصدة. وعليه، لا تتضمن هذه القوائم المالية أي تعديلات على الخسائر الائتمانية المتوقعة.

١٦. آخر يوم تقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق واحتساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل ("يوم التقييم"). إن آخر يوم تقييم كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

١٧. الأحداث اللاحقة

أدت التصعيدات العسكرية الإقليمية الأخيرة إلى خلق بيئة نزاع عالية المخاطر في منطقة الخليج. ولا يزال الوضع متقلباً للغاية، وقد تتغير السيناريوهات بسرعة كبيرة. وقد أدت هذه التصعيدات إلى زيادة مستوى حالة عدم التأكد في بيئة عمل الصندوق. وفيما يتعلق بالقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تعتبر التأثيرات المحتملة للنزاع على التقرير المالي أحداثاً لا تستدعي التعديل بطبيعتها.

يراقب مدير الصندوق عن كثب مدى تأثير هذه التطورات على استثمارات الصندوق. ونظراً لسرعة تطور الوضع وتقلباته، فإن تأثير هذه التصعيدات يخضع لمستويات كبيرة من عدم التأكد، مع وجود مجموعة كاملة من التأثيرات المحتملة غير المعروفة.

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٩ مارس ٢٠٢٦ م.