

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
(المدار من قبل شركة قيمة المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
مع تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
مع تقرير فحص المراجع المستقل

صفحة

الفهرس

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

تقرير فحص المراجع المستقل للقوائم المالية الأولية الموجزة

(١/١)

إلى / السادة حاملي وحدات صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق أسهم استثماري عام مفتوح - متوافق مع الضوابط الشرعية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية الموجزة لصندوق قيمة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة قيمة المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦،
- قائمة الدخل الشامل الأولية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦،
- قائمة التدفقات النقدية الأولية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦،
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية الموجزة.

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة إستناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لإرتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص القوائم المالية الأولية الموجزة المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من توجيه استفسارات بشكل أساسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدى رأي مراجعة.

الاستنتاج

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

شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالإله البسام
محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٧٠٣

(الرياض)، المملكة العربية السعودية

التاريخ: ١٩ صفر ١٤٤٨هـ

الموافق: ٢ أغسطس ٢٠٢٦

الذخيرة

هاتف 966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس 966 13 893 3349 الخبر 31952

جدة

هاتف 966 12 652 5333 ص.ب 15651
فاكس 966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11 206 5333 ص.ب 69658
فاكس 966 11 206 5444 الرياض 11557

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

قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	إيضاح
٦٢٠,٠٣٢	٨٨٦,١٢٢	٤
٤,٠٧٠,١١٧	٣,٨٦٠,٤٨٨	٥
١٨,٧٥٠	١٩,١٤٤	
٤,٧٠٨,٨٩٩	٤,٧٦٥,٧٥٤	
٤٨,٢١٨	٥٢,٩٨٦	٦
٢٥,٦٨٣	٢٣,٩٦٦	٩
٧٣,٩٠١	٧٦,٩٥٢	
٤,٦٣٤,٩٩٨	٤,٦٨٨,٨٠٢	
٢٦٤,٥٦٤	٢٦١,٧٨٣	
١٧,٥٢	١٧,٩١	

الموجودات

النقدية وشبه النقدية

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مصروفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى

إجمالي الموجودات

المطلوبات

مصروفات مستحقة و ذمم دائنة أخرى

أتعاب الإدارة المستحقة

إجمالي المطلوبات

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

الوحدات مصدرة (بالعدد)

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للوحدة

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

قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

للفترة المنتهية في		إيضاح
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	
دخل الاستثمارات		
(٢٦٥,٣٩٢)	١٧٦,٩٤٣	٥ الأرباح / (الخسائر) المحققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٢٩,٤٤٥)	(٢٦,٧٧٢)	٥ خسائر غير المحققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩١,٦١٥	٧٨,٦٠٥	توزيعات أرباح أسهم
٧٦٦	-	إيرادات أخرى
(٣٠٢,٤٥٦)	٢٢٨,٧٧٦	إجمالي الدخل / (خسائر) الاستثمارات
(٥٩,٧٤٧)	(٤١,٣٥٧)	٩ أتعاب الإدارة
(٨٦,٤٤٨)	(٨٣,٤٩٠)	٧ مصروفات أخرى
(١٤٦,١٩٥)	(١٢٤,٨٤٧)	اجمالي المصروفات
(٤٤٨,٦٥١)	١٠٣,٩٢٩	صافي الدخل / (الخسارة) للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
(٤٤٨,٦٥١)	١٠٣,٩٢٩	اجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

للفترة المنتهية في	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)
٨,١٥٠,٦٩٤	٤,٦٣٤,٩٩٨
(٤٤٨,٦٥١)	١٠٣,٩٢٩
-	-
(٤,٩٩٧,٢٦٤)	(٥٠,١٢٥)
(٤,٩٩٧,٢٦٤)	(٥٠,١٢٥)
٢,٧٠٤,٧٧٩	٤,٦٨٨,٨٠٢

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في
بداية الفترة

اجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة
التغيرات من معاملات الوحدة:

اصدار الوحدات

استرداد الوحدات

صافي التغير من معاملات الوحدة

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في
نهاية الفترة

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

للفترة المنتهية في	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (عدد الوحدات)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)
عدد الوحدات	عدد الوحدات
٣٩١,٦٢٨	٢٦٤,٥٦٤
-	-
(٢٥٣,٥٠٥)	(٢,٧٨١)
١٣٨,١٢٣	٢٦١,٧٨٣

عدد الوحدات القائمة في بداية الفترة

الوحدات المصدرة خلال الفترة

الوحدات المستردة خلال الفترة

الوحدات القائمة في نهاية الفترة

تشكل الايضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

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

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

للفترة المنتهية في	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)
(٤٤٨,٦٥١)	١٠٣,٩٢٩
١٢٩,٤٤٥	٢٦,٧٧٢
٥,١٨٣,٧٠٤	١٨٢,٨٥٧
١١,٢١٨	(٣٩٤)
(٨,٦٨٩)	٤,٧٦٨
(١٥,٠٤٦)	(١,٧١٧)
٤,٨٥١,٩٨١	٣١٦,٢١٥
-	-
(٤,٩٩٧,٢٦٤)	(٥٠,١٢٥)
(٤,٩٩٧,٢٦٤)	(٥٠,١٢٥)
(١٤٥,٢٨٣)	٢٦٦,٠٩٠
٢٤٢,٩٧٠	٦٢٠,٠٣٢
٩٧,٦٨٧	٨٨٦,١٢٢

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي الدخل / (الخسارة) للفترة

التعديلات على:

الخسائر غير المحققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مصروفات مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى

مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى

مستحق الى أطراف ذات علاقة

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:

المحصل من الوحدات المصدرة

المدفوع للوحدات المستردة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية

صافي الزيادة/(النقص) في النقدية وشبه النقدية

النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة

النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

تشكل الايضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

(١) الصندوق وأنشطته

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

عنوان مدير الصندوق هو كالتالي:

قيمة المالية

حي النفل

صندوق بريد ٣٩٥٧٣٧

الرياض ١١٣٧٥

المملكة العربية السعودية

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

سياسة تركيز الاستثمارات:

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

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

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

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

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

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

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

(٢) اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها يبدأ سريان اللائحة المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

(٣) أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. ويجب أن تقرأ جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م لا تشكل بالضرورة مؤشراً على البيانات المالية المتوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ م.

٢-٣ أساس القياس و العملة الوظيفية وعملة العرض

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.
تم عرض هذه القوائم المالية الموجزة بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٣-٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

هناك معايير جديدة وعدد من التعديلات على المعايير سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦ م، وتم توضيحها في القوائم المالية السنوية للصندوق، ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية للصندوق.

٤-٣ استخدام الأحكام والتقديرات

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

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

٥-٣ السياسات المحاسبية المهمة

تتوافق السياسات المحاسبية للصندوق المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

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

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

٤) النقدية وشبه النقدية :

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)
٥٨٢	٢٥,١٠٥
٨٨٥,٥٤٠	٥٩٤,٩٢٧
٨٨٦,١٢٢	٦٢٠,٠٣٢

نقد لدى البنوك
رصيد نقدية لدى شركة الجزيرة كابيتال

يحتفظ الصندوق بالنقد لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد.

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

يقوم الصندوق بالاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية.

أ- وفيما يلي القطاعات التي يستثمر فيها الصندوق:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)		
النسبة	القيمة العادلة	التكلفة	النسبة	القيمة العادلة	التكلفة
٥%	١٩٦,٤٤٥	٢٠١,٩٩٤	٣%	١٢٤,٥١٧	١٤٥,٣٥٠
٨%	٣١٨,٢٧٤	٣٦٩,٢٤١	٣%	١٠٢,٩٣٤	١٥٨,٥٧٩
٦%	٢٤٧,٦٧٢	٢٣٩,٩٩٠	١٤%	٥٧٦,٥٢٨	٥٢٧,٨٣٧
١٩%	٧٣٩,٣٧٢	٨٥٦,٣٥٤	١٣%	٥١٣,٢٤٢	٧٠٨,١٥٩
٦%	٢٤٠,٤٥٨	٢٣٠,٩٣٦	١٨%	٧٤٣,٩٥٦	٧٣٩,٤٥٥
١٥%	٥٨٨,٨١٣	٥٨٢,٥٣٩	٦%	٢٥٣,٩٨٠	٢٧٥,٩٧٤
٩%	٣٥٦,٣٩٥	٤٦٥,٠٠٣	١١%	٤٣٢,٧٤٥	٥٢٧,٩٤٣
٥%	١٩٥,٨٩٤	٢٣٣,٠٢٠	٥%	١٨٧,٠٧٩	٢٣٣,٠٢٠
٣%	١٠٧,٦٥٦	١٤٥,٣٥٠	-	-	-
٨%	٢٩٣,٣١٧	٣٢٣,٩٤٤	٦%	٢٥٧,٢٦٠	٣٤٩,٤٢٠
٥%	١٧٦,٩٦٣	١٧٩,١٨٧	٤%	١٤٨,٧٧٠	١٦٦,٧٧٦
١١%	٣٩٩,٢٢٩	٣٦٢,٤١٥	١١%	٤٥٠,٧٥٤	٣٩٦,٤٥٠
-	-	-	٣%	١٢٣,١٤٣	١٤١,٨٨٧
-	-	-	٣%	١٥٥,٢٠٩	١٥٨,٨٨٦
١٠٠%	٣,٨٦٠,٤٨٨	٤,١٨٩,٩٧٣	١٠٠%	٤,٠٧٠,١١٧	٤,٥٢٩,٧٣٦

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)
٤,٠٧٠,١١٧	٧,٩٨٤,٠٤٤
٣,٩٢٤,٤٠١	٧,٨٠٦,٨٦٤
(٤,١٠٧,٢٥٨)	(١١,١٤٠,٢٣٣)
(٢٦,٧٧٢)	(٥٨٠,٥٥٨)
٣,٨٦٠,٤٨٨	٤,٠٧٠,١١٧

القيمة العادلة للاستثمارات أول الفترة
إضافات خلال الفترة
الاستبعادات خلال الفترة
خسائر غير محققة خلال الفترة
القيمة العادلة للاستثمارات آخر الفترة

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

(٥) استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

(١) تتمثل الأرباح الناتجة من الاستبعادات كالآتي:

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	المحصل من بيع الاستثمارات خلال الفترة الاستبعادات خلال الفترة أرباح / (خسائر) محققة خلال الفترة
٨,٥٧٨,٦٥٣	٤,٢٨٤,٢٠١	
(٨,٨٤٤,٠٤٥)	(٤,١٠٧,٢٥٨)	
(٢٦٥,٣٩٢)	١٧٦,٩٤٣	

(٦) مصروفات مستحقة وضم دائنة أخرى :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	أتعاب الحفظ المستحقة على الصندوق أتعاب التدقيق المستحقة أتعاب مجلس الإدارة المستحقة (إيضاح ٩) أتعاب الهيئة الشرعية المستحقة مصاريف هيئة السوق المالية المستحقة
١٠,٨٧٠	١٠,٧٥١	
١٤,٣٧٥	٢٥,٦٦٣	
٢٠,٠٠٠	٩,٩١٧	
٢,٩٧٣	٢,٩٣٥	
-	٣,٧٢٠	
٤٨,٢١٨	٥٢,٩٨٦	

(٧) مصروفات أخرى:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	مصاريف الحفظ أتعاب التدقيق أتعاب مجلس الإدارة مصاريف المؤشر مصاريف أخرى
٢١,٥٠٣	٢١,٣٨٥	
٢٥,٦٦٢	٢٥,٦٦٢	
٩,٩١٧	٩,٩١٧	
٩,٢٩٨	٩,٢٩٨	
٢٠,٠٦٨	١٧,٢٢٨	
٨٦,٤٤٨	٨٣,٤٩٠	

(٨) رسوم الإدارة والمصروفات الأخرى ورسوم التعامل

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

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

٩) الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

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

- فيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي قام بها الصندوق خلال الفترة /السنة والارصدة الناتجة عنها:

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات خلال الفترة المنتهية في	الرصيد الختامي
			٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
			(غير مراجعة)	(مراجعة)
شركة قيمة المالية	مدير الصندوق	رسوم إدارة	٤١,٣٥٧	(٢٥,٦٨٣)
مجلس الإدارة	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مكافآت	٩,٩١٧	(٩,٩١٧)
			٥٩,٧٤٧	(٢٠,٠٠٠)

١٠) القيمة العادلة

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

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

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

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

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

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
المستوى (١)	المستوى (٢)
المستوى (٣)	الاجمالي
٣,٨٦٠,٤٨٨	-
٣,٨٦٠,٤٨٨	-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
المستوى (١)	المستوى (٢)
المستوى (٣)	الاجمالي
٤,٠٧٠,١١٧	-
٤,٠٧٠,١١٧	-

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م على أنها التزامات مالية تقاس بالتكلفة المطفأة.

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

١١) أحداث لاحقة

في رأي الإدارة، لم تكن هناك أحداث لاحقة مهمة بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م وحتى تاريخ الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة ، والتي قد يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م.

١٢) آخر يوم تقييم

كان يوم التقييم الأخير للفترة / للسنة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م).

١٣) اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٣ صفر ١٤٤٨ هـ الموافق ٢٧ يوليو ٢٠٢٦ م.