

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

| الصفحة | جدول المحتويات |
|--------|--|
| ٢-١ | تقرير المراجع المستقل |
| ٣ | قائمة المركز المالي |
| ٤ | قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر |
| ٥ | قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات |
| ٦ | قائمة التدفقات النقدية |
| ١٦ - ٧ | إيضاحات حول القوائم المالية |

تقرير المراجع المستقل إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة رصانة المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق رصانة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق")، المدار من قبل شركة رصانة المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر، وقائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخصاً بالسياسات المحاسبية الجوهرية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة ككل تظهر بعدل، من كافة 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 أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وإن مسؤولياتنا بمقتضى تلك المعايير مُبَيَّنة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. وإننا 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 لأن توفر أساساً لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول 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 المعتمدة من مجلس إدارة هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لتمكنه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرية، سواء ناتج عن غش أو خطأ.

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

إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهرية، سواء 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 جوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا أمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود 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 جوهرية 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.

إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة رصانة المالية) (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم الرقابة 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 قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. 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، وفيما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

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 شركة مهام للاستشارات المهنية



عبد العزيز سعود الشبيبي
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٣٣٩
التاريخ: ٨ رمضان ١٤٤٧ هـ
الموافق: ٢٥ فبراير ٢٠٢٦ م



صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة رصانة المالية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

| ٢٠٢٤م # | ٢٠٢٥م # | إيضاح | |
|------------------|------------------|-------|--|
| | | | الأصول |
| ٣٠,٠٤٣ | ٢٨٩,٤٦٢ | ٥ | النقد وما في حكمه |
| ٦,٣٢٧,٢١٤ | ٤,٦٦٣,٤٨٤ | ٦ | الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١٣٥,٠٧٦ | ٧,٣٥٤ | ٧ | المبالغ المدفوعة مقدما والأرصدة المدينة الأخرى |
| - | ٣٢,٤٣١ | ٨ | المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة |
| <u>٦,٤٩٢,٣٣٣</u> | <u>٤,٩٩٢,٧٣١</u> | | إجمالي الأصول |
| | | | المطلوبات |
| ٨٩,٥٩٧ | ٢٣٨,٥٤٩ | ٨ | المبالغ المستحقة الى الجهات ذات العلاقة |
| ٣١,٩٥٠ | ٢٩,٨٣٣ | | المصاريف المستحقة الدفع |
| <u>١٢١,٥٤٧</u> | <u>٢٦٨,٣٨٢</u> | | إجمالي المطلوبات |
| | | | صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات من الوحدات القابلة للاسترداد |
| ٦,٣٧٠,٧٨٦ | ٤,٧٢٤,٣٤٩ | | |
| <u>٥٦٣,٣٠٧</u> | <u>٥٢٤,٠٦٠</u> | | الوحدات القابلة للاسترداد المُصدرة (بالعدد) |
| | | | صافي قيمة الأصول العائدة لكل وحدة (بـ) |
| <u>١١,٣١</u> | <u>٩,٠١</u> | | |

تشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية

(مُدار من قبل شركة رصانة المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

| ٢٠٢٤ م # | ٢٠٢٥ م # | إيضاح | |
|------------------|--------------------|-------|---|
| | | | (الخسارة) الدخل |
| ٣٧٢,٨٦٩ | (٨٨٦,٨٦٨) | ٦ | صافي (الخسائر) الأرباح المحققة من بيع الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (٥٦,٩٨١) | (٩٧,٨٣١) | ٦ | الخسائر غير المحققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١٣٤,٢٧٦ | ١٢٥,٢٥٦ | | دخل توزيعات الأرباح |
| <u>٤٥٠,١٦٤</u> | <u>(٨٥٩,٤٤٣)</u> | | إجمالي (الخسارة) الدخل |
| | | | المصاريف |
| (١٢٦,٥٠٠) | (١٢٦,٥٠٠) | ٨ | رسوم الخدمات الإدارية |
| (٣٥,٤٨١) | (٣٠,٥٨٩) | ٨ | رسوم الإدارة |
| (٧٤,٧٥٠) | (٧٤,٧٥٠) | ٨ | رسوم الحفظ |
| (٦٣,٢٥٠) | (٦٣,٢٥٠) | ٨ | الأتعاب المهنية |
| (٧٣,٠٠٣) | (٣٥,٨٥٨) | ٩ | المصاريف التشغيلية الأخرى |
| <u>(٣٧٢,٩٨٤)</u> | <u>(٣٣٠,٩٤٧)</u> | | إجمالي المصاريف |
| ٧٧,١٨٠ | (١,١٩٠,٣٩٠) | | صافي (خسارة) ربح السنة |
| <u>٧٧,١٨٠</u> | <u>(١,١٩٠,٣٩٠)</u> | | إجمالي (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة |

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية

(مُدار من قبل شركة رصانة المالية)

قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

| ٢٠٢٤ م رُء | ٢٠٢٥ م رُء | |
|-------------------|-------------------|---|
| ٥,٦٥٦,١٠٦ | ٦,٣٧٠,٧٨٦ | صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة |
| ٧٧,١٨٠ | (١,١٩٠,٣٩٠) | إجمالي (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة |
| ٦٤٧,٥٠٠ | - | التغيرات من معاملات الوحدات: |
| (١٠,٠٠٠) | (٤٥٦,٠٤٧) | المُتحصل من إصدار وحدات خلال السنة |
| ٦٣٧,٥٠٠ | (٤٥٦,٠٤٧) | المدفوع لاسترداد وحدات خلال السنة |
| ٦,٣٧٠,٧٨٦ | ٤,٧٢٤,٣٤٩ | صافي التغير من معاملات الوحدات |
| | | صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة |
| | | معاملات الوحدات القابلة للاسترداد |
| | | فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر: |
| ٢٠٢٤ م الوحدات | ٢٠٢٥ م الوحدات | عدد الوحدات في بداية السنة |
| ٥٠٥,٤٢٠ | ٥٦٣,٣٠٧ | إصدار وحدات خلال السنة |
| ٥٨,٧٧٤ | - | استرداد وحدات خلال السنة |
| (٨٨٧) | (٣٩,٢٤٧) | صافي التغير في عدد الوحدات خلال السنة |
| ٥٧,٨٨٧ | (٣٩,٢٤٧) | عدد الوحدات في نهاية السنة |
| ٥٦٣,٣٠٧ | ٥٢٤,٠٦٠ | |

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة رصانة المالية)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

| ٢٠٢٤م | ٢٠٢٥م | |
|-------------|-------------|--|
| ﷲ | ﷲ | |
| ٧٧,١٨٠ | (١,١٩٠,٣٩٠) | الأنشطة التشغيلية |
| | | صافي (خسارة) ربح السنة |
| | | التعديلات :- |
| | | الخسائر غير المحققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٥٦,٩٨١ | ٩٧,٨٣١ | الخسارة |
| (١٣٤,٢٧٦) | (١٢٥,٢٥٦) | دخل توزيعات الأرباح |
| (١٥) | (١,٢١٧,٨١٥) | |
| (١,١٣٩,٨٣٥) | ١,٥٦٥,٨٩٩ | التغيرات في الأصول والمطلوبات التشغيلية: |
| (١٣٣,٢٠٤) | ١٢٧,٧٢٢ | الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| - | (٣٢,٤٣١) | المبالغ المدفوعة مقدما والأرصدة المدينة الأخرى |
| ١٧,٨٥٨ | ١٤٨,٩٥٢ | المبالغ المُستحقة من الجهات ذات العلاقة |
| (١٩,٨٥٠) | (٢,١١٧) | المبالغ المُستحقة الى الجهات ذات العلاقة |
| (١,٢٧٥,١٤٦) | ٥٩٠,٢١٠ | المصاريف المستحقة الدفع – اللجنة الشرعية |
| | | النقدية من (المستخدمة في) العمليات |
| ١٣٢,٤٠٤ | ١٢٥,٢٥٦ | توزيعات الأرباح المحصلة |
| (١,١٤٢,٧٤٢) | ٧١٥,٤٦٦ | صافي النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| ٦٤٧,٥٠٠ | - | المُتحصل من إصدار وحدات |
| (١٠,٠٠٠) | (٤٥٦,٠٤٧) | المدفوع لاسترداد وحدات |
| ٦٣٧,٥٠٠ | (٤٥٦,٠٤٧) | صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية |
| (٥٠٥,٢٤٢) | ٢٥٩,٤١٩ | صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه |
| ٥٣٥,٢٨٥ | ٣٠,٠٤٣ | النقد وما في حكمه في بداية السنة |
| ٣٠,٠٤٣ | ٢٨٩,٤٦٢ | النقد وما في حكمه في نهاية السنة |

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. معلومات الصندوق

إن صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق عام مفتوح، ولا يوجد له تاريخ استحقاق. يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الاستثمار بشكل فعال في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم السعودية، والطروحات الأولية وحقوق الأولوية، والصناديق العقارية المتداولة بما يتوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق. الصندوق لا يوزع أي أرباح على حملة الوحدات، بل تتم إعادة استثمار جميع أرباح التداول وتنعكس في سعر وحدة الصندوق.

منحت هيئة السوق المالية الموافقة على تأسيس الصندوق بتاريخ ٩ محرم ١٤٤٤ هـ (الموافق ٧ أغسطس ٢٠٢٢ م)، وبدأ عملياته بتاريخ ٩ جمادى الآخرة ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢ يناير ٢٠٢٣ م).

يدار الصندوق من قبل شركة رصانة المالية، وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٧٧٨٣١١، ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم (٣٢-٢١٢٣٥).

عنوان المكتب المسجل للصندوق ومدير الصندوق هو حي المصيف - طريق الدائري الشمالي ص.ب ٣٥٥١، الرياض، المملكة العربية السعودية.

إن شركة الخير كابيتال السعودية هي أمين الحفظ للصندوق "أمين الحفظ". وتُدفع رسوم خدمات أمين الحفظ والإدارة من قبل الصندوق.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) المعدلة بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م). كما تم تعديله بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥ م)

٢. أساس الإعداد

١.٢ بيان السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها معاً "بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية"). وأحكام لوائح صناديق الاستثمار الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٢.٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الأصول المالية المُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيلية محددة بوضوح؛ ولذلك لا يعرض الأصول والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الأصول والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

٣.٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تُعرض القوائم المالية بالريال السعودي (ﷲ)، والذي يُمثل أيضاً العملة الوظيفية للصندوق. ويتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ريال سعودي (ﷲ) ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٤.٢ التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

لم تطرأ أي تغييرات جوهرية على شروط وأحكام الصندوق خلال السنة.

٥.٢ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي قد تؤثر على أرصدة الأصول والمطلوبات المُصرَّح عنها. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة حكمه في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. ويتم تقويم الأحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة وفقاً للظروف. تتم دراسة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكلٍ مستمر، ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

٢. أساس الإعداد (تتمة)

٢.٢ مبدأ الاستمرارية

قام مجلس الإدارة، بالتعاون مع مدير الصندوق، بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في الأعمال في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على يقين بوجود عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً هامة حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. ولذلك، فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٣. تطبيق المعايير الدولية الجديدة والمعدلة

٣-١ المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المعتمدة من قبل الصندوق

تدخل المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية حيز التنفيذ اعتباراً من فترة التقرير المالي السنوي التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤م ويتم اعتمادها في هذه القوائم المالية، ومع ذلك، ليس لها أي تأثير على القوائم المالية.

- عدم القدرة على تبادل العملات الأجنبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢١)؛

٣-٢ المعايير الصادرة وغير السارية المفعول بعد

فيما يلي بيان بالمعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق، وينوي الصندوق تطبيق المعايير المدرجة أدناه عندما تصبح سارية المفعول:

- تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧)؛
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) العرض والإفصاح في القوائم المالية؛
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٩) الشركات التابعة بدون مساهمة عامة: الإفصاحات.

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية. وقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٤.١ النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه في حكمه في قائمة المركز المالي الودائع قصيرة الأجل لدى البنوك التي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة، والتي تكون عرضة لمخاطر غير جوهريّة من حيث التغير في القيمة، على أن تكون آجالها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل. أما الاستثمارات قصيرة الأجل التي لا تُحتفظ بها لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل، وكذلك حسابات الهامش المقيدة، فلا تُعتبر "نقد وما في حكمه". ولأغراض قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد وما في حكمه الأرصدة المحتفظ بها لدى أمين الحفظ.

٤.٢ الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإثبات الأصول أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في النصوص التعاقدية للأداة المالية.

٤.٢.١ التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف الأصول والمطلوبات المالية عند الإثبات الأولي إلى فئات الأصول المالية والمطلوبات المالية المُبيّنة أدناه:

عند تطبيق ذلك التصنيف، يُعتبر الأصل المالي أو الالتزام المالي مخصصاً للتداول إذا:

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

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤.٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤.٢.١ التصنيف (تتمة)

يتم قياس الأصول المالية والمطلوبات المالية عند الإثبات الأولي بالقيمة العادلة. تُعترف تكاليف المعاملات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصول المالية أو المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في الربح أو الخسارة. أما بالنسبة لجميع الأصول المالية والمطلوبات المالية الأخرى، فتُضاف تكاليف المعاملات إلى القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي أو تُخصم منها، حسب الاقتضاء، عند الإثبات الأولي.

الأصول المالية

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

- نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الأصول المالية؛ و
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

• الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

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

تتضمن استثمارات الصندوق الاستثمار في ودائع المرابحة، التي يتم الحصول عليها بشكل أساسي لغرض تحصيل أصل الدين ودخل العمولات الخاصة والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة.

• الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

- (١) لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم؛ و
- (٢) لم تكن الأصول محتفظ بها ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع معاً؛ أو
- (٣) تم تخصيص الأصول، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصول مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلافه عن قياس الأصول أو المطلوبات أو إثبات المكاسب والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

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

تتضمن هذه الفئة جميع المطلوبات المالية، فيما عدا تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤.٢.٢ الإثبات

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

٤.٢.٣ القياس المبني

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

يتم في الأصل قياس الأصول والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بقيمتها العادلة، بما في ذلك أي تكاليف معاملات متعلقة مباشرة بها.

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤.٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤.٢.٤ القياس اللاحق

تُسجل الأصول المالية في والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرةً في قائمة الدخل الشامل.

يتم في الأصل قياس الأصول والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بقيمتها العادلة، بما في ذلك أي تكاليف معاملات متعلقة مباشرةً بها.

٤.٢.٥ التوقف عن إثبات الأدوات المالية

الأصول المالية

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

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوقه في 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 بشكل جوهري؛ أو
(ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل بشكل جوهري، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

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

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على جميع 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 المطالبات المصاحبة له. يتم قياس الأصول المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

المطلوبات المالية

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام بموجب هذه المطلوبات أو إلغائه أو انتهاء صلاحيته.

٤.٢.٦ مقاصة الأدوات المالية

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

٤.٢.٧ الانخفاض في قيمة الأصول المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للأصول المالية المُدرجة بالتكلفة المطفأة ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر 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 المالي. لكن عند حدوث زيادة هامة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

٤.٢.٨ القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصول ما أو سدادها عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصول أو تحويل المطلوبات قد تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصول أو المطلوبات أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق ملائمة الخاصة بالأصول أو المطلوبات.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الإلتزام باستخدام الافتراضات التي سوف يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الإلتزام وعلى افتراض أن المشاركين في السوق يسعون لتحقيق أفضل منافع اقتصادية.

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤.٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤.٢.٨ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير المالي على سعر إغلاقها في تاريخ التقرير المالي.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة في ظل الظروف التي تتوفر فيها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

يتم تصنيف كافة الأصول والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المذكورة أدناه، وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول ومطلوبات مماثلة؛
- المستوى الثاني: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛
- المستوى الثالث: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

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

في تاريخ كل تقرير مالي، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الأصول 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.

ولأغراض افصاحات القيمة العادلة قام الصندوق بتحديد فئات الأصول والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٤.٣ المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً مقابل الخدمات المستلمة، سواء قدمت بها فواتير من قبل الموردين أم لا. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٤.٤ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (نظامية أو ضمنية) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقد 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 في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ مستحق القبض.

٤.٥ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- يتم 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؛
 - استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي أصول الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
 - عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق مالك الوحدة في حصة تناسبية في صافي أصول الصندوق؛
 - تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الأصول المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الأصول المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.
- وبالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤.٥ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الأصول المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الأصول المثبت وغير المثبت للصندوق.

- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهرية للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد بصورة مستمرة. 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 صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد لاحقاً كافة الخصائص واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية. ولا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٤.٦ صافي قيمة الأصول لكل وحدة

إن صافي قيمة الأصول لكل وحدة، والمُفصح عنه في قائمة المركز المالي، يتم احتسابه بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

٤.٧ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً للنظام الضريبي 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.

٤.٨ صافي الربح / (الخسارة) من الأصول والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتكون صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من التغييرات المحققة وغير المحققة في القيمة العادلة للأصول والمطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المخصصة عند الإثبات المبدئي للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وتستبعد العمولات الخاصة وإيرادات ومصاريف توزيعات الأرباح.

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة على التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة ومن عكس الأرباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة للأدوات المالية، التي تم تحقيقها في فترة اعداد التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

٤.٩ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في التاريخ الذي تُثبت فيه الشركة حقها في استلام توزيعات الأرباح. وبالنسبة للأوراق المالية المدرجة، يكون هذا التاريخ عادةً هو تاريخ الاستبعاد من الأرباح. يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح الناتجة عن الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر كبنود مستقلة.

٤.١٠ رسوم الإدارة وأمين الحفظ والمصاريف الأخرى

يتم إثبات رسوم إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. ويتم تحميل رسوم إدارة الصندوق وفقاً للأسعار المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. وفيما يلي السياسات التفصيلية:

٤.١٠.١ رسوم الإدارة

يحمل مدير الصندوق على الصندوق، في كل يوم تقويم، رسوم إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٥٪ (٢٠٢٤م: ٠,٥٪) من صافي قيمة أصول الصندوق.

٤.١٠.٢ رسوم أمين الحفظ

يتم احتساب واستحقاق أتعاب الحفظ بمعدل سنوي قدره ٠,٢٥٪ (٢٠٢٤: ٠,٢٥٪) من صافي الأصول الخاضعة للحفظ في كل تاريخ تقييم، وذلك وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وبحد أدنى للأتعاب يبلغ ٦٥,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً (غير شامل ضريبة القيمة المضافة)

٤.١٠.٣ المصاريف التشغيلية الأخرى

يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى يتكبدها بالنيابة عن الصندوق بالمعدلات المحددة في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. وتشمل هذه المصاريف رسوم التدقيق، ورسوم المقارنة ورسوم التنظيم ورسوم الاستشارة الشرعية، ومكافآت كبار المدراء المستقلين وغيرها من المصاريف المشابهة

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الرصيد لدى شركة الخير كابيتال ("أمين الحفظ") والمخصص لعمليات شراء وبيع الأوراق المالية الاستثمارية.

٦. الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص للاستثمارات المُصنفة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

| نسبة القيمة السوقية % | ٢٠٢٥ م | | التكلفة | القطاع |
|-----------------------|-------------------|--------------|-----------|---------------------------|
| | (الخسائر) الأرباح | غير المُحققة | | |
| | ﷲ | ﷲ | ﷲ | |
| ٪٢٤,٨٩ | (٤٥,٥٦٩) | ١,١٦٠,٧٨٩ | ١,٢٠٦,٣٥٨ | الطاقة |
| ٪٢٥,٢٤ | ٩,٨٨٧ | ١,١٧٧,٠٠١ | ١,١٦٧,١١٤ | البنوك |
| ٪٧,٠٨ | (٢١,٥٠٣) | ٣٣٠,٤٠٥ | ٣٥١,٩٠٨ | البرامج والخدمات |
| ٪٧,٠١ | ٢٨,٨٣٠ | ٣٢٦,٨٣٥ | ٢٩٨,٠٠٥ | التأمين |
| ٪٧,٣٦ | ٤٧,٠١٠ | ٣٤٣,٠٩٩ | ٢٩٦,٠٨٩ | مواد البناء |
| ٪٥,٧٨ | ٢٢,٠٩٥ | ٢٦٩,٧١٢ | ٢٤٧,٦١٧ | السلع الرأسمالية |
| ٪٤,٦٨ | (٢٣,٤٩٩) | ٢١٨,٤٥٠ | ٢٤١,٩٤٩ | خدمات الرعاية الصحية |
| ٪٥,٥٦ | ٤١,٦٨٣ | ٢٥٩,١٠٣ | ٢١٧,٤٢٠ | خدمات الاتصالات |
| ٪٣,٩٨ | (٨,٨٩٠) | ١٨٥,٧٢٥ | ١٩٤,٦١٥ | الخدمات المالية |
| ٪٣,٥٩ | ١٤,٢١٦ | ١٦٧,٣٦٢ | ١٥٣,١٤٦ | الخدمات التجارية والمهنية |
| ٪٢,٧٤ | (١٤,٥٣٢) | ١٢٧,٩٥٣ | ١٤٢,٤٨٥ | النقل |
| ٪١,٣٨ | (٨,٠٩٠) | ٦٤,٢٢٠ | ٧٢,٣١٠ | الأغذية والمشروبات |
| ٪٠,٧٠ | (٤,٢٠٧) | ٣٢,٨٣٠ | ٣٧,٠٣٧ | خدمات المستهلك |
| ٪١٠٠ | ٣٧,٤٣١ | ٤,٦٦٣,٤٨٤ | ٤,٦٢٦,٠٥٣ | |

| نسبة القيمة السوقية % | ٢٠٢٤ م | | التكلفة | القطاع |
|-----------------------|-------------------|--------------|-----------|-------------------------------------|
| | (الخسائر) الأرباح | غير المُحققة | | |
| | ﷲ | ﷲ | ﷲ | |
| ٪٢٤,٠٠ | (١٢٢,٤١٤) | ١,٥١٨,٥٩٤ | ١,٦٤١,٠٠٨ | مواد البناء |
| ٪٢٨,١٥ | ٢٣٠,٦٨٢ | ١,٧٨١,٣٨٢ | ١,٥٥٠,٧٠٠ | البنوك |
| ٪٧,٣٧ | ٧,٦١١ | ٤٦٦,٦١٧ | ٤٥٩,٠٠٦ | النقل |
| ٪٧,١١ | (٣٣,٩٤٨) | ٤٤٩,٦٢٠ | ٤٨٣,٥٦٨ | خدمات الرعاية الصحية |
| ٪١٢,٨٢ | ١١,٣٠٠ | ٨١١,٠٥٠ | ٧٩٩,٧٥٠ | الطاقة |
| ٪٥,٠٥ | (١٢,١٣٦) | ٣١٩,٦٢٠ | ٣٣١,٧٥٦ | الصناعات الدوائية والتقنيات الحيوية |
| ٪٣,٤٣ | (٢٤,٥١٠) | ٢١٦,٨٠٠ | ٢٤١,٣١٠ | الخدمات المالية |
| ٪٣,٦٥ | ١٣,٣٥٩ | ٢٣٠,٧٧٩ | ٢١٧,٤٢٠ | خدمات الاتصالات |
| ٪٣,٠٣ | (١٧,٧٢٧) | ١٩١,٦٩٨ | ٢٠٩,٤٢٥ | المنتجات المنزلية والشخصية |
| ٪٣,٨١ | ٨٩,٨٧٨ | ٢٤٠,٨٤٠ | ١٥٠,٩٦٢ | المنافع |
| ٪١,٥٨ | (٦,٨٣٢) | ١٠٠,٢١٤ | ١٠٧,٠٤٦ | الأغذية والمشروبات |
| ٪١٠٠ | ١٣٥,٢٦٣ | ٦,٣٢٧,٢١٤ | ٦,١٩١,٩٥١ | |

كانت حركة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

| ٢٠٢٤ م | ٢٠٢٥ م | |
|--------------|-------------|---|
| ﷲ | ﷲ | |
| ٥,٢٤٤,٣٦٠ | ٦,٣٢٧,٢١٤ | القيمة العادلة في بداية السنة |
| ١٩,١٠٣,٢٦٨ | ٧,٨٣٠,٥٩٢ | شراء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (١٨,٣٣٦,٣٠٢) | (٨,٥٠٩,٦٢٣) | بيع الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٣٧٢,٨٦٩ | (٨٨٦,٨٦٨) | صافي (الخسائر) الأرباح المحققة من بيع الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (٥٦,٩٨١) | (٩٧,٨٣١) | الخسائر غير المحققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٦,٣٢٧,٢١٤ | ٤,٦٦٣,٤٨٤ | القيمة العادلة في نهاية السنة |

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية

(مُدار من قبل شركة رصانة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٧. المبالغ المدفوعة مقدما والأرصدة المدينة الأخرى

| ٢٠٢٤م | ٢٠٢٥م | |
|----------------|--------------|----------------------------------|
| ﷲ | ﷲ | |
| ٧,٣٤٤ | ٧,٣٥٤ | المبالغ المدفوعة مقدماً |
| ١٢٥,٨٦٠ | - | الدفوعات المقدمة لشراء استثمارات |
| ١,٨٧٢ | - | توزيعات الأرباح المستحقة القبض |
| <u>١٣٥,٠٧٦</u> | <u>٧,٣٥٤</u> | |

٨. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تعتبر الجهات ذات علاقة إذا كان لدى إحدى الجهات القدرة على السيطرة على الجهة الأخرى أو ممارسة تأثير هام عليها عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية، يُركز الاهتمام على جوهر العلاقة، وليس فقط على شكلها القانوني. تخضع معاملات الجهات ذات علاقة لحدود تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة أسواق المال. وتُعتمد جميع معاملات الجهات ذات علاقة من قبل المكلفين بالحوكمة.

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق والموظفين الرئيسيين فيه ومراجع الحسابات وفقاً لتعريف الجهات ذات العلاقة في اللوائح التنفيذية ذات العلاقة الصادرة عن هيئة السوق المالية (قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها).

المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة:

| ٢٠٢٤م | ٢٠٢٥م | طبيعة المعاملة | طبيعة العلاقة | اسم الجهة ذات علاقة |
|---------|---------|-----------------------|--------------------|------------------------|
| ٣٥,٤٨١ | ٣٠,٥٨٩ | رسوم الإدارة | مدير الصندوق | شركة رصانة المالية |
| ٧٤,٧٥٠ | ٧٤,٧٥٠ | رسوم الحفظ | أمين الحفظ | الخير كابيتال السعودية |
| ١٢٦,٥٠٠ | ١٢٦,٥٠٠ | رسوم الخدمات الإدارية | أعضاء مجلس الإدارة | مجلس الإدارة |
| ١٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠ | أتعاب مجلس الإدارة | | مراجع حسابات صندوق |
| ٦٣,٢٥٠ | ٦٣,٢٥٠ | الأتعاب المهنية | | |

أرصدة الجهات ذات العلاقة

تفاصيل المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة

| ٢٠٢٤م | ٢٠٢٥م | اسم الجهة ذات العلاقة |
|-------|--------|-----------------------|
| ﷲ | ﷲ | |
| - | ٣٢,٤٣١ | شركة رصانة المالية |

تفاصيل الأرصدة الدائنة الناتجة عن معاملات مع الجهات ذات العلاقة

| ٢٠٢٤م | ٢٠٢٥م | اسم الجهة ذات علاقة |
|---------------|----------------|------------------------|
| ﷲ | ﷲ | |
| ٥٠,٣١٢ | ٢٠١,٢٥٠ | الخير كابيتال السعودية |
| ٢٠,١٢٥ | ٢٠,١٢٥ | مراجع الصندوق |
| ١٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠ | مجلس الإدارة |
| ٩,١٦٠ | ٧,١٧٤ | شركة رصانة المالية |
| <u>٨٩,٥٩٧</u> | <u>٢٣٨,٥٤٩</u> | |

٩. المصاريف التشغيلية الأخرى

| ٢٠٢٤م | ٢٠٢٥م | |
|--------|--------|-------------------------|
| ₪ | ₪ | |
| ١٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠ | أتعاب مجلس الإدارة |
| ٧,٥٠٠ | ٧,٥٠٠ | رسوم هيئة السوق المالية |
| ٢٧,٩٠٦ | ٧,٣٥٨ | رسوم المؤشر الإستراتيجي |
| ٥,٧٥٠ | ٥,٧٥٠ | رسوم تداول |
| ٢١,٣٠٠ | ٥,٢٥٠ | أتعاب المنتشر الشرعي |
| ٥٤٧ | - | المصاريف الأخرى |
| ٧٣,٠٠٣ | ٣٥,٨٥٨ | |

١٠. إدارة المخاطر المالية

مخاطر الأدوات المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية للصندوق برسوم الإدارة المُستحقة الدفع. كما يمتلك الصندوق أصولاً مالية على هيئة نقد وما في حكمه والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من دورة أعماله العادية وتنشأ مباشرة منها. تتعرض العمليات المالية الخاصة بالصندوق للمخاطر التالية:

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بالمخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لمتغيرات السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. إن الحد الأقصى للمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية يعادل القيمة العادلة لها. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد. علماً بأن مخاطر السوق التي يتعرض لها الصندوق تقتصر على مخاطر أسعار الأسهم.

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم بمخاطر حدوث تغيرات غير ملائمة في القيم العادلة للأدوات المالية في صورة أسهم نتيجة لتغيرات في أسعار الأسهم الفردية. تنشأ هذه المخاطر من استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة في سوق الأسهم، حيث تكون هذه الاستثمارات عرضة لتقلبات الأسعار الناتجة عن عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية. تقوم الإدارة بمواجهة هذه المخاطر من خلال تنويع محافظتها الاستثمارية من حيث تركيز القطاعات.

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة الناتج عن النقص / الزيادة المحتملة بصورة معقولة في صافي قيمة الأصول بنسبة ٥٪ في تاريخ التقرير المالي. ويتم إجراء التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، وخاصة العملات الأجنبية وأسعار العمولة، تبقى ثابتة.

| ٢٠٢٤م | ٢٠٢٥م | الأثر على الربح أو الخسارة |
|-----------|-----------|---|
| ₪ | ₪ | |
| ٣١٦,٣٦١ | ٢٣٣,١٧٤ | ٥٪ صافي حركة في الأرباح (الخسائر) غير المحققة على الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (٣١٦,٣٦١) | (٢٣٣,١٧٤) | ٥٪- |

مخاطر أسعار الأسهم:

يبين الجدول أدناه تحليل تركيز مخاطر أسعار الأسهم في محفظة الأسهم للصندوق المقاسة بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة حسب التوزيع الجغرافي.

| ٢٠٢٤م | ٢٠٢٥م | |
|-------|-------|--------------------------|
| ₪ | ₪ | |
| ٪١٠٠ | ٪١٠٠ | المملكة العربية السعودية |

١٠. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في تسهيل الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ مُقارب لقيمتيه العادلة. ويتم إدارة مخاطر السيولة من خلال التأكد المستمر من توفر الأموال الكافية من خلال التسهيلات الائتمانية التي يتم الارتباط بها للوفاء بأي التزامات مستقبلية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك واسترداد الوحدات؛ وبالتالي، فهو معرض لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات حاملي الوحدات. ومع ذلك، يُسمح للصندوق بالاقتراض من أجل تلبية متطلبات الاستردادات. وتعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتسييل بسهولة. ويراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكلٍ منتظم ويسعى إلى ضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات عند نشأتها.

إن قيمة جميع المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ التقرير المالي تقارب قيمتها الدفترية، وتُسدّد جميعها خلال سنةٍ واحدة من تاريخ التقرير المالي. ولذلك، تكون فترة الاستحقاق المتوقعة لجميع المطلوبات القائمة بتاريخ التقرير المالي خلال اثني عشر شهرًا.

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن اخفاق طرفٍ ما في أداءه المالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. وقد اعتمد الصندوق سياسة التعامل فقط مع المؤسسات المالية ذات الملاءة الائتمانية، والتي تكون المخاطر الائتمانية لديها منخفضة. ويسعى الصندوق إلى مراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة ليست ذات علاقة والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف الأخرى. كما ويحتفظ الصندوق بالحسابات البنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني رفيع.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

| ٢٠٢٤ م | ٢٠٢٥ م | النقد وما في حكمه |
|--------|---------|-------------------------------|
| ₪ | ₪ | إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان |
| ٣٠,٠٤٣ | ٢٨٩,٤٦٢ | |
| ٣٠,٠٤٣ | ٢٨٩,٤٦٢ | |

أجرت الإدارة تقييمًا لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة أن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ليس هاماً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات مُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الأصول والمطلوبات المالية الأخرى مصنفة بالتكلفة المطفأة وتقارب قيمها الدفترية كما بتاريخ التقرير المالي؛ وذلك نظراً لمدتها القصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور. ويتم تصنيفها معاً ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. علماً بأنه لم تكن هنالك أي تحويلات بين المستويات المختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

١٢. الالتزامات المحتملة

لا توجد لدى الصندوق أي التزامات محتملة كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

١٣. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام السنوات السابقة لتتوافق مع عرض حسابات السنة الحالية.

١٤. الأحداث اللاحقة

لم تنشأ أي أمورٍ حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية يمكن أن تؤثر بشكلٍ جوهري على القوائم المالية والإفصاحات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

١٥. آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (سنة المقارنة: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٦. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد اصدار القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م من قبل مجلس الإدارة في ٨ رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٥ فبراير ٢٠٢٦ م).