

صندوق رصانة للمرابحة
(مُدار 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 الآخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٦ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق رصانة للمرابحة
(مُدار من قبل شركة رصانة المالية)

الرأي
لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق رصانة للمرابحة ("الصندوق")، المُدار من قبل شركة رصانة المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات 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 وتدفعاته 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. وإنَّ مسؤولياتنا بمقتضى تلك المعايير مُبيَّنة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. وإنَّنا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد بالمملكة 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 الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لتمكّنه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى، ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقويم 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 جوهرى، 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 جوهرى 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 وتقويم 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 جوهرى ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.



تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق رصانة للمرابحة
(مُدار 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 تأكيد 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 تأكيد 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: ٦ رمضان ١٤٤٧ هـ

الموافق: ٢٣ فبراير ٢٠٢٦ م



صندوق رصانة للمرابحة
(مُدار من قبل شركة رصانة المالية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٠٢٤ م #	٢٠٢٥ م #	إيضاح	
٦,١٢٥,٤٤١	٢٠,٠٥٣,٠٢٨	٥	الأصول
٢,٨٠١,٢٤٨	٥,٢١٢,٩٣٣	٦	النقد وما في حكمه
٢,٦٣٠,٩٨٠	٢٣,٨٩٠,٤٠٦	٧	الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
١١,٥٥٧,٦٦٩	٤٩,١٥٦,٣٦٧		الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			إجمالي الأصول
٥٦,١٢٢	٥٣,٢٦١	٨	المطلوبات
٢٢,٥٠٩	٩,٠٠٠		المُستحق إلى الجهات ذات العلاقة
٧٨,٦٣١	٦٢,٢٦١		مصاريف مُستحقة الدفع
			إجمالي المطلوبات
١١,٤٧٩,٠٣٨	٤٩,٠٩٤,١٠٦		صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات من الوحدات القابلة للاسترداد
١,٠٧٥,٩٠٣	٤,٤٣٣,٧١٤		الوحدات القابلة للاسترداد المُصدرة (بالعدد)
١٠,٦٧	١١,٠٧		صافي قيمة الأصول العائدة لكل وحدة (بـ#)

تشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق رصانة للمرابحة
(مُدار من قبل شركة رصانة المالية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٠٢٤ م #	٢٠٢٥ م #	إيضاح	
٦٣٩,٧٤٠	٤٣٤,٤٥٠	٦,٥	الدخل
			إيرادات عمولة المرابحة
٣٠٧,٥٣٤	٢٣٥,٠٤١	٩	صافي الأرباح من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٤٧,٢٧٤	٦٦٩,٤٩١		إجمالي الدخل
			المصاريف
(٨٤,٧٧٨)	(٦١,٣٦٤)	٨	رسوم الإدارة
(٥,٥٨٥)	(٤,٥٣٣)	٨	رسوم الحفظ
(٦٣,٢٥٠)	(٦٣,٢٥٠)	٨	الأتعاب المهنية
(٣٨,٣٨١)	(٣٢,٣٢٨)	١٠	المصاريف التشغيلية الأخرى
(١٩١,٩٩٤)	(١٦١,٤٧٥)		إجمالي المصاريف
٧٥٥,٢٨٠	٥٠٨,٠١٦		صافي ربح السنة
٧٥٥,٢٨٠	٥٠٨,٠١٦		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق رصانة للمرابحة
(مُدار من قبل شركة رصانة المالية)

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

٢٠٢٤م #	٢٠٢٥م #
١٢,٧٨٧,٣٨٣	١١,٤٧٩,٠٣٨
٧٥٥,٢٨٠	٥٠٨,٠١٦
٦٨,١٧٢,١٥٦ (٧٠,٢٣٥,٧٨١)	٦٩,٤٤٢,٤٣٦ (٣٢,٣٣٥,٣٨٤)
(٢,٠٦٣,٦٢٥)	٣٧,١٠٧,٠٥٢
١١,٤٧٩,٠٣٨	٤٩,٠٩٤,١٠٦

صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة
التغيرات من معاملات الوحدات:
المُتحصل من إصدار وحدات خلال السنة
المدفوع لاسترداد وحدات خلال السنة
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:

٢٠٢٤م الوحدات	٢٠٢٥م الوحدات
١,٢٤٩,٢٧٥	١,٠٧٥,٩٠٣
٦,٤٧٣,٩٧٧	٦,٣٢٧,٣٨٤
(٦,٦٤٧,٣٤٩)	(٢,٩٦٩,٥٧٣)
١,٠٧٥,٩٠٣	٤,٤٣٣,٧١٤

عدد الوحدات في بداية السنة
إصدار وحدات خلال السنة
استرداد وحدات خلال السنة
عدد الوحدات في نهاية السنة

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق رصانة للمرابحة
(مُدَار من قبل شركة رصانة المالية)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاح
ﷲ	ﷲ	
٧٥٥,٢٨٠	٥٠٨,٠١٦	
٣٨,٧٨٥	(١٠٧,٧٩٧)	٩
(١,٢٤٨)	(١٦,٥٤٣)	٦
٧٩٢,٨١٧	٣٨٣,٦٧٦	
(١,٥٩١,٦٠٠)	(٢,٣٩٥,١٤٢)	
٦٨٤,٢٨٧	(٢١,١٥١,٦٢٩)	
١٢,٢٣٢	(٢,٨٦١)	
٦,٨٦٣	(١٣,٥٠٩)	
(٩٥,٤٠١)	(٢٣,١٧٩,٤٦٥)	
٦٨,١٧٢,١٥٦	٦٩,٤٤٢,٤٣٦	
(٧٠,٢٣٥,٧٨١)	(٣٢,٣٣٥,٣٨٤)	
(٢,٠٦٣,٦٢٥)	٣٧,١٠٧,٠٥٢	
(٢,١٥٩,٠٢٦)	١٣,٩٢٧,٥٨٧	
٨,٢٨٤,٤٦٧	٦,١٢٥,٤٤١	
٦,١٢٥,٤٤١	٢٠,٠٥٣,٠٢٨	

الأنشطة التشغيلية

صافي ربح السنة

التعديلات :-

الخسارة / (الربح) غير المحقق من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال

الربح أو الخسارة

الأرباح المستحقة من الأصول المالية بالتكلفة المضافة

التغيرات في الأصول والمطلوبات التشغيلية:

الأصول المالية بالتكلفة المضافة

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

المبالغ المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة

المصاريف المستحقة الدفع

صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية

الأنشطة التمويلية

المُتَحَصَل من إصدار وحدات خلال السنة

المدفوع لاسترداد وحدات خلال السنة

صافي النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية

صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بداية السنة

النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. معلومات الصندوق

صندوق رصانة للمرابحة ("الصندوق") هو صندوق عام مفتوح، ولا يوجد له تاريخ استحقاق. يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد استثمارية والحفاظ على رأس المال في استثمارات منخفضة المخاطر لمالكي وحدات الصندوق وتوفير السيولة من خلال الاستثمار بشكل أساسي في صفقات المرابحة وغيرها من الصفقات في الأدوات المالية قصيرة ومتوسطة الأجل المتوافقة مع الضوابط الشرعية للجنة الشرعية للصندوق. لا توزع على مالكي الوحدات أية أرباح وإنما يتم إعادة استثمار كافة الأرباح والإيرادات المحققة في نفس الصندوق.

منحت هيئة السوق المالية الموافقة على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ٢٢/٨٧٢٢/٥/٣ الصادر بتاريخ ٧ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ١ ديسمبر ٢٠٢٢م). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٦ شوال ١٤٤٤هـ (الموافق ٢٦ إبريل ٢٠٢٣م).

يدار الصندوق من قبل شركة رصانة المالية، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة 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 مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق الدخول في ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتوفير خدمات الاستثمارات أو الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى بالنيابة عن الصندوق.

وقد عين الصندوق شركة البلاد المالية ("أمين الحفظ") لتكون بمثابة الوصي والمسجل له، ويتم دفع رسوم خدمات أمين الحفظ والمسجل من قبل الصندوق.

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

٢. أساس الإعداد

٢.١ أساس المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها معاً "بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية"). وأحكام لوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن 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 المدرجة 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)، باعتباره العملة الوظيفية للصندوق، ويتم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب (ﷲ)، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤.٢ التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

لم يكن هنالك تغييرات هامة في شروط وأحكام الصندوق خلال السنة.

٢. أساس الإعداد (تتمة)

٥. 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 بأثرٍ مستقبلي.

٦. مبدأ الاستمرارية

قام مجلس الإدارة، بالتعاون مع مدير الصندوق، بإجراء تقويم لقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في الأعمال في المستقبل المنظور. وعلاوةً 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

١-٣ 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)؛

٢-٣ 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 مساهلة 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

يشتمل النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي على ودائع قصيرة الأجل لدى البنوك قابلة للتحويل بسهولة إلى مبالغ نقدية معلومة، والتي تخضع لمخاطر غير هامة بشأن التغيرات في القيمة، ولها تواريخ استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل.

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 المُبينة 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).

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.

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤.٢.٤ الأدوات المالية (تتمة)
٤.٢.٤ التصنيف (تتمة)

• 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 الأولى، 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.

٤.٢.٤ 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.

٤.٢.٤ 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.

٤.٢.٤ 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 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)

٤.٢.٥ 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 استيعاده 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 تقويم 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 المتبنة 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 تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للأصول المالية المدرجة 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.

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.

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤.٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤.٢.٨ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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 تقييم 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 تقييمها 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 للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ مستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ المستحق 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 التغير في صافي الأصول المثبت أو التغير 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:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري 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 كافة الخصائص لاحقاً 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 كعمولات حقوق ملكية. ولا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

صندوق رصانة للمرابحة

(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤.٦ صافي قيمة الأصول لكل وحدة

إن صافي قيمة الأصول لكل وحدة، والمُفصّل 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 إيرادات عمولة المرابحة

يتم إثبات دخل العمولة المرابحة، بما في ذلك دخل عمولة المرابحة من الأصول المالية المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، في قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. ويمثل معدل العمولة الفعلي المعدل الذي يخصم بشكل دقيق المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية (أو لفترة أقصر، حينما كان ذلك ملائماً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولي. وعند احتساب معدل العمولة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية وذلك بمراعاة كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

٤.٩ 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 التغيرات 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.

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

٤.١٠ 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 ٠,٤٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ٠,٤٪) من صافي قيمة أصول الصندوق.

٤.١٠.٢ رسوم أمين الحفظ

يستحق الصندوق رسوم حفظ بمعدل ٠,٠٣٪ سنوياً من الأصول المحجوزة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ٠,٠٣٪ سنوياً). وتستحق هذه الرسوم في كل يوم تداول.

٤.١٠.٣ المصاريف التشغيلية الأخرى

يستراد 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

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م
₪	₪
٥,٦٠٠,٠٠٠	١٩,٩٩٥,١٥١
٥٢٣,١١٥	٤٩,٢٤٢
٢,٣٢٦	٨,٦٣٥
٦,١٢٥,٤٤١	٢٠,٠٥٣,٠٢٨

ودائع مرابحة قصيرة الأجل (١)

النقد مع أمين الحفظ (٢)

إيرادات مستحقة على ودائع مرابحة قصيرة الأجل

(١) يمثل هذا البند ودائع مرابحة قصيرة الأجل لدى بنوك وشركات استثمار متعددة تعمل في المملكة العربية السعودية، ولها فترة استحقاق أصلية خلال ٩٠ يوماً، وتحمل متوسط عوائد مرابحة سنوية بمعدل ٣,٧٠٪ إلى ٤,١٠٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ٤,٥٠٪ إلى ٥,٤٢٪).

(٢) يشمل هذا البند حسابات جارية محتفظ بها لدى أمين حفظ يتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

صندوق رصانة للمرابحة
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٦. الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
₪	₪	
٢,٨٠٠,٠٠٠	٥,١٩٦,٣٩٠	ودائع المرابحة
١,٢٤٨	١٦,٥٤٣	الأرباح المُستحقة على ودائع المرابحة
٢,٨٠١,٢٤٨	٥,٢١٢,٩٣٣	

تحمل ودائع المرابحة متوسط عوائد مرابحة سنوية من ٥,٠٠٪ إلى ٥,٢٠٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٥,٣٥٪ إلى ٦,٠١٪)، وتُستحق جميع ودائع المرابحة خلال ١٢ شهراً من تاريخ هذه القوائم المالية.

يمثل الجدول التالي الحركة في ودائع المرابحة المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
₪	₪	
١,٢٠٨,٤٠٠	٢,٨٠١,٢٤٨	القيمة الدفترية في بداية السنة
٦,٩٥٩,٣٦٥	٥,١٩٦,٣٩٠	الإضافات خلال السنة
(٥,٣٥٩,٣٦٥)	(٢,٨٠١,٢٤٨)	المُستحقة خلال السنة
٧٢,٢٤١	٥٣,١٦١	عوائد المرابحة المُستحقة
(٧٩,٣٩٣)	(٣٦,٦١٨)	عوائد المرابحة المُستلمة خلال السنة
٢,٨٠١,٢٤٨	٥,٢١٢,٩٣٣	القيمة الدفترية في نهاية السنة

إن جميع ودائع المرابحة قد تم إيداعها لدى مؤسساتٍ مالية تتمتع بتصنيف ممتاز بالنسبة لمخاطر الائتمان، وعليه تعتقد الإدارة بأن خسائر الائتمان المتوقعة غير جوهريّة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

٧. الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تمثل الاستثمارات في صناديق يقوم بإدارتها مدراء صناديق محلية تعمل في المملكة العربية السعودية، وتتألف من الاستثمارات التالية:

القيمة السوقية	متوسط التكلفة	
₪	₪	
١١,٩١٩,٥٧٤	١١,٨٦٧,٠٢٧	صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي
١١,٩٧٠,٨٣٢	١١,٩٠٤,١٦٤	صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي
٢٣,٨٩٠,٤٠٦	٢٣,٧٧١,١٩١	
		٢٠٢٤ م
القيمة السوقية	متوسط التكلفة	
₪	₪	
٢,٦٣٠,٩٨٠	٢,٦١٩,٥٣٥	صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي
٢,٦٣٠,٩٨٠	٢,٦١٩,٥٣٥	

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 على الجهة الأخرى عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. وعند النظر في كل علاقة محتملة مع الجهات ذات العلاقة، يتم توجيه الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس مجرد الشكل القانوني. تخضع المعاملات مع الجهات ذات العلاقة لضوابط تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية، ويتم اعتماد كافة المعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل المكلفين بالحوكمة.

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق والموظفين الرئيسيين فيه والمراجع الخارجي، وذلك وفقاً لتعريف الجهات ذات العلاقة الوارد في اللوائح التنفيذية ذات الصلة الصادرة عن هيئة السوق المالية (المعجم الموحد للمصطلحات المعروفة المستخدمة في لوائح وقواعد هيئة السوق المالية).

صندوق رصانة للمرابحة
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٨. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة:

٢٠٢٤م #	٢٠٢٥م #	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات العلاقة
٨٤,٧٧٨	٦١,٣٦٤	رسوم الإدارة	مدير الصندوق	شركة رصانة المالية
-	٢,٧٥٠,٠٠٠	أشتراك الوحدات		
-	٢,٧٥٧,١٤٥	استرداد الوحدات		
٥,٥٨٥	٤,٥٣٣	رسوم الحفظ	أمين الحفظ بالصندوق	شركة البلاد المالية
١٠,٤٠٠,٠٠٠	-	أشتراك الوحدات	صندوق مدار من قبل مدير الصندوق	صندوق رصانة الصناعي
٤,٥٠٠,٠٠٠	٤,٤٦٣,٧٢٢	استرداد الوحدات	صندوق مدار من قبل مدير الصندوق	صندوق داركو للتطوير العقاري
١٠,٣٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	أشتراك الوحدات	صندوق مدار من قبل مدير الصندوق	صندوق رصانة الجادة الأولى
٦,٨٦٨,٣٤٣	١٩,٨٨١,٨٤٨	استرداد الوحدات	صندوق مدار من قبل مدير الصندوق	صندوق رصانة للتمويل المباشر
٣,٠٣٩,١٥٦	-	أشتراك الوحدات	صندوق مدار من قبل مدير الصندوق	صندوق رصانة لليونان التجاري
٣,٠٥٣,٩٠٤	-	استرداد الوحدات	صندوق مدار من قبل مدير الصندوق	صندوق الهلال ريفيرا العقاري
١,٢٠٠,٠٠٠	-	أشتراك الوحدات	صندوق مدار من قبل مدير الصندوق	المُدر للدخل
١,٢٠٣,٢٥١	-	استرداد الوحدات	صندوق مدار من قبل مدير الصندوق	مجلس الإدارة
-	٨,٢٥٥,٠٠٠	أشتراك الوحدات	أعضاء مجلس الإدارة	مراجع الصندوق
-	٢,٦٠٠,٠٠٠	استرداد الوحدات		
٢,٦٢٠,٠٠٠	٣٨,٥٦٠,٠٠٠	أشتراك الوحدات		
١,٨٥٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠	استرداد الوحدات		
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة		
٦٣,٢٥٠	٦٣,٢٥٠	الأتعاب المهنية		

إن نسبة ملكية وحدات الصندوق كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠٢٤م #	٢٠٢٥م #	
%٧	%٧٩	صندوق الهلال ريفيرا العقاري المُدر للدخل
-	%١٢	صندوق رصانة لليونان التجاري
%٥٤	%٤	صندوق رصانة الصناعي
%٣٣	-	صندوق داركو للتطوير العقاري
%٦	%٦	أخرى
%١٠٠	%١٠٠	

فيما يلي تفاصيل الأرصدة الدائنة الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

٢٠٢٤م #	٢٠٢٥م #	اسم الجهة ذات العلاقة
٢٤,٩٢٠	٢٦,٩٣٨	شركة رصانة المالية
١٠,٠٠٠	٥,٠٠٠	مجلس الإدارة
١,٠٧٧	١,١٩٨	شركة البلاد المالية
٢٠,١٢٥	٢٠,١٢٥	مراجع الصندوق
٥٦,١٢٢	٥٣,٢٦١	

٩. صافي الأرباح من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
⌘	⌘
٣٤٦,٣١٩	١٢٧,٢٤٤
(٣٨,٧٨٥)	١٠٧,٧٩٧
٣٠٧,٥٣٤	٢٣٥,٠٤١

الربح المحقق من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الربح (الخسارة) غير المحققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

١٠. المصاريف التشغيلية الأخرى

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
⌘	⌘
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
١٥,٠٠٠	٩,٠٠٠
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠
٥,٧٥٠	٥,٧٥٠
١٣١	٧٨
٣٨,٣٨١	٣٢,٣٢٨

مصاريف أتعاب مجلس الإدارة
أتعاب مستشار شرعي
رسوم هيئة السوق المالية
رسوم تداول
رسوم بنكية

١١. إدارة المخاطر المالية

مخاطر الأدوات المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية للصندوق بالمستحق إلى الجهات ذات العلاقة والمصاريف المُستحقة الدفع. كما يمتلك الصندوق أصولاً مالية على هيئة نقد وما في حكمه والأصول المالية بالتكلفة المطفأة والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من دورة أعماله العادية وتتسبب 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 أسعار عمولات المرابحة وأسعار الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. 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.

مخاطر أسعار عمولات المرابحة

إن مخاطر أسعار عمولات المرابحة هي مخاطر التغيرات في عمولات المرابحة السائدة في السوق. وتتسبب مخاطر أسعار عمولات المرابحة من استثمارات الصندوق في ودائع المرابحة، كما أن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم اليقين بشأن أسعار عمولات المرابحة المستقبلية. يدير مجلس الإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الودائع والاستثمار مع عدة أطراف خارجية ومراقبة أسعار عمولات المرابحة على الدوام.

مخاطر أسعار الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن مخاطر أسعار الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي مخاطر التغيرات غير المواتية في القيم العادلة نتيجة للتغيرات في القيمة السوقية. كما أن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية. يدير مجلس الإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة استثماراته.

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، تبقى ثابتة.

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
⌘	⌘	
١٣١,٥٤٩	١,١٩٤,٥٢٠	%٥
(١٣١,٥٤٩)	(١,١٩٤,٥٢٠)	%٥-

صافي الأرباح / (الخسائر) من الأصول المالية بالقيمة
العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١.١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة بمخاطر الصعوبات التي قد يواجهها الصندوق في تسييل الأموال للوفاء بالتزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ مُقارب لقيمتِه العادلة. ويتم إدارة مخاطر السيولة بالتأكد المستمر من توفر الأموال الكافية من خلال التسهيلات الائتمانية المُلتزم بها للوفاء بأي التزامات مستقبلية.

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

إن قيمة جميع المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ التقرير المالي تقارب قيمتها الدفترية، وتُحدد جميعها خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير المالي. ولذلك، تكون فترة الاستحقاق المتوقعة لجميع الأصول والمطلوبات القائمة بتاريخ التقرير المالي خلال اثني عشر شهراً.

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن اخفاق طرفٍ ما في أداء مالية 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 يحتفظ الصندوق بالحسابات البنكية وودائع المرابحة لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني رفيع.

١.٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات مُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الأصول والمطلوبات المالية الأخرى مصنفة بالتكلفة المطفاة وتقارب قيمها الدفترية كما بتاريخ التقرير المالي؛ وذلك نظراً لمدتها القصيرة الأجل وإمكانية تسييلها على الفور. ويتم تصنيفها معاً ضمن المستوى ٢ 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. ويوضح الجدول التالي القيمة العادلة للأصول المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
⌘	⌘	⌘	
-	٢٣,٨٩٠,٤٠٦	-	٢٠٢٥م الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢,٦٣٠,٩٨٠	-	٢٠٢٤م الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١.٣ الالتزامات المحتملة

لا توجد لدى الصندوق أي التزامات محتملة كما في تاريخ قائمة المركز المالي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: لا يوجد).

١.٤ أرقام المقارنة

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

١.٥ الأحداث اللاحقة

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

١.٦ آخر يوم للتقويم

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

١.٧ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد اصدار القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م من قبل مجلس الإدارة في ٦ رمضان ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٣ فبراير ٢٠٢٦م).