

(أ) معلومات صندوق الاستثمار

(1) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية.

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

يهدف الصندوق إلى تحقيق النمو العالي في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل وذلك من خلال الاستثمار بشكل نشط وفعال في مجموعة مختارة من أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي (بما فيه السوق الرئيسية والسوق الموازية) والمجازة من اللجنة الشرعية لدى مدير الصندوق. تتميز استراتيجية الصندوق بالمرونة العالية في بناء المراكز الاستثمارية بحيث أن مدير الصندوق قد يقوم بتخفيض أو زيادة نسب الاستثمار في الأسهم للتكيف مع أوضاع السوق المختلفة.

يستثمر الصندوق أصوله بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة في السوق السعودي (بما فيه السوق الرئيسية والسوق الموازية) والطروحات الأولية وحقوق الأولوية وصناديق المؤشرات المتداولة والصناديق العقارية المتداولة والصناديق المغلقة المتداولة بالإضافة إلى أدوات النقد وصناديق أسواق النقد وصناديق الاستثمار الأخرى ذات الأهداف والاستراتيجيات المماثلة للصندوق، سواءً مداراة من قبل مدير الصندوق أو مدير صندوق آخر، والمجازة من قبل اللجنة الشرعية لدى مدير الصندوق بما فيها أسهم بنك البلاد والشركات التابعة.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح أو توزيعات نقدية على المستثمرين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق لتعزيز أداء الصندوق.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

(5) وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة:

"مؤشر البلاد للأسهم السعودية يتكون المؤشر من جميع الأسهم المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق في السوق المالية السعودية ويتم حساب قيمة المؤشر على أساس القيمة السوقية للأسهم الحرة للشركات المكونة للمؤشر، ويتم إعادة التوازن للمؤشر بشكل سنوي مع وجود حد أدنى لحجم التداول والقيمة السوقية لكل مكون كما يوجد حد أعلى لوزن كل سهم في المؤشر. الجهة المزودة للمؤشر هي شركة إيديال ريتينجز وهي شركة توفر خدمات لدعم اتخاذ القرارات الاستثمارية. الموقع الإلكتروني لمزود الخدمة www.idealratings.com

(ب) أداء الصندوق

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (أو منذ التأسيس):

| 2025 | 2024 | 2023 | البند |
|---------|--------|--------|--|
| 115,389 | 74,454 | 35,507 | صافى قيمة أصول الصندوق، فى نهاية السنة المالية (بالتلاف) |
| 14.3 | 16.1 | 13.8 | صافى قيمة أصول الصندوق لكل وحدة فى نهاية السنة المالية |
| 17.2 | 13.8 | 13.8 | أعلى صافى قيمة أصول الصندوق لكل وحدة |
| 14.1 | 16.4 | 9.8 | أقل صافى قيمة أصول الصندوق لكل وحدة |
| 8,076 | 4,618 | 2,576 | عدد الوحدات المصدرة فى نهاية السنة المالية (بالتلاف) |
| - | - | - | قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق) |
| 0.31% | 2.54% | 2.54% | نسبة المصروفات |
| - | - | - | نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت) |
| 1.46% | 9.9% | 19.5% | نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق |

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقصن. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

(2) سجل أداء:

- تم تأسيس الصندوق في يناير 2023

العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات و منذ التأسيس*

| البند | سنة | 3 سنوات | 5 سنوات | منذ التأسيس |
|-----------------|---------|---------|---------|-------------|
| العائد الإجمالي | -11.39% | - | - | 42.87% |

العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية أو منذ التأسيس*

| السنة | 2023 | 2024 | 2025 | منذ التأسيس |
|-----------------|--------|--------|---------|-------------|
| العائد الإجمالي | 37.88% | 16.98% | -11.39% | 42.87% |

*يقر مدير الصندوق انه تم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق

جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضا الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها**

| نوع الخدمات او العمولات او الأتعاب | صافي القيمة | نسبة المصروفات الى متوسط صافي أصول الصندوق |
|------------------------------------|-------------|--|
| رسوم اشتراك | - | - |
| أتعاب الإدارة | 164,091 | 1.63% |
| رسوم التطهير الشرعي | - | - |
| رسوم مراجع الحسابات | 36,728 | 0.03% |
| رسوم الحفظ | 73,188 | 0.07% |
| مكافئة أعضاء مجلس الإدارة | 18,250 | 0.02% |
| رسوم نشر المعلومات على موقع تداول | - | - |
| رسوم رقابية | - | - |
| رسوم المؤشر الإسترشادي | - | 0.02% |
| مصاريف القيمة المضافة | 26,876 | 0.28% |
| مصاريف تعامل (الوساطة) | - | - |
| رسوم خدمات الصندوق الإدارية | 15,946 | 0.01% |
| مصاريف أخرى | 4,600 | 0.0% |
| مصاريف إيداع | - | - |
| رسوم الإدراج | - | - |
| مجموع المصاريف | 339,679 | 0.31% |

**لم يتم مدير الصندوق بأي تخفيض أو إعفاء من أي رسوم خلال عام 2025.

(3) إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لا يوجد.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقصن. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025 صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

(4 الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/غير موافق)/ الامتناع عن التصويت):

| اسم المصدر | تاريخ الجمعية | موضوع التصويت | قرار التصويت |
|------------|---------------|---|--------------|
| | | الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31-12-2024م ومناقشته. | نعم |
| | | الإطلاع على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 31-12-2024م ومناقشتها. | نعم |
| | | التصويت على تقرير مراجعي الحسابات الخارجيين للشركة عن العام المالي المنتهي في 31-12-2024م بعد مناقشته. | نعم |
| | | التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ (225,000,000) ريال سعودي على المساهمين عن الفترة المالية (31-12-2024م)، (بواقع 1.5 ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل 15%) من قيمة السهم الإسمية، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة للشركة، وسيتم الإعلان عن تاريخ توزيع الأرباح لاحقاً. | نعم |
| | | التصويت على الموافقة على سياسة المسؤولية الاجتماعية. | نعم |
| | | التصويت على تعديل لائحة لجنة المراجعة. | نعم |
| | | التصويت على تعديل لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت. | نعم |
| | | التصويت على تعديل سياسة ومعايير واجراءات الترشح و العضوية في مجلس الإدارة. | نعم |
| الشركة | | التصويت على تعديل سياسة المكافآت والتعويضات الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة. | امتناع |
| التعاونية | 5/27/2025 | التصويت على صرف مبلغ (8,765,000) ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2024م، في حال الموافقة على البند رقم (9). | امتناع |
| التأمين | | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي 2024م. | نعم |
| | | التصويت على تعيين مراجعي حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2025م، والربع الأول من العام المالي 2026م، وتحديد أتعابهم. (مرفق توصية لجنة المراجعة) | نعم |
| | | التصويت على شراء الشركة لعدد من أسهمها وبيع أقصى (199,862) سهم، بغرض تخصيصها لموظفي الشركة ضمن برنامج أسهم الموظفين، وسيتم تمويل الشراء عن طريق النقد المتوفر بالشركة، وعلى تفويض مجلس الإدارة بإتمام عملية الشراء خلال فترة أقصاها ثمانية عشر شهراً من تاريخ قرار الجمعية العامة غير العادية. وستحتفظ الشركة بالأسهم المشتراة لمدة لا تزيد عن (10) سنوات من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية كحد أقصى لحين تخصيصها للموظفين المستحقين، وبعد انقضاء هذه المدة ستبيع الشركة الإجراءات والضوابط المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة. | نعم |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والشركة المتحدة للتأمين والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز النويصر وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز الخميس والرئيس التنفيذي لقطاع المركبات الأستاذ/ منصور أبو اثنين والرئيس التنفيذي لقطاع العام الأستاذ/ سلطان الخمشي والرئيس التنفيذي لقطاع تقنية المعلومات والتحول الأستاذ/ عبدالله الشرفي مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 101,473,602 ريال ، وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 12312-3701، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

| اسم المصدر | تاريخ الجمعية | موضوع التصويت | قرار التصويت |
|--------------------------|---------------|--|--------------|
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والشركة المتحدة للتأمين والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز النويصر وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز الخميس والرئيس التنفيذي لقطاع المركبات الأستاذ/ منصور أبو اثنين والرئيس التنفيذي للقطاع العام الأستاذ/ سلطان الخمشي والرئيس التنفيذي لقطاع تقنية المعلومات والتحول الأستاذ/ عبدالله الشريقي مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن رسوم خدمات أخرى (غير تأمينية)، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 21,845,664.21 ريال ، وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة إعمار والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز النويصر مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 160,745.65 ريال ، وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والبنك السعودي للاستثمار والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز الخميس مصلحة فيها غير مباشرة، وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 42,114,733.19 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة المجد العربية للتجارة والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ سلمان الفارس مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 449,375.05 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| الشركة التعاونية للتأمين | 5/27/2025 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة سمارت لينك والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ سلمان الفارس مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 16,750,448.36 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. والتصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ سلمان الفارس وعضو مجلس الإدارة الأستاذة/ حصة آل الشيخ وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ بول سويتينغ مصلحة فيها غير مباشرة وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 22,972,133 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة حسانة الاستثمارية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ سلمان الفارس وعضو مجلس الإدارة الأستاذة/ حصة آل الشيخ وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ بول سويتينغ مصلحة فيها غير مباشرة وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 8,863,504.28 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة الصحة القابضة والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ ناصر الحقباني مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 2,404,046.59 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة علم والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد الغنيم مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 87,270,155.49 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة علم والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد الغنيم مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن رسوم خدمات أخرى (غير تأمينية)، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 15,190,227.84 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة اتحاد الاتصالات موبايلي والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد الغنيم مصلحة فيها غير مباشرة، وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 71,052,716.92 ريال، وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة العيبكان والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد الغنيم مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 3,808,118.51 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 ، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

| اسم المصدر | تاريخ الجمعية | موضوع التصويت | قرار التصويت |
|------------|---------------|--|--------------|
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبنك فيجن والتي للرئيس التنفيذي الأستاذ/ عثمان القصبي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 4,867,087.60 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة وصيل والتي للرئيس التنفيذي الأستاذ/ عثمان القصبي والرئيس التنفيذي المالي الأستاذ/ ماطر العنزي والرئيس التنفيذي لقطاع تقنية المعلومات والتحول الأستاذ/ عبدالله الشرقي مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن رسوم خدمات أخرى (غير تأمينية)، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 5,279,533 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة تري والتي للرئيس التنفيذي الأستاذ/ عثمان القصبي والرئيس التنفيذي المالي الأستاذ/ ماطر العنزي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 1,151,228.16 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة تري والتي للرئيس التنفيذي الأستاذ/ عثمان القصبي والرئيس التنفيذي المالي الأستاذ/ ماطر العنزي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن رسوم خدمات أخرى (غير تأمينية)، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 30,618,249 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة مينا الصحي الطبية والتي للرئيس التنفيذي الأستاذ/ عثمان القصبي والرئيس التنفيذي لقطاع المالي الأستاذ/ ماطر العنزي والرئيس التنفيذي لقطاع الصحة الأستاذ/ محمد السعيد مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 4,705,892.83 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| الشركة | 5/27/2025 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة مينا الصحي الطبية والتي للرئيس التنفيذي الأستاذ/ عثمان القصبي والرئيس التنفيذي لقطاع المالي الأستاذ/ ماطر العنزي والرئيس التنفيذي لقطاع الصحة الأستاذ/ محمد السعيد مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن رسوم خدمات أخرى (غير تأمينية)، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 68,958,248 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| التعاونية | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة كيمانول والتي للرئيس التنفيذي لقطاع العام الأستاذ/ سلطان الخمشي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 1,151,260.04 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| التأمين | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة الحلول الأمل لتسوية المطالبات والتي للرئيس التنفيذي لقطاع التكنولوجيا والتحول الأستاذ/ عبدالله الشرقي، والرئيس التنفيذي لقطاع الصحة الأستاذ/ محمد السعيد، والرئيس التنفيذي لقطاع الإستراتيجية الأستاذ/ فهد الشريف مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 21,878.75 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة نجم والتي للرئيس التنفيذي لقطاع المركبات الأستاذ/ منصور أبو اثنين مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 11,913,783 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة نجم والتي للرئيس التنفيذي لقطاع المركبات الأستاذ/ منصور أبو اثنين مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن رسوم خدمات أخرى (غير تأمينية)، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 123,725,769.26 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أوسمة النظم لتقنية المعلومات والتي للرئيس التنفيذي لقطاع التكنولوجيا والتحول الأستاذ/ عبدالله الشرقي مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 5,800.60 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

| اسم المصدر | تاريخ الجمعية | موضوع التصويت | قرار التصويت |
|---------------------------------|---------------|---|--------------|
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة المعمر لتقنية المعلومات والتي للرئيس التنفيذي لقطاع الإستثمار الأستاذ/ فهد بن معمر مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 9,058,649.59 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| الشركة التعاونية للتأمين | 5/27/2025 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة المعمر لأنظمة المعلومات والتي للرئيس التنفيذي لقطاع الإستثمار الأستاذ/ فهد بن معمر مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن رسوم خدمات أخرى (غير تأمينية)، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 9,548,751.06 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وجمعية زهرة والتي للرئيس التنفيذي الأستاذ/ عثمان القصبي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن رسوم خدمات أخرى (غير تأمينية)، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2024م بلغت 250,000 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته الجمعية العامة بالتخصيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | امتناع |
| | | الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2024-12-31م ومناقشته. | نعم |
| | | الاطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2024-12-31م ومناقشتها. | نعم |
| | | التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2024-12-31م بعد مناقشته. | نعم |
| | | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف / ربع سنوي عن السنة المالية المنتهية في 2025-12-31م. | نعم |
| | | التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثالث والسنوي) من السنة المالية المنتهية في 2025-12-31م ، والربع الأول والثاني من السنة المالية المنتهية في 2026-12-31م، وتحديد أتعابه | نعم |
| الشركة السعودية للخدمات الأرضية | 6/16/2025 | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024-12-31م. | نعم |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة الخطوط السعودية للنقل الجوي والتي لأعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم: الأستاذ/ ناصر فاروق القواص (غير تنفيذي) والكايتن/ فهد حمزة سندي (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية في مطارات المملكة بقيمة (1,106,315,194) ريال سعودي وأن كافة التعاملات تمت على أسس تجارية وبدون مزايا تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و الشركة و الشركة السعودية لهندسة وصناعة الطيران والتي لأعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم: الأستاذ/ ناصر فاروق القواص (غير تنفيذي) والكايتن/ فهد حمزة سندي (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية في مطارات المملكة بقيمة (22,411,109) ريال سعودي وأن كافة التعاملات تمت على أسس تجارية وبدون مزايا تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة الخطوط السعودية للطيران الخاص (SPA) والتي لأعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم: الأستاذ/ ناصر فاروق القواص (غير تنفيذي) والكايتن/ فهد حمزة سندي (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية في مطارات المملكة بقيمة (13,293,469) ريال سعودي وأن كافة التعاملات تمت على أسس تجارية وبدون مزايا تفضيلية. | امتناع |

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 ، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الوصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

| اسم المصدر الجمعية | تاريخ الجمعية | موضوع التصويت | قرار التصويت |
|--|------------------|---|--------------|
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة خدمات أسطول السعودية الملكي والتي لأعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم: الأستاذ/ ناصر فاروق القواص (غير تنفيذي) والكايتن/ فهد حمزة سندي (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية في مطارات المملكة بقيمة (31,490,245) ريال سعودي وأن كافة التعاملات تمت على أسس تجارية وبدون مزايا تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة طيران أديل والتي لأعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم: الأستاذ/ ناصر فاروق القواص (غير تنفيذي) والكايتن/ فهد حمزة سندي (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية في مطارات المملكة بقيمة (245,635,374) ريال سعودي وأن كافة التعاملات تمت على أسس تجارية وبدون مزايا تفضيلية. | امتناع |
| الشركة السعودية للخدمات الأرضية | 6/16/2025 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة سال السعودية للخدمات اللوجستية والتي لأعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم: الأستاذ/ ناصر فاروق القواص (غير تنفيذي) والكايتن/ فهد حمزة سندي (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية في مطارات المملكة بقيمة (18,217,226) ريال سعودي وأن كافة التعاملات تمت على أسس تجارية وبدون مزايا تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م بين الشركة وشركة كاتريون للتموين القابضة والتي لأعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم: الأستاذ/ ناصر فاروق القواص (غير تنفيذي) والكايتن/ فهد حمزة سندي (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية في مطارات المملكة بقيمة (61,710,927) ريال سعودي وأن كافة التعاملات تمت على أسس تجارية وبدون مزايا تفضيلية. | امتناع |
| | | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة (27) من نظام الشركات، وذلك لمدة سنة من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | امتناع |
| | | التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 31-12-2024م بعد مناقشته | نعم |
| الشركة العربية للأنايب | 6/1/2025 | تصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للشركة للربع الثاني والثالث والقوائم المالية السنوية للعام المالي 2025 م والربع الأول من العام 2026 م وتحديد أتباعه | إمتناع |
| | | التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ 22.5 مليون ريال سعودي على المساهمين عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2024م بواقع 0.15 ريال للسهم الواحد والتي تمثل 15% من القيمة الاسمية للسهم الواحد على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، وسيتم توزيع الأرباح يوم الأحد 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 26 يونيو 2025م | نعم |

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

| اسم المصدر | تاريخ الجمعية | موضوع التصويت | قرار التصويت |
|-----------------------------------|---------------|---|--------------|
| الشركة العربية للأنابيب | 6/1/2025 | التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق منح أسهم لمساهمي الشركة، وفقاً لما هو موضح أدناه:- أ. المبلغ الإجمالي للزيادة هو (50,000,000) خمسون مليون ريال سعودي. ب. رأس المال قبل الزيادة (150,000,000) مائة وخمسون مليون ريال سعودي، وسيصبح رأس المال بعد الزيادة (200,000,000) مائتان مليون ريال سعودي أي بنسبة زيادة قدرها (33,33%). ت. عدد الأسهم قبل الزيادة (150,000,000) مائة وخمسون مليون سهم، وسيصبح رأس المال بعد الزيادة (200,000,000) مائتان مليون سهم. ث. تهدف هذه التوصية بزيادة رأس المال إلى تدعيم القاعدة الرأسمالية للشركة، بما يسهم في تعزيز خطط النمو المستقبلية. ج. ستتم الزيادة من خلال رسملة مبلغ (50,000,000) خمسون مليون ريال سعودي من بند الأرباح المبقاة، وذلك عن طريق منح سهم لكل (3) سهم. د. في حال وافق مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير عادية على زيادة رأس المال ستكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم اجتماع الجمعية العامة غير العادية والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية. هـ. في حالة وجود كسور أسهم فإنه سيتم تجميع الكسور في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم وتباع بسعر السوق ثم توزع قيمتها على حملة الأسهم المستحقين للمنتحة كل بحسب حصته خلال مدة لا تتجاوز (30) يوماً من تاريخ تحديد الأسهم المستحقة لكل مساهم. و. التصويت على تعديل المادة رقم (7) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة برأس المال | نعم |
| | | التصويت على صرف مبلغ (1,400,000) ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024-12-31م | امتناع |
| | | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف/ ربع سنوي عن العام 2025 م | نعم |
| | | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته الجمعية العامة بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة | امتناع |
| الشركة الوطنية للرعاية الطبية | 9/1/2025 | التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة التي ستبدأ من تاريخ 15 سبتمبر 2025م ومدتها أربع سنوات ميلادية حيث تنتهي بتاريخ 14 سبتمبر 2029 م | امتناع |
| | | الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31م ومناقشته. | نعم |
| | | الاطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31م ومناقشتها. | نعم |
| شركة أملاك العالمية للتصويل | 6/19/2025 | التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م بعد مناقشته. | نعم |
| | | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م. | نعم |
| | | التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من السنة المالية المنتهية في 2025/12/31م والربع الأول من السنة المالية 2026م وتحديد أتعابه. | نعم |
| | | التصويت على صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ (2,475,000) ريال سعودي عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م. | امتناع |

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.
جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

| اسم المصدر | تاريخ الجمعية | موضوع التصويت | قرار التصويت |
|-----------------------------|---------------|---|--------------|
| شركة أملاك العالمية للتمويل | 6/19/2025 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين شركة أملاك العالمية للتمويل و البنك السعودي للاستثمار والتي لأعضاء مجلس الإدارة الأستاذ/ ماجد عبدالغني فقيه (مدير عام مصرفية الشركات لدى البنك السعودي للاستثمار)، والأستاذ/ خالد بن عبدالعزيز الرئيس (الرئيس التنفيذي لشركة الاستثمار كابتال والمملوكة بنسبة 100% للبنك السعودي للاستثمار) مصلحة غير مباشرة فيها، حيث يملك البنك السعودي للاستثمار ما نسبته 22,4% من الأسهم الممثلة في شركة أملاك العالمية وهي عبارة عن تجديد للتسهيلات الائتمانية مع البنك بقيمة إجمالية بلغت 864,500,000 ريال سعودي ولمدة عام واحد، علماً بأن قيمة التسهيلات القائمة (بدون ربح مستحق) بلغت حتى نهاية العام 2024م 801,923,077 ريال سعودي وبدون شروط تفضيلية. | امتناع |
| شركة أملاك العالمية للتمويل | 6/19/2025 | التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ ماجد عبدالغني فقيه في عمل منافس لأعمال الشركة. | امتناع |
| شركة أملاك العالمية للتمويل | 6/19/2025 | التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ ناصر يوسف المرزوقي في عمل منافس لأعمال الشركة. | امتناع |
| شركة أملاك العالمية للتمويل | 6/19/2025 | التصويت على اشتراك عضو لجنة المخاطر الأستاذ/ علاء ابراهيم عسلي في عمل منافس لأعمال الشركة. | امتناع |
| شركة أملاك العالمية للتمويل | 6/19/2025 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة سنة من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | امتناع |
| شركة أملاك العالمية للتمويل | 6/19/2025 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (2) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة سنة من تاريخ موافقة الجمعية العامة العادية أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة وبناءً على معايير الأعمال المنافسة في شركة أملاك العالمية للتمويل الموافق عليها من الجمعية العامة غير العادية في نوفمبر 2024م . | امتناع |
| شركة أملاك العالمية للتمويل | 6/19/2025 | التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2024-12-31م، بعد مناقشته. | نعم |
| شركة أملاك العالمية للتمويل | 6/19/2025 | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2024-12-31م. | نعم |
| شركة أملاك العالمية للتمويل | 6/19/2025 | التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوية من العام المالي 2025م، والربع الأول من العام المالي 2026م، وتحديد أتعابه. | نعم |
| شركة أملاك العالمية للتمويل | 6/16/2025 | التصويت على صرف مبلغ (1,200,000) ريال كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024-12-31م. | نعم |
| شركة أملاك العالمية للتمويل | 6/16/2025 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف أو ربع سنوي عن العام المالي 2025م. | نعم |
| شركة أملاك العالمية للتمويل | 6/16/2025 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | امتناع |

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025 صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

| اسم المصدر الجمعية | تاريخ الجمعية | موضوع التصويت | قرار التصويت |
|-----------------------------|------------------|--|--------------|
| | | التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار 22,971,504 سهم جديد وذلك على النحو التالي: أ-منح 21,500,000 سهم كأسهم منحة على المساهمين بواقع سهم واحد لكل 2 سهم قائم، ما يمثل نسبة 50% من الزيادة في رأس مال الشركة ب-تخصيص 1,471,504 سهم من أسهم زيادة رأس المال ما يمثل نسبة 3.4% من رأس المال بغرض تخصيصها لموظفي الشركة وفقاً لبرنامج حوافز الموظفين طويل الأجل كما هو ملخص في المرفق (في حال تمت الموافقة على البند رقم 2) -رأس المال قبل الزيادة : 430,000,000 ريال سعودي -رأس المال بعد الزيادة : 659,715,040 ريال سعودي ج-نسبة الزيادة في رأس المال : 53,4% ج-عدد الأسهم قبل الزيادة : 43,000,000 سهم ج-عدد الأسهم بعد الزيادة : 65,971,504 سهم د-أسباب الزيادة : تهدف هذه الزيادة لدعم نمو الشركة و تحقيق الأهداف الاستراتيجية وتعزيز المركز المالي ذ-طبيعة وقيمة الاحتياطات التي سوف تستخدم في اصدار الرسملة : من خلال رسملة مبلغ 161,732,517 ريال سعودي من بند الأرباح المبقاة ، وكامل رصيد الاحتياطي النظامي والذي يبلغ 67,982,523 ريال ر-تفاصيل طريقة التعامل مع كسور الأسهم : في حال وجود كسور أسهم فأنه سيتم تجميع الكسور في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم وتباع بسعر السوق ثم توزع قيمتها على حملة الأسهم المستحقين للمنحة كل بحسب حصته خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ تحديد الأسهم المستحقة لكل مساهم ز-تاريخ الأحقية : في حال وافق مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال ستكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم تاريخ انعقاد الجمعية س- التصويت على تعديل المادة رقم (6) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة برأس المال ش- التصويت على تعديل المادة رقم (7) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بالكتابة بالأسهم | إمتناع |
| | | التصويت على برنامج الأسهم المخصصة للموظفين (حوافز طويلة الأجل) الذي تمت الموافقة عليه من مجلس إدارة الشركة في تاريخ 07 أغسطس 2024م، ومنح مجلس الإدارة جميع الصلاحيات لتخصيص الأسهم للموظفين وإدارة البرنامج وإجراء أي تعديلات وفقاً لتقديره | إمتناع |
| شركة ذيب لتأجير السيارات | 12/14/2025 | التصويت على إضافة مادة جديدة برقم (5) والمتعلقة ب المشاركة والتملك في الشركات | إمتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (10) المتعلقة بزيادة رأس المال | إمتناع |
| | | التصويت على إضافة مادة جديدة برقم (14) والمتعلقة ب إصدار الأسهم | إمتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (12) والمتعلقة بتعديل الحقوق والالتزامات المتعلقة بالأسهم | إمتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (13) المتعلقة بشراء الشركة لاسهمها وبيعها وارتهانها | إمتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (14) المتعلقة بإصدار الصكوك والسندات | إمتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (17) المتعلقة بانتهاء مدة مجلس الإدارة او اعتزال أعضائه او شعور العضوية | إمتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (18) المتعلقة بصلاحيات المجلس | إمتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (20) المتعلقة بصلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر | إمتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (21) المتعلقة باجتماعات المجلس | إمتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (22) المتعلقة باجتماع المجلس وقراراته | إمتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (26) المتعلقة برئيس مجلس الإدارة ونائب الرئيس والعضو المنتدب وأمين السر | إمتناع |
| | | التصويت على إضافة مادة جديدة برقم (42) والمتعلقة ب تعيين مراجع حسابات الشركة وعزله واعتزاله | إمتناع |
| | | التصويت على إضافة مادة جديدة برقم (43) والمتعلقة ب صلاحيات مراجع الحسابات | إمتناع |
| | | التصويت على إعادة ترتيب أبواب ومواد النظام وترقيمها وتسميتها؛ لتتوافق مع التعديلات المقترحة | إمتناع |

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 12312-3701، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقصن. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025 صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

| اسم المصدر التاريخ الجمعية | موضوع التصويت | قرار التصويت |
|----------------------------------|--|--------------|
| | الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م ومناقشته. | نعم |
| | الاطلاع على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م ومناقشته. | نعم |
| شركة رسن لتقنية المعلومات | التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م بعد مناقشته. | نعم |
| | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م. | نعم |
| | التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ / تركي بن سلمان السديري عضواً مستقلاً بمجلس الإدارة ابتداء من تاريخ تعيينه في 27 أبريل 2025م لإكمال دورة المجلس الحالية، خلفاً للعضو السابق الأستاذ / محمد بن مهيدب المهيدب | امتناع |
| | التصويت على تعديل المادة رقم (1) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بالتحول. | امتناع |
| | التصويت على تعديل المادة رقم (3) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بأغراض الشركة. | امتناع |
| | التصويت على تعديل المادة رقم (5) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بالمركز الرئيس للشركة. | امتناع |
| | التصويت على تعديل المادة رقم (6) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بمدد الشركة. | امتناع |
| | التصويت على تعديل المادة رقم (7) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة برأس المال. | امتناع |
| الحبيب | التصويت على تعديل المادة رقم (8) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بالكتابة في الأسهم. | إمتناع |
| | التصويت على تعديل المادة رقم (9) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بالأسهم الممتازة والأسهم القابلة للاسترداد. | امتناع |
| | التصويت على تعديل المادة رقم (17) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بإدارة الشركة. | امتناع |
| | التصويت على تعديل المادة رقم (20) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بصلاحيات المجلس. | امتناع |
| | التصويت على تعديل المادة رقم (21) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بمكافأة أعضاء المجلس. | امتناع |
| | التصويت على تعديل المادة رقم (22) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بصلاحيات رئيس مجلس الإدارة ونائبه والعضو المنتدب وأمين السر. | امتناع |

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 12312-3701، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقصن. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025 صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

| اسم المصدر الجمعية | تاريخ الجمعية | موضوع التصويت | قرار التصويت |
|-----------------------|------------------|---|--------------|
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (23) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بالرئيس وكبير الإداريين التنفيذيين. | امتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (25) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بنصاب اجتماع المجلس وقراراته. | امتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (30) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة باجتماع الجمعية العامة للمساهمين. | امتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (33) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بدعوة الجمعيات العامة. | امتناع |
| الحبيب | 12/4/2025 | التصويت على تعديل المادة رقم (36) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بالتصويت في الجمعيات العامة. | امتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (42) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بالسنة المالية. | امتناع |
| | | التصويت على تعديل مسمى المادة رقم (43) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بالوثائق المالية. | امتناع |
| | | التصويت على تعديل المادة رقم (51) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بنظام الشركات. | امتناع |
| | | التصويت على إعادة ترتيب أبواب ومواد النظام وترقيمها وتسميتها؛ لتتوافق مع التعديلات المقترحة. | امتناع |

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

(5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي - على سبيل المثال لا الحصر - على:

(أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية:

| | |
|-------------------------|-----------------------------|
| 1- زيد محمد سعد المفرح | رئيس مجلس الإدارة غير مستقل |
| 2- هيثم سليمان السحيمي | عضو مجلس إدارة غير مستقل |
| 3- وليد عبدالله بن عتيق | عضو مجلس إدارة مستقل |
| 4- عمر علي بصال | عضو مجلس إدارة مستقل |

(ب) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

زيد المفرح

حصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال ونظم المعلومات من جامعة تشويو في اليابان، وحصل على درجة الماجستير في الاقتصاد والمالية من جامعة ولاية نيويورك في الولايات الأمريكية المتحدة. و شغل سابقاً منصب وكيل الهيئة للشركات المدرجة والمنتجات الاستثمارية في هيئة السوق المالية. بالإضافة الى امتلاكه خبرة تفوق 10 عاماً في قطاع الخدمات المالية. (رئيس مجلس الادارة للصندوق والرئيس التنفيذي لشركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية").

هيثم السحيمي

حاصل على الماجستير في علوم الاستثمار ومخاطر التمويل من جامعة وستمنستر (University of Westminster) في لندن بالمملكة المتحدة، شغل عدة مناصب في اعمال الادارة بشركة سابين الامارات العربية المتحدة (SAPIN UAE)، وخبرات لاحقة منذ عام 2015 في جدوى للاستثمار ثم البلاد المالية كمحلل مالي في المصرفية الاستثمارية والاسهم الخاصة وتطوير الأعمال. (عضو مجلس الإدارة بنك البلاد والرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال في البلاد المالية).

وليد عبدالله بن عتيق

ماجستير في المالية من جامعة سانت ماري في كندا، وبكالوريوس في الاقتصاد مع تخصص فرعي في إدارة الأعمال من جامعة ولاية أوهايو في الولايات المتحدة الأمريكية. خبرة أكثر من 16 عاماً في التمويل والاستثمار والتأمين وإدارة المخاطر. شغل عدة مناصب كمشرف للتأمين في البنك المركزي السعودي (ساما)، محلل أول لآداء الاستثمار في البنك المركزي السعودي (ساما)، المدير المالي في شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني، ويشغل حالياً منصب نائب الرئيس المالي في الشركة السعودية لإعادة التأمين التعاوني

عمر بصال

ماجستير إدارة اعمال والإدارة المالية و الإحصاء بمرتبة الشرف، يمتلك الاستاذ عمر خبرة تزيد عن عشرة أعوام في المجال المالي ويشغل حالياً منصب مدير لإدارة الأصول في شركة محمد إبراهيم السبيعي وأولاده. ورغم أن الاستاذ عمر بصال يشغل منصب تنفيذي في إحدى الشركات المالكة لبنك البلاد (بنك البلاد يملك 100% من أسهم شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية")، فإنه لا يوجد تضارب مصالح.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 12312-3701، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

(ج) أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

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

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها بالمستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الموافقة على تعيين المراجع الخارجي للصندوق الذي يرشحه مدير الصندوق
- الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسباً، الموافقة والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أو غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وغيرهم من أصحاب المصالح
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات وتشمل واجبات الأمانة واجب الاخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

(د) مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة مقطوعة تقدر بـ 40,000 ريال سنوياً كحد أقصى (20,000 ريال لكل عضو مستقل) عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة لجميع الصناديق المدارة من قبل البلاد المالية مقسمة بالتساوي على جميع الصناديق باستثناء الصناديق العقارية، تحسب في كل يوم تقييم بشكل تراكمي وتخضع وتدفع مرة واحدة في السنة.

(هـ) بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس الصندوق ومصالح الصندوق:

لا يوجد أي نشاطات عملية أو مصالح لدى مدير الصندوق أو أعضاء مجلس إدارته من المحتمل أن تتعارض مع مسؤولياتهم أو أدائهم تجاه الصندوق وفي حال وجدت سيتم الإفصاح عنها.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الوصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

(و) بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

| اسم الصندوق | زيد المفرح | هيثم السحيمي | وليد بن عتيق | عمر بصال |
|---|-------------------|-------------------|--------------|-----------|
| صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد لأسهم السعودية للدخل | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد لأسهم الخليجية للدخل | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (البلاد ريت القابض) | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق نساند | - | عضو غير مستقل | - | - |
| صندوق البلاد المتداول للضوك السيادية السعودية | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد المتداول للذهب | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد أم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد أم إس سي أي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول الأسهم النمو السعودية | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد للضوك | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول لأسهم هونج كونج-الصين | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول للأسهم السعودية | رئيس مجلس الإدارة | عضو غير مستقل | عضو مستقل | عضو مستقل |
| صندوق إنسان الاستثمار الوقفي | رئيس مجلس الإدارة | - | عضو مستقل | - |
| صندوق الضاحية الاستثماري | - | رئيس مجلس الإدارة | - | - |
| صندوق مجمع الوسط التجاري الثاني | - | رئيس مجلس الإدارة | - | - |
| صندوق صفا نجد | - | رئيس مجلس الإدارة | - | - |

ز) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه:

تم عقد اجتماعين في عام 2025 ، عقد الاجتماع الاول في تاريخ 17 يوليو كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 17 ديسمبر. وكان أبرز ما تم النقاش حوله كالتالي:

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية.
- أداء الصناديق.
- الاطلاع على التقرير المتضمن أداء وجودة الخدمات المقدمة للصندوق.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 12312-3701 ، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقصن. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025 صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

ج) مدير الصندوق

1) اسم مدير الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا , الرياض 12313-3701

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الإستثمار (إن وجد):

لا يوجد.

3) مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة:

كانت إستثمارات الصندوق في الشركات والقطاعات المتوافقة مع المعايير الشرعية للبلاد المالية في السوق السعودي وقد شارك الصندوق في الاكتتابات الأولية للشركات المتوافقة خلال عام 2025.

4) تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال الفترة:

تفوق أداء الصندوق عن أداء المؤشر الإسترشادي بفارق %1.46 حيث حقق الصندوق %11.39 - مقارنة بأداء المؤشر الإسترشادي البالغ %12.84 -

5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام خلال عام 2025:

إضافة المزيد من التوضيح فيما يخص التطهير الشرعي.

إضافة المزيد من التوضيح فيما يخص الإسترداد ورسوم الخدمات الإدارية.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الإستثمار في صندوق الإستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقصن. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للإستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

(6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد.

(7) إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق:

لا يوجد.

(8) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبينا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد..

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

لا يوجد..

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق:

منذ يناير 2023م.

(11) نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها:

لا يوجد.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

(د) أمين الحفظ

(1) اسم أمين الحفظ وعنوانه:

شركة الرياض المالية .

البوليغارد المالي 3128 ، حي العقيق 6671.

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 4865866 / 4865898

البريد الإلكتروني: rcss@riyadcapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية. ويُعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق. تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكي وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار. وأن يكون أفصح عنها في الشروط والأحكام.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وفي حدود ما يملكه المدين، لا يجوز أن يكون لدائني مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 ، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض التوضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2025 صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية

هـ) مشغل الصندوق

(1) اسم مشغل الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية " .

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا, الرياض 12313-3701.

المملكة العربية السعودية.

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

1. يجب على مشغل الصندوق إعداد سجلّ مالكي الوحدات وحفظه في المملكة.
2. يجب على مشغل الصندوق أن يحفظ في سجل مالكي الوحدات المعلومات الآتية بحد أدنى.
 - اسم مالك الوحدات، وعنوانه، وأرقام التواصل.
 - رقم الهوية الوطنية لمالك الوحدات أو رقم إقامته أو رقم جواز سفره أو رقم سجله التجاري بحسب الحال، أو أي وسيلة تعريف أخرى تحددها الهيئة.
 - جنسية مالك الوحدات.
 - تاريخ تسجيل مالك الوحدات في السجل
 - بيانات جميع الصفقات المتعلقة بالوحدات التي أجزاها كل مالك وحدات.
 - الرصيد الحالي لعدد الوحدات (بما في ذلك أجزاء الوحدات) المملوكة لكل مالك وحدات.
 - أي قيد أو حق على الوحدات المملوكة لكل مالك وحدات.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الإستثمار في صندوق الإستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقصن. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.
جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للإستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

3. يجب على مشغل الصندوق تحديث سجل مالكي الوحدات فوراً بحيث يعكس التغييرات في المعلومات المشار إليها في الفقرة 2 أعلاه.
4. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات.
5. يجب على مشغل الصندوق معاملة طلبات الاشتراك والاسترداد بالسعر الذي يُحتسب عند نقطة التقييم التالية للموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
6. يجب على مشغل الصندوق تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد بحيث لا تتعارض مع أي أحكام تتضمنها لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.
7. يجب على مشغل الصندوق أن يدفع لملاك الوحدات عوائد الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقييم التي حُددت عندها سعر الاسترداد بحد أقصى.
8. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
9. يجب على مشغل الصندوق تقييم أصول الصندوق العام في كل يوم تعامل في الوقت المحدد في شروط وأحكام الصندوق، وبمدة لا تتجاوز يوماً واحداً بعد الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
10. يجب على مشغل الصندوق الالتزام بأحكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاص بطرق تقييم الصناديق العامة.
11. يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق العام الذي يشغله. ويُحسب سعر الوحدات لكل من الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل بناءً على صافي قيمة أصول كل وحدة من وحدات الصندوق العام عند نقطة التقييم في يوم التعامل ذي العلاقة.
12. يجب على مشغل الصندوق بيان أسعار الوحدات بصيغة تحتوي على أربع علامات عشرية على الأقل.
13. في حال تقييم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، يجب على مشغل الصندوق توثيق ذلك.
14. يجب على مشغل الصندوق تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

(و) مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه:

برايس و ترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية.

هاتف: +966 11 211 0400

موقع الانترنت: www.pwc.com

(ز) القوائم المالية:

تم إعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (مرفق القوائم المالية).

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2025، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق أسهم استثماري عام مفتوح مدار من قبل
شركة البلاد للاستثمار)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
وتقرير المراجع المستقل
إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير الصندوق

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

| الصفحة | الفهرس |
|--------|--|
| ٣ - ١ | تقرير المراجع المستقل |
| ٤ | قائمة المركز المالي |
| ٥ | قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر |
| ٦ | قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات |
| ٧ | قائمة التدفقات النقدية |
| ٢٣ - ٨ | إيضاحات حول القوائم المالية |

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية المحترمين

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البلاد المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق ومدير الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، المتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية للمنشآت ذات الاهتمام العام. كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

معلومات أخرى

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي، لكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا حولها، والتي تم الحصول عليها قبل تاريخ تقريرنا هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نبدي أي نوع من أنواع التأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

فيما لو استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي تم الحصول عليها قبل تاريخ تقريرنا هذا، ان هناك تحريفات جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فيجب علينا الإبلاغ عن هذه الحقيقة. ليس لدينا أي ملاحظات فيما يتعلق بهذا الأمر.

شركة برايس ووترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون (شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة)

ليسن فالي البرج ١٢ و١٣، طريق الملك خالد

هاتف: ٢١١-٠٤٠٠ (١١) +٩٦٦، فاكس: ٢١١-٠٤٠١ (١١) +٩٦٦

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية المحترمين

مسؤوليات مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤولٌ عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والمتطلبات المطبقة من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤولٌ عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينو مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهريّة ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية المحترمين

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات ذات العلاقة غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
 - تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي
ترخيص رقم ٤٤٧

٣١ مارس ٢٠٢٦

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| كما في ٣١ ديسمبر | | إيضاح | | |
|------------------|---------|-------|--|--|
| ٢٠٢٤ | ٢٠٢٥ | | | |
| الموجودات | | | | |
| | | | | نقد وما يماثله |
| ٢,٠٢٥ | ٤,٦٦٤ | ٣ | | استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٦٨,٧٨٣ | ١١٠,٨٠١ | ٤ | | ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٤,٢٤٨ | ٢,٠١٨ | | | مجموع الموجودات |
| ٧٥,٠٥٦ | ١١٧,٤٨٣ | | | |
| المطلوبات | | | | |
| | | | | ذمم دائنة مقابل شراء استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٣٣٩ | ١,٨٠٦ | | | أتعاب إدارة مستحقة |
| ١٥٤ | ٢١٩ | ٥ | | مستحقات ومطلوبات أخرى |
| ١٠٩ | ٦٩ | | | مجموع المطلوبات |
| ٦٠٢ | ٢,٠٩٤ | | | |
| ٧٤,٤٥٤ | ١١٥,٣٨٩ | | | حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات |
| ٤,٦١٨ | ٨,٠٧٦ | | | وحدات مصدره بالآلاف |
| ١٦,١٢٢٦ | ١٤,٢٨٧٩ | | | حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| الإيضاح | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤* |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|
| إيرادات | | |
| صافي (الخسائر) / الأرباح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل* | ٤ | |
| إيرادات توزيعات أرباح | (١٢,٣١٧) | ٩,٤٤٧ |
| مجموع (الخسارة) / الدخل | ١,٦٢١ | ١,٥٤٩ |
| | (١٠,٦٩٦) | ١٠,٩٩٦ |
| مصاريف | | |
| أتعاب إدارة | ٥ | (١,٧٢٥) |
| مصاريف أخرى | ٦ | (٣٥٣) |
| مجموع المصاريف | (٢,٤٢٩) | (٢,٠٧٨) |
| صافي (الخسارة) / الدخل للسنة | (١٣,١٢٥) | ٨,٩١٨ |
| الدخل الشامل الأخر للسنة | - | - |
| مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة | (١٣,١٢٥) | ٨,٩١٨ |

*راجع الإيضاح رقم ١٢ فيما يتعلق بالتغييرات في المعلومات المقارنة.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | |
|-------------------------------------|-------------------------------------|---|
| ٣٥,٥٠٧ | ٧٤,٤٥٤ | حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة |
| ٨,٩١٨ | (١٣,١٢٥) | مجموع (الخسارة)/ الدخل الشامل للسنة |
| ٩٧,٨٧٣ | ٩٨,٠٧٩ | التغيرات من معاملات الوحدات |
| (٦٧,٨٤٤) | (٤٤,٠١٩) | متحصلات من إصدار وحدات |
| ٣٠,٠٢٩ | ٥٤,٠٦٠ | مدفوعات مقابل استردادات وحدات |
| ٧٤,٤٥٤ | ١١٥,٣٨٩ | حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة |
| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | |
| ٢,٥٧٦ | ٤,٦١٨ | الوحدات في بداية السنة |
| ٦,٣٩٠ | ٦,٢٢٦ | وحدات مصدرة |
| (٤,٣٤٨) | (٢,٧٦٨) | وحدات مستردة |
| ٢,٠٤٢ | ٣,٤٥٨ | صافي التغير في الوحدات |
| ٤,٦١٨ | ٨,٠٧٦ | الوحدات في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | إيضاح |
|-------------------------------------|-------------------------------------|---|
| ٨,٩١٨ | (١٣,١٢٥) | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| | | صافي (الخسارة) / الدخل للسنة تعديلات لـ: |
| ١,٣٥٢ | ١٢,٨٣٨ | - الخسارة غير المحققة بالقيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة |
| (١,٥٤٩) | (١,٦٢١) | من خلال قائمة الدخل، بالصافي |
| ٨,٧٢١ | (١,٩٠٨) | - إيرادات توزيعات الأرباح |
| (٤٠,٥٨٦) | (٥٤,٨٥٦) | صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية |
| (٤,٢٤٨) | ٢,٢٣٠ | استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٣٣٩ | ١,٤٦٧ | ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ١٤٨ | ٦٥ | ذمم دائنة مقابل شراء استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٣١ | (٤٠) | أتعاب إدارة مستحقة |
| (٤٤,٣١٦) | (٥١,١٣٤) | مستحقات ومطلوبات أخرى |
| | | النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية |
| ١,٥٤٩ | ١,٦٢١ | توزيعات أرباح مقبوضة |
| (٣٤,٠٤٦) | (٥١,٤٢١) | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية |
| ٩٧,٨٧٣ | ٩٨,٠٧٩ | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| (٦٧,٨٤٤) | (٤٤,٠١٩) | متحصلات من إصدار وحدات |
| ٣٠,٠٢٩ | ٥٤,٠٦٠ | مدفوعات مقابل استرداد وحدات |
| | | صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية |
| (٤,٠١٧) | ٢,٦٣٩ | صافي التغير في النقد وما يماثله |
| ٦,٠٤٢ | ٢,٠٢٥ | نقد وما يماثله في بداية السنة |
| ٢,٠٢٥ | ٤,٦٦٤ | نقد وما يماثله في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١ الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مشترك مفتوح مؤسس ومدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال مع عائدات قوية على المدى الطويل. يدير الصندوق محفظة متنوعة تتكون من أسهم محلية تتوافق مع المعايير التي حددتها اللجنة الشرعية.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. يتحمل مدير الصندوق مسؤولية إدارة الصندوق.

شركة الرياض المالية هي "أمين الحفظ" للصندوق.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بموجب قراره رقم ١ - ٢١٩ - ٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتعديل الجديد رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ بموجب القرار من مجلس إدارة الهيئة بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) الساري اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١) بموجب لائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أصدرت الهيئة تعديلاً آخر على اللائحة عبر التعديل رقم ١-٢٠٢٥-٥٤٤-١ الصادر بتاريخ ٢٣ ذي القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥) والذي يسري اعتباراً من ١٤ محرم ١٤٤٢ هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٥).

المكتب المسجل للصندوق هو شركة البلاد للاستثمار، ص.ب. ٨١٦٢، الرياض ١٢٣١٣ - ٣٧٠١، المملكة العربية السعودية.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

إن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبنية أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على كافة الفترات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

١-٢ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وبما يتماشى مع المتطلبات المطبقة للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح، ولذلك، لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بحسب ترتيب سيولتها.

٢-٢ تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإصدار أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراضات الأساسية المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بها. ليس هناك أي أحكام جوهرية أو افتراضات هامة مستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

بناءً على تطبيق المعيار الجديد، فإن السياسات المحاسبية التالية تعتبر سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ وهي تستبدل أو تعدل أو تضيف على السياسات المحاسبية المنصوص عليها في القوائم المالية لسنة ٢٠٢٤.

(١) المعايير الجديدة السارية المفعول في السنة الحالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات التالية التي كانت سارية المفعول للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. قَدَر مدير الصندوق أن المعايير الجديدة والتعديلات ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق:

| المعيار / التفسير | الوصف | ساري المفعول للفترة التي تبدأ في أو بعد |
|-------------------|--|---|
| | قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ ١ يناير ٢٠٢٥ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون العملة قابلة للصرف. يُحدّد التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن رصده دون تعديل أو أسلوب تقدير آخر. | ٢ - عدم قابلية صرف العملات |

(٢) المعايير المحاسبية الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات الصادرة، والتي ستصبح سارية المفعول في المستقبل. يُعْتَرَم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. إن مدير الصندوق بصدد تقييم أثر هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة على القوائم المالية للصندوق.

| المعيار / التفسير | الوصف | ساري المفعول للفترة التي تبدأ في أو بعد |
|-------------------|--|---|
| | تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي تُوضَح صياغة معيار محاسبة أو تُصحَّح عواقب غير مقصودة، أو سهو، أو تضارباً طفيفاً نسبياً بين متطلبات معايير المحاسبة. وتشمل تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية: | ١ يناير ٢٠٢٦ |
| | • المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى". | |
| | • المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" والإرشادات المرفقة بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧. | |
| | • المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية". | |
| | • المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ - القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية". | |
| | لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت". ويتم الإثبات بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة عن بيع شركة زميلة أو مشروع مشترك أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣. | تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى |
| | تعدّلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - مع الموجودات أو المساهمة بها بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه مشترك. | |
| | تعدّلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية". | ١ يناير ٢٠٢٦ |
| | تلك التي تتمتع بخصائص مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة، معيار مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن الأصل المالي المماثل الذي لا يتمتع بهذه الخصائص. | |

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

(٢) المعايير المحاسبية الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر (تتمة)

| المعيار / التفسير | الوصف | ساري المفعول للفترات التي تبدأ في أو بعد |
|---|---|--|
| معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - عرض والإفصاح في القوائم المالية | يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقعة. ويحدد المعيار مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة". وينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب المعيار تصنيف فروق صرف العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتجت عنها فروق صرف العملات الأجنبية. | ١ يناير ٢٠٢٧ |
| معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الحد من إفصاحات الشركات التابعة" | يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وتصدر الشركة الأم قوائم مالية موحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي. | ١ يناير ٢٠٢٧ |

٤-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم إثبات أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، إن وجدت، الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل. ومع ذلك، لم يجر الصندوق أي معاملات بعملة أجنبية خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٥-٢ نقد وما يماثله

يتكون النقد وما يماثله للصندوق من أرصدة محتفظ بها في حسابات بنكية لدى بنك البلاد، وحساب أمين الحفظ لدى شركة الرياض المالية، ويكون لها أجل استحقاق أصلي لا يزيد على ثلاثة أشهر، وتكون متاحة للاستخدام من قبل الصندوق، ما لم يُذكر خلاف ذلك. يتم إدراج النقد وما يماثله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٦-٢ أدوات مالية

يتم إثبات الأدوات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٦-٢ أدوات مالية (تتمة)

١-٦-٢ طرق القياس

الإثبات المبدئي والقياس

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة، أي تاريخ التداول.

عند الإثبات المبدئي، يقيس الصندوق الموجودات المالية والمطلوبات المالية بقيمتها العادلة مضافاً إليها أو ناقصاً منها، في حال لم تكن الموجودات أو المطلوبات المالية مدرجةً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة الإضافية والعائدة مباشرة إلى الاستحواذ على الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو إصدارها، كالأتعاب والعمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل مباشرةً بعد الإثبات المبدئي، يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، مما قد يؤدي إلى إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

٢-٦-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية

يصنف الصندوق أدوات حقوق الملكية الخاصة به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وموجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة. متطلبات التصنيف لحقوق الملكية وأدوات الدين مبينة أدناه:

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، مما يشير إلى وجود فائدة متبقية من صافي حقوق ملكية المصدر.

يصنف الصندوق استثماراته على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الإثبات المبدئي، أن يتم التصنيف بشكل غير قابل للإلغاء لاستثمارات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية باعتبارها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الأخر ولا يتم تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس قيد خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار في إثبات توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح.

يتم إثبات الأرباح / الخسائر غير المحققة اللاحقة من إعادة التقييم على الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل. حالياً، يتم تصنيف استثمارات الصندوق في الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر المصدر.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج عمل الصندوق في إدارة الموجودات.
- خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

نموذج العمل: يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الصندوق للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية؛ أي إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي مما سبق (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تشتمل العوامل التي يضعها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج العمل لمجموعة من الموجودات على ما يلي:

- الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات.
- كيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وتقديم التقرير إلى كبار موظفي الإدارة.
- كيفية تقييم المخاطر وإدارتها.
- كيفية تعويض المديرين.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٦-٢ أدوات مالية (تتمة)

٦-٢-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية (تتمة)

أدوات الدين (تتمة)

نموذج العمل (تتمة)

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. إذا تم تحقيق التدفقات النقدية بعد الإثبات المبني بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج العمل هذا، ولكنه يُدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية حديثة الإنشاء أو الموجودات المالية المشتراة حديثاً في المستقبل.

يتم الاحتفاظ بسندات الدين المحتفظ بها لغرض المتاجرة، إن وجدت، بشكل رئيسي لغرض البيع في المدى القريب أو كونها جزءاً من محفظة الأدوات المالية التي تُدار معاً ويوجد دليل على وجود نية فعلية حديث لجني الأرباح قصيرة الأجل منها. يتم تصنيف هذه السندات في نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

مدفوعات أصل الدين والربح فقط: عندما يهدف نموذج العمل إلى الاحتفاظ بالموجودات إما لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط (اختبار مدفوعات أصل الدين والربح فقط). عند إجراء هذه التقييم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي؛ أي أن الربح (أو إيرادات العمولة الخاصة) يشمل فقط المقابل للقيمة الزمنية للموارد ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي لا تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات العلاقة بقياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

استناداً إلى نموذج العمل وخصائص التدفقات النقدية، يمكن تصنيف الموجودات المالية للدين على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

التكلفة المطفأة: إن الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والربح فقط، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات وفقاً لأي مخصص مُثبت للخسارة الائتمانية المتوقعة وقياسها كما هو موضح في الإيضاح رقم ٢-٦-٣. يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الموجودات المالية، إن وُجد، في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط، أو إن لم تكن أدوات الدين ضمن نموذج العمل المحتفظ به بغرض التحصيل أو المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع، أو إن كانت مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم إثبات ربح أو خسارة استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل ضمن "صافي الربح/ (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في السنة التي تحدث بها. إن ربح أو خسارة أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي تقاس إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل".

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر: إن الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. يتم إدراج الحركات في القيمة الدفترية في الدخل الشامل الأخر، باستثناء إثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، وإيرادات الفائدة، وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية على التكلفة المطفأة للأدوات، التي يتم إثباتها في قائمة الدخل. عند إلغاء إثبات الموجودات المالية، تتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتركمة المُثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الأخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

يقوم الصندوق بإعادة تصنيف استثمارات الدين فقط عندما يتغير نموذج عمله لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية سنة التقرير الأولى التي تلي التغيير. من المتوقع أن تكون هذه التغييرات نادرة ولم يحدث أي منها خلال السنة.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٦-٢ أدوات مالية (تتمة)

٣-٦-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق بتقييم الخسارة الائتمانية المتوقعة، على أساس استطلاع المستقبل، المرتبطة بالموجودات المالية للدين المحملة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل تاريخ تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- مبلغاً غير متحيز ومرجحاً بالاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون جهد أو تكلفة غير مبررين في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

(أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: وهي تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن حالات التخلف عن السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

(ب) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر: وهي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

يتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في حال زيادة مخاطر الائتمان للأصل المالي بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي، ويتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً في حال عدم زيادتها. يجوز للمنشأة أن تقرر أن مخاطر الائتمان للأصل المالي لم تزد بشكل جوهري إذا كان للأصل مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.

٤-٦-٢ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي أو عند تحويل الأصل، ويستوفي التحويل شروط إلغاء الإثبات. في الحالات التي يُقَم فيها الصندوق على أنه حوّل أصلاً ماليًا، يتم إلغاء إثبات الأصل إذا حوّل الصندوق كافة مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري. وعندما لا يكون الصندوق قد حوّل أو احتفظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري، يتم إلغاء إثبات الأصل المالي فقط في حال لم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الأصل المالي. يثبت الصندوق أي حقوق أو التزامات مكوّنة أو محتفظ بها في العملية بشكل منفصل كموجودات أو مطلوبات.

يتم إلغاء إثبات الالتزام المالي فقط عند إطفائه، وذلك عندما يتم تنفيذ الالتزام المحدد في العقد أو إغاؤه أو انتهاء مدته.

٥-٦-٢ مطلوبات مالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة ناقصًا تكاليف المعاملات، باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، حيث لا يتم خصم تكاليف المعاملات - إن وجدت - من قياس القيمة العادلة عند الإثبات المبدئي، ويتم إدراجها في قائمة الدخل. يصنّف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم تكن لديه مطلوبات محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٧-٢ المحاسبة على أساس تاريخ التداول

تمثل المشتريات أو المبيعات الاعتيادية مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الإطار الزمني المحدد عموماً بموجب الأنظمة أو العرف السائد في السوق. يتم إثبات / إلغاء إثبات المشتريات والمبيعات الاعتيادية للموجودات المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها).

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٨-٢ مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون لدى الصندوق حاليًا حق نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المحتسبة وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

٩-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ مستحقة الدفع مقابل البضائع والخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الصندوق أو لا. ويتم إثبات المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

١٠-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات هي حقوق الملكية وتتكون من الوحدات المصدرة و الأرباح المبقة.

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إن كان لدى هذه الوحدات القابلة للاسترداد جميع الخصائص التالية:

- أن تمنح حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- أن تكون ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
- ألا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من حقوق ملكية الصندوق.

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات هي حقوق الملكية وتتكون من الوحدات المصدرة و الأرباح المبقة.

أن يكون مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمر الأداة مستندًا بشكل جوهري إلى قائمة الدخل أو التغيير في حقوق الملكية المثبتة أو التغيير في القيمة العادلة لحقوق ملكية الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدار عمر الأداة.

بالإضافة إلى ذلك - من أجل تصنيف الأدوات المالية كحقوق ملكية - يجب ألا يكون للصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر محتويًا على ما يلي:

- مجموع تدفقات نقدية يعتمد بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغيير في حقوق الملكية المثبتة، أو التغيير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- أثر تقييد أو تثبيت العائد المتبقي لحاملي الأدوات.

إن وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢-١٦ (أ-ب) وبالتالي يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال انتفاء بعض خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استيفاء جميع الشروط الموضحة في الفقرتين ١١٦ و ١٦٦ من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروق من القيمة الدفترية السابقة في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا شملت الوحدات القابلة للاسترداد لاحقًا كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة في الفقرتين ١١٦ و ١٦٦ من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وسيقوم بقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. تتم المحاسبة عن الاشتراك في الوحدات القابلة للاسترداد واستردادها على أنها معاملات حقوق ملكية طالما أنها مصنفة على أنها حقوق ملكية.

يتم تصنيف توزيعات الصندوق، إن وجدت، كتوزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغييرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- ٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)
١٠-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات (تتمة)

(ب) التداول في الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع بنك البلاد من قبل الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق كل يومى أحد وأربعاء ("أيام التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصاً المطلوبات) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

١١-٢ الضريبة

تعد الضريبة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

١٢-٢ الزكاة

تعد الزكاة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

١٣-٢ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض، باستثناء الخصومات والضرائب وخصومات الكمية.

يتم عرض صافي الأرباح/ (الخسائر) من الاستثمارات على أساس الصافي في قائمة الدخل، وتشمل المكونات المحققة وغير المحققة.

يتم إثبات الأرباح والخسائر المحققة عند إلغاء إثبات الاستثمار، ويتم تحديدها باعتبارها الفرق بين متحصلات الاستبعاد ومتوسط التكلفة (الفعالية) المرجح للاستثمار، وفقاً لمنهجية الصندوق في تحديد التكلفة، كما في تاريخ الاستبعاد.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، وتُحتسب على أنها الفرق بين القيمة العادلة للاستثمارات في تاريخ التقرير وقيمتها الدفترية في بداية الفترة أو عند الإثبات المبدي، كما ينطبق.

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل عند نشوء حق الصندوق في استلام المدفوعات (عادةً في تاريخ الاستحقاق السابق لتوزيعات الأرباح). يتم تسجيل إيرادات توزيعات الأرباح على أساس إجمالي، مع إثبات أي ضريبة استقطاع مخصومة عند المصدر كمصروف في الفترة التي تُثبت فيها إيرادات توزيعات الأرباح ذات الصلة.

وفقاً لقرارات الهيئة الشرعية، يتم استبعاد الإيرادات المحظورة بموجب الشريعة الإسلامية التي يقبضها الصندوق من تحديد الإيرادات، ويتم تسجيلها كمطلوبات أخرى في قائمة المركز المالي. يتم تحديد هذا المبلغ بناءً على المعلومات المتاحة لمدير الصندوق حول طبيعة أرباح الشركات المستثمر فيها عند إعداد هذه القوائم المالية. يتم دفع الإيرادات المحظورة بموجب أحكام الشريعة الإسلامية للجمعيات الخيرية على أساس ربع سنوي.

١٤-٢ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة لقاء خدمات الإدارة بمعدل سنوي بنسبة ١,٧٪ (٢٠٢٤: ١,٧٪) من قيمة حقوق الملكية في كل يوم تقييم لقيمة حقوق ملكية الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصاريف التي تكبدها نيابة عن الصندوق ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

١٥-٢ معاملات مع أطراف ذات علاقة

تُعرّف الأطراف ذات العلاقة بأنها الأشخاص أو المنشآت ذات العلاقة بالصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ "إفصاحات الأطراف ذات العلاقة". ويُعد الطرف ذو العلاقة شخصاً أو منشأة لها سيطرة أو سيطرة مشتركة أو نفوذ جوهري على الصندوق، أو تكون عضواً في كبار موظفي الإدارة، أو منشأة تخضع لسيطرة أو سيطرة مشتركة أو نفوذ جوهري من قبل ذلك الشخص أو المنشأة.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١٥-٢ معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

لأغراض هذه القوائم المالية، تشمل الأطراف ذات العلاقة للصندوق ما يلي: مدير الصندوق، وشركة البلاد للاستثمار، بصفتها مزوداً للخدمات الإدارية والتشغيلية الرئيسية للصندوق، وأعضاء مجلس إدارة الصندوق، بصفتهم كبار موظفي الإدارة لدى الصندوق، وبنك البلاد، بصفته الشركة الأم لمدير الصندوق وبنك الصندوق، ومنشآت أخرى ضمن مجموعة بنك البلاد بالقدر الذي يبرم فيه الصندوق معاملات معها (على سبيل المثال، الأرصد البنكية، أو إيداعات المراجعة، أو الاستثمارات في الصكوك الصادرة عن بنك البلاد أو شركاته التابعة).

تُعد صناديق الاستثمار الأخرى التي يديرها مدير الصندوق أطرافاً ذات علاقة فقط في الحالات التي:

- يحتفظ فيها الصندوق بحصة في ذلك الصندوق تمنحه سيطرة أو نفوذاً جوهرياً (عادةً عندما تمثل حصة الصندوق ٢٠٪ أو أكثر من الوحدات، أو تمنحه نفوذاً جوهرياً على نحو آخر).
- يكون كل من الصندوق وذلك الصندوق الآخر خاضعين لسيطرة أو سيطرة مشتركة أو نفوذ جوهري من قبل المستثمر نفسه/المستثمرين أنفسهم.

لا يعد مقدمو الخدمات أطرافاً ذات علاقة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ لمجرد تقديمهم خدمات إلى الصندوق. ومع ذلك، يتم الإفصاح عن المعاملات والأرصدة مع هذه الأطراف بوصفها معاملات مع أطراف ذات علاقة إذا استوفت تعريف الطرف ذي العلاقة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ (على سبيل المثال، عندما تكون خاضعة لسيطرة أو سيطرة مشتركة مع طرف يسيطر على الصندوق أو يسيطر عليه بشكل مشترك أو يكون له نفوذ جوهري فيه).

٣ نقد وما يماثله

| كما في ٣١ ديسمبر | | |
|------------------|-------|-----------------------|
| ٢٠٢٤ | ٢٠٢٥ | |
| ١٢٢ | ٣٥٥ | أرصدة بنكية (إيضاح ٥) |
| ١,٩٠٣ | ٤,٣٠٩ | الرصيد لدى أمين الحفظ |
| ٢,٠٢٥ | ٤,٦٦٤ | |

٤ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

فيما يلي ملخص لمحفظة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حسب القطاع:

| كما في ٣١ ديسمبر | | |
|------------------|---------|----------------------------|
| ٢٠٢٤ | ٢٠٢٥ | |
| ٣١,٥٢٣ | ٤٥,٠٨٨ | خدمات مالية |
| - | ٣٠,٦١٨ | مواد استهلاكية، غير دورية |
| ٧,٣٣٥ | ٨,٣٠٨ | صناعية |
| ٥,٢٨٠ | ٧,٤٥١ | مواد استهلاكية، دورية |
| ١٠,١١٦ | ٧,٢٥٢ | الطاقة |
| - | ٦,١٢٤ | اتصالات |
| ٢,٩٦٩ | ٥,٩٦٠ | تكنولوجيا |
| ٤,٢٧٥ | - | نقل |
| ٣,٥٥٤ | - | تأمين |
| ١,٩٦٦ | - | السلع الاستهلاكية الأساسية |
| ١,٧٦٥ | - | مواد أساسية |
| ٦٨,٧٨٣ | ١١٠,٨٠١ | المجموع |

فيما يلي الحركة في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

| ٢٠٢٤ | | ٢٠٢٥ | | |
|-----------|-----------|---------|----------|--|
| ٢٩,٥٤٩ | ٦٨,٧٨٣ | ١٦٥,١٠٥ | ١٦٦,٥٨٤ | الرصيد الافتتاحي |
| (١٢٤,٥١٩) | (١١١,٧٢٨) | (١,٣٥٢) | (١٢,٨٣٨) | شراء استثمارات |
| | | | | بيع استثمارات |
| | | | | خسارة غير محققة في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي |
| | | | | الرصيد الختامي |
| ٦٨,٧٨٣ | ١١٠,٨٠١ | ٦٨,٧٨٣ | ١١٠,٨٠١ | |

٢-٥ يعرض الجدول التالي توزيع صافي الأرباح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل للسنة:

| ٢٠٢٤ | | ٢٠٢٥ | | |
|--------|----------|---------|----------|--|
| ١٠,٧٩٩ | ٥٢١ | (١,٣٥٢) | (١٢,٨٣٨) | صافي (الخسائر)/الأرباح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| | | | | - أرباح محققة من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي |
| | | | | - (خسائر) غير محققة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي |
| ٩,٤٤٧ | (١٢,٣١٧) | ٩,٤٤٧ | (١٢,٣١٧) | المجموع |

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة
معاملات مع أطراف ذات علاقة

يتعامل الصندوق في سياق أعماله الاعتيادية مع أطراف ذات علاقة. وتكون المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. ويتم اعتماد جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من جانب مجلس إدارة الصندوق.

يبين الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

| طرف ذو العلاقة | طبيعة العلاقة | طبيعة المعاملة | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ |
|----------------------|---------------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|
| ركة البلاد للاستثمار | مدير الصندوق | أتعاب إدارة (وفقاً للإيضاح ٢,١٥) | ٢,١٢٥ | ١,٧٢٥ |
| جلس إدارة الصندوق | أعضاء مجلس إدارة الصندوق | رسوم إدارية (إيضاح ٦) | ٦٥ | ٦٣ |
| ك البلاد | الشركة الأم لمدير الصندوق | أتعاب مجلس إدارة الصندوق | ٤ | ٢ |
| ك البلاد | الشركة الأم لمدير الصندوق | من خلال قائمة الدخل | ٦,٧٩٨ | - |
| ك البلاد | الشركة الأم لمدير الصندوق | بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل | ٢,١٤٢ | - |

أرصدة مع أطراف ذات علاقة:

| طبيعة الأرصدة | الطرف ذو العلاقة | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | ٢٠٢٥ |
|---|--|-----------------------|-------|
| حساب بنكي | بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق (إيضاح ٣) | ١٢٢ | ٣٥٥ |
| استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل | بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق | ٤,٧٧٦ | ٧,٠٦٠ |
| أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع | أعضاء مجلس إدارة الصندوق | ٣ | ٤ |
| أتعاب إدارة مستحقة | شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق | ١٥٤ | ٢١٩ |
| أتعاب إدارية مستحقة | شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق | ٨ | ٥ |

٦ مصاريف أخرى

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | |
|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| ١٦٥ | ١١٣ | رسوم الحفظ |
| ٩٠ | ٨٦ | أتعاب مهنية* |
| ٦٣ | ٦٥ | رسوم إدارية (إيضاح ٥) |
| ٦ | ٦ | رسوم تداول |
| ٢٩ | ٣٤ | أخرى |
| ٣٥٣ | ٣٠٤ | |

* بلغت أتعاب المراجع عن المراجعة النظامية للقوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣٥ ألف ريال سعودي (٢٠٢٤: ٣٥ ألف ريال سعودي). بلغت أتعاب المراجع عن فحص القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مبلغ ٢٠ ألف ريال سعودي (٢٠٢٤: ٢٠ ألف ريال سعودي).

٧ إدارة المخاطر المالية

١-٧ عوامل المخاطر المالية

تتمثل أهداف الصندوق في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله حتى يتمكن من الاستمرار في تحقيق أكبر قدر من العوائد لحاملي الوحدات ولضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

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

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعه من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتعرضه للمخاطر وإدارة المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

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

(أ) مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة ومخاطر سعر العمولة ومخاطر الأسعار الأخرى.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنتشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالريال السعودي، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر سعر العمولة

تمثل مخاطر سعر العمولة مخاطر تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة للتقلبات نتيجة للتغيرات في أسعار العمولة السوقية.

لا يخضع الصندوق لمخاطر سعر العمولة، إذ لا يوجد لديه أي أدوات مالية تحمل عمولة.

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنتشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. لدى الصندوق استثمار في أسهم حقوق ملكية مصنفة على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في السوق المالية السعودية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات العمل المختلفة.

يوضح الجدول أدناه تركيز القطاع لمحفظه الصندوق الاستثمارية:

| القطاع الصناعي | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | |
|----------------------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| | النسبة من مجموع القيمة السوقية | القيمة السوقية | النسبة من مجموع القيمة السوقية | القيمة السوقية |
| خدمات مالية | ٤١٪ | ٤٥,٠٨٨ | ٤٦٪ | ٣١,٥٢٣ |
| مواد استهلاكية، غير دورية | ٢٧٪ | ٣٠,٦١٨ | - | - |
| صناعية | ٧٪ | ٨,٣٠٨ | ١١٪ | ٧,٣٣٥ |
| مواد استهلاكية، دورية | ٧٪ | ٧,٤٥١ | ٨٪ | ٥,٢٨٠ |
| الطاقة | ٧٪ | ٧,٢٥٢ | ١٥٪ | ١٠,١١٦ |
| اتصالات | ٦٪ | ٦,١٢٤ | - | - |
| تكنولوجيا | ٥٪ | ٥,٩٦٠ | ٤٪ | ٢,٩٦٩ |
| نقل | - | - | ٦٪ | ٤,٢٧٥ |
| تأمين | - | - | ٥٪ | ٣,٥٥٤ |
| السلع الاستهلاكية الأساسية | - | - | ٣٪ | ١,٩٦٦ |
| مواد أساسية | - | - | ٢٪ | ١,٧٦٥ |
| المجموع | ١٠٠٪ | ١١٠,٨٠١ | ١٠٠٪ | ٦٨,٧٨٣ |

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| | |
|-----|------------------------------|
| ٧ | إدارة المخاطر المالية (تنمة) |
| ١-٧ | عوامل المخاطر المالية (تنمة) |
| (أ) | مخاطر السوق (تنمة) |
| (٣) | مخاطر الأسعار (تنمة) |

جميع محافظ الصندوق بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل موجودة في المملكة العربية السعودية.

فيما يلي التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز القطاع، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | | |
|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|----------------------------|
| نسبة التغير المحتمل | التأثير على صافي | نسبة التغير المحتمل | التأثير على صافي | |
| المعقول % | قيمة الموجودات | المعقول % | قيمة الموجودات | |
| ١,٥٧٦ | ٥-/+ | ٢,٢٥٤ | ٥-/+ | خدمات مالية |
| - | ٥-/+ | ١,٥٣١ | ٥-/+ | مواد استهلاكية، غير دورية |
| ٣٦٧ | ٥-/+ | ٤١٥ | ٥-/+ | صناعية |
| ٢٦٤ | ٥-/+ | ٣٧٣ | ٥-/+ | مواد استهلاكية، دورية |
| ٥٠٦ | ٥-/+ | ٣٦٣ | ٥-/+ | الطاقة |
| - | ٥-/+ | ٣٠٦ | ٥-/+ | اتصالات |
| ١٤٨ | ٥-/+ | ٢٩٨ | ٥-/+ | تكنولوجيا |
| ٢١٤ | ٥-/+ | - | ٥-/+ | نقل |
| ١٧٨ | ٥-/+ | - | ٥-/+ | تأمين |
| ٩٨ | ٥-/+ | - | ٥-/+ | السلع الاستهلاكية الأساسية |
| ٨٨ | ٥-/+ | - | ٥-/+ | مواد أساسية |
| ٣,٤٣٩ | | ٥,٥٤٠ | | |

(ب) مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تخلف الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بنشأ أقصى تعرض للصندوق لمخاطر الائتمان دون الأخذ بعين الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو أي تحسينات ائتمانية أخرى، مما يتسبب في خسارة مالية للصندوق بسبب عدم مقدرة الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزاماتها من القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات الصلة المثبتة كما هو وارد في قائمة المركز المالي، وذلك بمبلغ ٦,٦٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٦,٢٧ مليون ريال سعودي). لا يحتفظ الصندوق بأي ضمانات أو تحسينات ائتمانية أخرى لتغطية مخاطر الائتمان المرتبطة بموجوداته المالية. إن مخاطر الائتمان على النقد لدى البنوك محدودة لأن الأطراف المقابلة هي بنوك محلية (بنك البلاد) تتمتع بتصنيف ائتماني استثماري.

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في احتمالية عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو عدم قدرته على القيام بذلك إلا بشروط غير مجدية جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم، ولذلك فهو معرض لمخاطر السيولة فيما يتعلّق بالوفاء بعمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تسيلها في أي وقت. ورغم ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات السيولة الخاصة بالصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي ارتباطات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة، أو تسهيل المحفظة الاستثمارية، أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة بالصندوق.

يقوم الصندوق بتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى بشكل ربع سنوي. ويسمح مدير الصندوق بإمكانية استرداد الوحدات بعد خمسة أيام عمل من تاريخ تقديم طلب الاسترداد. وإذا لم يكن ذلك اليوم يوم عمل، فسيتم تنفيذ الاسترداد في يوم العمل التالي.

يتحمل مدير الصندوق المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة، إذ وضع إطار عمل مناسباً لإدارة مخاطر السيولة لإدارة متطلبات التمويل والسيولة قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل للصندوق. يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيّات وتسهيلات بنكية كافية، والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعليّة، ومطابقة آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية:

| أقل من ٧ أيام | من ٧ أيام إلى شهر واحد | من شهر واحد إلى ١٢ شهراً | أكثر من ١٢ شهراً | |
|---------------|------------------------|--------------------------|------------------|---|
| | | | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
| | | | | موجودات مالية |
| | | | | نقد وما يماثله |
| ٤,٦٦٤ | - | - | - | استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ١١٠,٨٠١ | - | - | - | ذمم مدينة مقابل بيع استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٢,٠١٨ | - | - | - | |
| ١١٧,٤٨٣ | - | - | - | مطلوبات مالية |
| | | | | ذمم دائنة مقابل شراء استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ١,٨٠٦ | - | - | - | أتعاب إدارة مستحقة |
| ٢١٩ | - | - | - | مستحقات ومطلوبات أخرى |
| ٦٩ | - | - | - | |
| ٢,٠٩٤ | - | - | - | |
| ١١٥,٣٨٩ | - | - | - | فجوة سيولة |

| أقل من ٧ أيام | من ٧ أيام إلى شهر واحد | من شهر واحد إلى ١٢ شهراً | أكثر من ١٢ شهراً | |
|---------------|------------------------|--------------------------|------------------|---|
| | | | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ |
| | | | | موجودات مالية |
| | | | | نقد وما يماثله |
| ٢,٠٢٥ | - | - | - | استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٦٨,٧٨٣ | - | - | - | ذمم مدينة مقابل بيع استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٤,٢٤٨ | - | - | - | |
| ٧٥,٠٥٦ | - | - | - | مطلوبات مالية |
| | | | | ذمم دائنة مقابل شراء استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٣٣٩ | - | - | - | أتعاب إدارة مستحقة |
| ١٥٤ | - | - | - | مستحقات ومطلوبات أخرى |
| ١٠٩ | - | - | - | |
| ٦٠٢ | - | - | - | |
| ٧٤,٤٥٤ | - | - | - | فجوة سيولة |

يعرض الجدول أعلاه آجال الاستحقاق التعاقدية للمطلوبات المالية المثبتة (بشكل رئيسي الأتعاب المستحقة والذمم الدائنة الأخرى). ومع ذلك، تنشأ مخاطر السيولة الرئيسية التي يواجهها الصندوق من التزامه باسترداد الوحدات وفقاً لخيار حاملي الوحدات. يمكن استرداد الوحدات في تاريخ التقييم، ويتم تمويل الاسترداد بشكل رئيسي من خلال النقد والاستثمارات عالية السيولة. وبناءً على ذلك، في حين أن آجال الاستحقاق التعاقدية للمستحقات قصيرة الأجل وهي غير جوهرية من حيث المبلغ، تركز إدارة مخاطر السيولة لدى الصندوق على الحفاظ على مستويات كافية من النقد والموجودات شبه النقدية للوفاء بالاسترداد المحتمل.

(د) مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء على مستوى الصندوق أو على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

إن هدف الصندوق هو إدارة مخاطر التشغيل وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعته مع تحقيق أهدافه الاستثمارية من تحقيق العوائد من حاملي الوحدات.

٢-٧ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم، إذ يخضع الصندوق للاشتراكات والاسترداد وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله لتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمناصف لأصحاب المصلحة الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة قوية لرأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢-٧ إدارة مخاطر رأس المال (تتمة)

للحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تسيلها، وتعديل مبلغ توزيعات الأرباح التي يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال بناءً على قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد، أي عدد الوحدات المصدرة والتي يمكن استردادها في المستقبل.

٣-٧ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير. تُقِيم الأدوات التي لم يتم إدراج أي مبيعات لها في يوم التقييم بأحدث سعر شراء.

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات الأصل أو الالتزام بمعدل تكرارٍ وحجمٍ كافيين لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر. من المفترض أن تكون القيمة الدفترية ناقصة مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة والذمم الدائنة الأخرى مقارنةً بقيمتها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى ١، والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

إن القيمة العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق المالية لا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، لذلك تُصنف ضمن المستوى ١.

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق (حسب الدرجة) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | القيمة الدفترية | | | القيمة العادلة | | |
|---|-----------------|-----------|-----------|----------------|-----------|-----------|
| | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ |
| موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة | | | | | | |
| نقد وما يماثله | ٤,٦٦٤ | - | - | ٤,٦٦٤ | - | - |
| ذمم مدينة مقابل بيع استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل | ٢,٠١٨ | - | - | ٢,٠١٨ | - | - |
| موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة | | | | | | |
| استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل | ١١٠,٨٠١ | - | - | ١١٠,٨٠١ | - | - |
| مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة | | | | | | |
| ذمم دائنة مقابل شراء استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل | ١,٨٠٦ | - | - | ١,٨٠٦ | - | - |
| أتعاب إدارة مستحقة | ٢١٩ | - | - | ٢١٩ | - | - |
| مستحقات ومطلوبات أخرى | ٦٩ | - | - | ٦٩ | - | - |
| | ٢,٠٩٤ | - | - | ٢,٠٩٤ | - | - |

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ إدارة المخاطر المالية (تنمة)

٣-٧ تقدير القيمة العادلة (تنمة)

| المجموع | القيمة العادلة | | | القيمة الدفترية | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ |
|---------|----------------|-----------|-----------|-----------------|---|
| | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ | | |
| | | | | | موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة |
| ٢,٠٢٥ | ٢,٠٢٥ | - | - | ٢,٠٢٥ | نقد وما يماثله |
| ٤,٢٤٨ | ٤,٢٤٨ | - | - | ٤,٢٤٨ | ذمم مدينة مقابل بيع استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٦٨,٧٨٣ | - | - | ٦٨,٧٨٣ | ٦٨,٧٨٣ | موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة |
| | | | | | استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٧٥,٠٥٦ | ٦,٢٧٣ | - | ٦٨,٧٨٣ | ٧٥,٠٥٦ | |
| | | | | | مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة |
| ٣٣٩ | ٣٣٩ | - | - | ٣٣٩ | ذمم دائنة مقابل شراء استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ١٥٤ | ١٥٤ | - | - | ١٥٤ | أتعاب إدارة مستحقة |
| ١٠٩ | ١٠٩ | - | - | ١٠٩ | مستحقات ومطلوبات أخرى |
| ٦٠٢ | ٦٠٢ | - | - | ٦٠٢ | |

٨ الأدوات المالية بحسب الفئة

| القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل | التكلفة المطفأة | القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل | التكلفة المطفأة | القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل | التكلفة المطفأة | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|------------------------------------|-----------------|------------------------------------|-----------------|------------------------------------|-----------------|---|
| | | | | | | |
| | | | | | | موجودات مالية بحسب قائمة المركز المالي |
| - | ٤,٦٦٤ | - | - | - | - | نقد وما يماثله |
| ١١٠,٨٠١ | - | - | - | - | - | استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| - | ٢,٠١٨ | - | - | - | - | ذمم مدينة مقابل بيع استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ١١٠,٨٠١ | ٦,٦٨٢ | - | - | - | - | المجموع |
| | | | | | | مطلوبات مالية بحسب قائمة المركز المالي |
| - | ١,٨٠٦ | - | - | - | - | ذمم دائنة مقابل شراء استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| - | ٢١٩ | - | - | - | - | أتعاب إدارة مستحقة |
| - | ٦٩ | - | - | - | - | مستحقات ومطلوبات أخرى |
| - | ٢,٠٩٤ | - | - | - | - | المجموع |
| | | | | | | مطلوبات مالية بحسب قائمة المركز المالي |
| - | ٢,٠٢٥ | - | - | - | - | نقد وما يماثله |
| ٦٨,٧٨٣ | - | - | - | - | - | استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| - | ٤,٢٤٨ | - | - | - | - | ذمم مدينة مقابل بيع استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٦٨,٧٨٣ | ٦,٢٧٣ | - | - | - | - | المجموع |
| | | | | | | مطلوبات مالية بحسب قائمة المركز المالي |
| - | ٣٣٩ | - | - | - | - | ذمم دائنة مقابل شراء استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| - | ١٥٤ | - | - | - | - | أتعاب إدارة مستحقة |
| - | ١٠٩ | - | - | - | - | مستحقات ومطلوبات أخرى |
| - | ٦٠٢ | - | - | - | - | المجموع |

٩ آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠ مطلوبات محتملة وارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١١ أحداث لاحقة

نظر مدير الصندوق في الأحداث التي تقع بعد تاريخ التقرير، بما في ذلك التطورات الجيوسياسية الجارية في الشرق الأوسط وأي تطورات أخرى ذات صلة في السوق أو التطورات الاقتصادية. بناءً على المعلومات المتاحة حتى تاريخه، لم يكن لهذه الأحداث أثر جوهري على الصندوق أو على القيمة العادلة لاستثماراته، ولم يحدد مدير الصندوق أي أحداث أو معاملات لاحقة أخرى تتطلب تعديلاً أو إفصاحاً في هذه القوائم المالية. يواصل مدير الصندوق مراقبة الوضع وآثاره المحتملة على الصندوق أثناء تطوره.

١٢ تجميع أرقام المقارنة بسبب تعديل إعادة التصنيف

قام الصندوق بإعادة تقييم عرض بعض المعاملات والأرصدة الواردة في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر لتحديد ما إذا كان قد تم عرض هذه المعاملات والأرصدة بشكل مناسب بما يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. عند الضرورة، تم إجراء التغييرات في العرض وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء".

التغيرات في أرقام المقارنة في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر

صافي (الخسائر) / الأرباح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

في السنة السابقة، قام الصندوق بعرض الأرباح المحققة والخسائر غير المحققة من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل كبند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

خلال السنة، أعاد الصندوق تقييم المعالجة المذكورة أعلاه، ونتيجة لذلك قام بتجميع الأرباح المحققة والخسائر غير المحققة من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وعرضها ضمن "صافي (الخسائر) / الأرباح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل".

ليس للتعديل أي تأثير على قائمة المركز المالي أو قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات أو قائمة التدفقات النقدية الخاصة بالصندوق. فيما يلي ملخص لتأثير هذا التعديل على قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

| للسنة المنتهية في | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (كما أدرجت سابقاً) | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة) | |
|--|---------|-----------------------------------|-------|------------------------|-------|
| بنود القوائم المالية | | تجميع بسبب تعديل إعادة التصنيف | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة) | |
| خسارة غير محققة في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي | (١,٣٥٢) | ١,٣٥٢ | - | - | - |
| ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي | ١٠,٧٩٩ | (١٠,٧٩٩) | - | - | - |
| صافي الأرباح من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل | - | ٩,٤٤٧ | ٩,٤٤٧ | ٩,٤٤٧ | ٩,٤٤٧ |

١٣ تقديم إقرار المعلومات الزكوية

وفقاً للمادة (٣) من قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، على جميع الصناديق الاستثمارية التي وافقت هيئة السوق المالية على تأسيسها بعد تاريخ نفاذ القرار (١ يناير ٢٠٢٣) التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") لأغراض الزكاة، وذلك قبل نهاية السنة المالية الأولى من تاريخ الموافقة على تأسيسها وتقديم إقرار معلومات زكوية خلال ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية. حصل الصندوق على شهادة تسجيله رقم ١٠٢٢٣٠٠٠٥٢٢٠٠٣٢ من الهيئة في ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢. سيقدّم الصندوق إقرار المعلومات الزكوية للسنة في الوقت المناسب.

تبقى مسؤولية إخراج الزكاة على الاستثمار في وحدات الصندوق على عاتق حاملي الوحدات، ولا يتحمل الصندوق التزام الزكاة.

١٤ الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٢٦.