

صندوق النفقة الوقفي
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل إلى مالكي الوحدات

الصفحات

٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٨ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق النفقة الوفي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق النفقة الوفي ("الصندوق") المدار من قبل شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة ملكي وحدات صندوق النفقة الوفي (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز أنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق النفقة الوفي ("الصندوق").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



ناصر أحمد الشطيبي
رقم الترخيص ٤٥٤



الرياض في ٢٤ رمضان ١٤٤٦ هـ
الموافق: ٢٤ مارس ٢٠٢٥ م

صندوق النفقة الوقفي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الإيضاحات	
			الموجودات
٣,٣٥٣,١١٥	٢,٥٤٨	٧	النقد وما في حكمه
٤٣,٢١٦,١١٧	٧٢,٨٥٩,٠٠٤	٨	الاستثمارات
٤٦,٥٦٩,٢٣٢	٧٢,٨٦١,٥٥٢		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٨,٩٨٠	٩١,٤٦٠	١ (ج) و ٩	أتعاب الإدارة المستحقة
٦٧,٩٠٢	٦٩,٧٥٣		المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٨٦,٨٨٢	١٦١,٢١٣		إجمالي المطلوبات
٤٦,٤٨٢,٣٥٠	٧٢,٧٠٠,٣٣٩		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (ريال سعودي)
٣,٧١٩,٩٣٤,٢٦	٥,٣٩٠,٣٨٨,٩٥		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٢,٤٩٥٥	١٣,٤٨٧٠		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق النفقة الوقفي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الإيضاحات	
٤,٨٣٠,٨٠١	٤,٣١٤,٥٧٠	١-٨	الربح من الاستثمارات، صافي
--	٢٥,١١٩		دخل توزيعات الأرباح
٤,٨٣٠,٨٠١	٤,٣٣٩,٦٨٩		إجمالي الربح
(٤٨,٤١٤)	(٩١,٤٦٠)	١ (ج) و ٩	أتعاب الإدارة
(١٥,٩٥٦)	(١٦,٠٠٠)		أتعاب مجلس إدارة الصندوق
(٥٨,٥١٨)	(٦٣,٧٥٧)		المصروفات التشغيلية الأخرى
(٢,٦٦٠)	(٥,٣١٥)		الخسارة من صرف العملات الأجنبية
(١٢٥,٥٤٨)	(١٧٦,٥٣٢)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٤,٧٠٥,٢٥٣	٤,١٦٣,١٥٧		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
٤,٧٠٥,٢٥٣	٤,١٦٣,١٥٧		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق النفقة الوقفي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٢٣,٧٠٣,١٢٢	٤٦,٤٨٢,٣٥٠	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة إجمالي الدخل الشامل للسنة
٤,٧٠٥,٢٥٣	٤,١٦٣,١٥٧	
١٨,٠٧٣,٩٧٥	٢٢,٠٥٤,٨٣٢	المتحصلات من إصدار الوحدات صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
٤٦,٤٨٢,٣٥٠	٧٢,٧٠٠,٣٣٩	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٢,١٧٧,٤٢٩,٨٥	٣,٧١٩,٩٣٤,٢٦	معاملات الوحدات (بالعدد)
١,٥٤٢,٥٠٤,٤١	١,٦٧٠,٤٥٤,٦٩	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٣,٧١٩,٩٣٤,٢٦	٥,٣٩٠,٣٨٨,٩٥	إصدار الوحدات خلال السنة
		الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق النفقة الوقفي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الإيضاحات
٤,٧٠٥,٢٥٣	٤,١٦٣,١٥٧	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح السنة
(٤,٨٣٠,٨٠١)	(٤,٣١٤,٥٧٠)	١-٨
--	(٢٥,١١٩)	التعديلات لـ: مكاسب من استثمارات، صافي دخل توزيعات الأرباح
(١٢٥,٥٤٨)	(١٧٦,٥٣٢)	
(٢١,٨٦٧,٧٥٠)	(٢٦,٨١٠,٦١٥)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية شراء الاستثمارات
٧,١٣٣,٤٢٤	١,٤٨٢,٢٩٨	المتحصلات من بيع الاستثمارات
(١٤,٥٣٨)	٧٢,٤٨٠	أتعاب الإدارة المستحقة
(٥,٠٣١)	١,٨٥١	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
(١٤,٨٧٩,٤٤٣)	(٢٥,٤٣٠,٥١٨)	صافي النقد المستخدم في العمليات توزيعات الأرباح المستلمة
--	٢٥,١١٩	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١٤,٨٧٩,٤٤٣)	(٢٥,٤٠٥,٣٩٩)	
١٨,٠٧٣,٩٧٥	٢٢,٠٥٤,٨٣٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية المتحصلات من إصدار الوحدات
١٨,٠٧٣,٩٧٥	٢٢,٠٥٤,٨٣٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٣,١٩٤,٥٣٢	(٣,٣٥٠,٥٦٧)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما في حكمه
١٥٨,٥٨٣	٣,٣٥٣,١١٥	٧ النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣,٣٥٣,١١٥	٢,٥٤٨	٧ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. معلومات عامة

أ. صندوق النفقة الوقفي ("الصندوق") هو صندوق أسهم مفتوح تم إنشاؤه وتتم إدارته بناءً على الشروط والأحكام بين شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") وبين مستثمري الصندوق (مالكي الوحدات). بدأ الصندوق عملياته في ٢٠ يناير ٢٠٢١ م وبعد موافقة هيئة السوق المالية.

يهدف الصندوق الى تعزيز الدور التنموي للأوقاف الخاصة في دعم الصندوق من خلال تنمية الموجودات الموقوفة للصندوق واستثمارها وحمايتها من الاندثار بما يحقق مبدأ التكافل الاجتماعي ويعود بالنفع على مصاريف الوقف والأصل الموقوف. حيث يتلقى مدير الصندوق مبالغ الاشتراك من المشتركين (الواقفين) ويستثمرها محلياً وعالمياً في جميع فئات الموجودات بهدف تحقيق نمو في رأس المال الموقوف، ويتم توزيع نسبة (٥٠٪) من صافي الأرباح (غلة الوقف) بشكل دوري على مصاريف الوقف المحددة للصندوق والمتمثلة في الجهة المستفيدة بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق. كما سيتم استخدام صافي موجودات الصندوق عند التصفية لأغراض وافية.

فيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

ب. تتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي صدرت عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) وبتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. كما يخضع الصندوق لتعليمات الترخيص الخاصة بصناديق الاستثمار الوقفي.

ج. تعتبر إدارة الصندوق مسؤولية مدير الصندوق. إلا أنه وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يحق لمدير الصندوق تفويض الصلاحيات أو التنازل عنها لإحدى أو مجموعة من المؤسسات المالية داخل المملكة العربية السعودية وخارجها. مدير وإداري الصندوق هو شركة جدوى للاستثمار وأمين حفظ الصندوق هو شركة البلاد المالية.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٦٪ من قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) في تاريخ كل تقييم (يومي الإثنين والثلاثاء من كل أسبوع) إضافة إلى رسوم ضريبة القيمة المضافة بنسبة ١٥٪ من المعاملة. مدير الصندوق لا يفرض أي أتعاب إدارة عند الإستثمار في أي صناديق تديرها شركة جدوى للاستثمار.

إضافة إلى ذلك، لمدير الصندوق الحق في الاسترداد بصورة جماعية كافة المصروفات العائدة لأنشطة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر أتعاب المراجعة والأتعاب النظامية وغيرها ويقدر بحدود كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق ولا تتجاوز ٣٪ من صافي الموجودات (حقوق الملكية) سنوياً.

٢. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٣. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية ماعدا الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تسجل بالقيمة العادلة.

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

٤. عملة النشاط والعرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للصندوق. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك.

٥. استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية من مدير الصندوق استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

قام الصندوق بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل ثابت على مدى الفترات المعروضة ما لم يذكر خلاف ذلك وفيما يلي السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية.

أ. العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف الفورية بتاريخ تلك المعاملات. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف الفورية الختامية في تاريخ التقرير. يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في "ربح / خسارة صرف العملات الأجنبية" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من "الربح / الخسارة من الاستثمارات، صافي".

ب. صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات صرف العملات الأجنبية.

ج. دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام الدفعات. بالنسبة لسندات حقوق الملكية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة لأدوات حقوق الملكية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من سندات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

د. المخصصات

يتم إثبات المخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقات خارجية لتسوية الالتزام.

هـ. أتعاب الإدارة

يتم إثبات مصروفات أتعاب الإدارة في قائمة الدخل الشامل عند تنفيذ الخدمات ذات الصلة.

و. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الودائع لدى البنوك والموجودات المالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ز. الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولى ويتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي المدرج بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولى للاستثمارات في حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

عند إجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي، يأخذ الصندوق في الاعتبار جميع المعلومات ذات الصلة حول كيفية إدارة الأعمال، بما في ذلك:

- استراتيجية الاستثمار الموثقة وتنفيذها عملياً.
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند الإقصاء، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولى بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراءها حديثاً.

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ز. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

إن الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المناجرة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث لا يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح

لغرض هذا التقييم، يُعرّف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. يُعرّف "الربح" على أنه مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح. وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرطاً تعاقدياً قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافعة المالية؛
- آجال السداد والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لمعدلات الفائدة.

تصنيف المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة ما لم تُصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الإثبات والقياس الأولي

يقوم الصندوق بإثبات أولي للمعاملات المنتظمة في الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناؤه أو إصداره، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر بما في ذلك أرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "الأرباح/الخسائر من الاستثمارات، صافي" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات دخل العمولة الخاصة في "دخل العمولة الخاصة"، ويتم إثبات أرباح/خسائر صرف العملات الأجنبية في "ربح/خسارة صرف العملات الأجنبية" ويتم إثبات الانخفاض في القيمة في "خسائر الانخفاض في قيمة الأدوات المالية" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة عند التوقف عن الإثبات ضمن الربح أو الخسارة.

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات مصروف العمولة الخاصة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ز. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

الإثبات والقياس الأولي (يتبع)

إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو للمطلوبات المالية هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسارة.

التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عند قيامه بتحويل الحقوق للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الأصل المالي.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات المحددة) ومجموع الثمن المقبوض (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. أي فائدة في هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها يتم إثباتها كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

يقوم الصندوق بإبرام معاملات التي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمنافع حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو الغاؤها أو انتهاءها.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق قانوني ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي للأرباح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

ح. قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية أو في أفضل سوق مناسبة في غياب السوق الرئيسية، التي من خلالها تكون متاحة للصندوق في ذلك التاريخ.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام الأسعار المدرجة في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في سوق الأسهم ذات الصلة التي يتم تداول الأداة فيها.

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ط. التوزيعات على مالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات على مالكي الوحدات على أنها خصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات. يتم إثبات توزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم فيها إعلانها من قبل مدير الصندوق بشكل نهائي. يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كالتزام في الفترة التي يتم فيها الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق.

ي. الوحدات المستردة

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:

- تمنح مالك الوحدات حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
- تصنف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
- لا تشمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنها التزاماً؛ و
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

ك. المعايير والتفسيرات والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

فيما يلي التعديلات على المعايير المحاسبية والتفسيرات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ م أو بعد ذلك التاريخ: قدر مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للصندوق.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١: تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة والمطلوبات غير المتداولة مع التعهدات. التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ - ترتيبات تمويل الموردين التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار

ل. المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة لكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد. يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي	البيان	المعايير/التعديلات
١ يناير ٢٠٢٥ م	عدم قابلية التبادل	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١
١ يناير ٢٠٢٧ م	العرض والإفصاح في القوائم المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨
١ يناير ٢٠٢٧ م	مبادرة الإفصاح - المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩
١ يناير ٢٠٢٦ م	تصنيف وقياس الأدوات المالية	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧
غير مسمى	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته تاريخ السريان مؤجل إلى أجل الزميلة أو المشروع المشترك	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨

صندوق النفقة الوقفي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. النقد وما في حكمه

يمثل هذا البند الأرصدة المحتفظ بها لدى بنوك محلية ذات تصنيفات قصيرة الأجل وطويلة الأجل تتراوح من "F2" و "A-"، على التوالي.

٨. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٤٣,٢١٦,١١٧	٧٢,٨٥٩,٠٠٤	١١ (أ) الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - وحدات الصناديق الاستثمارية

١-٨ فيما يلي تفاصيل الربح من الاستثمارات، صافي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٢٢٣,٢٧١	٤٩,٦٦٨	الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٤,٦٠٧,٥٣٠	٤,٢٦٤,٩٠٢	الربح غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٤,٨٣٠,٨٠١	٤,٣١٤,٥٧٠	

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق.

إضافة إلى المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، يقوم الصندوق بإبرام المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة / الفترة. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٤٨,٤١٤	٩١,٤٦٠	أتعاب إدارة	الصندوق المدير	شركة جدوى للاستثمار
١٥,٩٥٦	١٦,٠٠٠	أتعاب اجتماعات (أعضاء مستقلون)	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

فيما يلي الأرصدة الناتجة عن المعاملات أعلاه مع الأطراف ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
١٨,٩٨٠	٩١,٤٦٠	أتعاب إدارة ذمم دائنة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار
٢٥,٤٣٠	٤١,٤٣٠	أتعاب حضور اجتماعات مستحقة لعضو مستقل في مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

صندوق النفقة الوقفي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات الأدوات المالية:

١٠. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
--	٢,٥٤٨	الموجودات المالية
٧٢,٨٥٩,٠٠٤	--	النقد وما في حكمه
٧٢,٨٥٩,٠٠٤	٢,٥٤٨	الاستثمارات
		إجمالي الموجودات المالية
		المطلوبات المالية
--	٩١,٤٦٠	أتعاب الإدارة المستحقة
--	٦٩,٧٥٣	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
--	١٦١,٢١٣	إجمالي المطلوبات المالية
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
--	٣,٣٥٣,١١٥	الموجودات المالية
٤٣,٢١٦,١١٧	--	النقد وما في حكمه
٤٣,٢١٦,١١٧	٣,٣٥٣,١١٥	الاستثمارات
		إجمالي الموجودات المالية
		المطلوبات المالية
--	١٨,٩٨٠	أتعاب الإدارة المستحقة
--	٦٧,٩٠٢	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
--	٨٦,٨٨٢	إجمالي المطلوبات المالية

١١. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر السوق
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر التشغيل

يهدف الصندوق الى تعزيز الدور التنموي للأوقاف الخاصة في دعم الصندوق من خلال تنمية الموجودات الموقوفة للصندوق واستثمارها وحمايتها من الاندثار بما يحقق مبدأ التكافل الاجتماعي ويعود بالنفع على مصاريف الوقف والأصل الموقوف. فيما يلي مناقشة طبيعة ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبناها الصندوق.

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيًا مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يتم مراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة وفقاً للشروط والأحكام من قبل فريق إدارة المحفظة على أساس منتظم.

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

أ. مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية. إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

يتم إدارة مخاطر السوق من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق على أساس يومي من قبل فريق إدارة المحفظة.

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

١. مخاطر العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية بسبب تذبذب قيمة المعاملات المستقبلية والموجودات النقدية والمطلوبات النقدية المسجلة بعملات أخرى بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملات أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، بشكل رئيسي بالريال السعودي. ونتيجة لذلك، يتعرض الصندوق لمخاطر تغير سعر صرف عملته بالنسبة إلى العملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلباً على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملات أخرى بخلاف الريال السعودي.

يتم إدارة مخاطر العملات الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. يتم مراقبة حالة العملات والتعرضات الخاصة بالصندوق على أساس يومي من قبل مدير الصندوق.

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملات أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي. حيث أن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، فمن غير المحتمل أن يكون هناك أي تأثير جوهري على قائمة الربح أو الخسارة فيما يتعلق بالأدوات المالية المقومة بالدولار الأمريكي.

٢. مخاطر معدلات العمولة

تنشأ مخاطر معدلات العمولة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولة على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. لا يخضع الصندوق لمخاطر معدلات العمولة على استثماراته.

٣. مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة عن مخاطر معدلات العمولة أو مخاطر العملات)، سواء الناتجة عن عوامل خاصة باستثمار فردي أو المصدر أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المتداولة في السوق.

تتمثل سياسة الصندوق في إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنويع واختيار الأوراق المالية ضمن حدود معينة وفقاً لشرط وأحكام الصندوق. فيما يلي تحليل مختصر للاستثمارات حسب طبيعتها والتي يتم مراجعتها أسبوعياً من قبل فريق إدارة المحفظة.

التعرض للمخاطر

يراقب مدير الصندوق تركيز المخاطر على الاستثمارات على أساس الأطراف الأخرى. فيما يلي مكونات استثمارات الصندوق في وحدات الصناديق الاستثمارية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمارات %	القيمة العادلة	التكلفة	صناديق الاستثمار
٣٧,٤١	٢٧,٢٥٦,٠٣١	١٩,٥٩٣,٠٢٣	صندوق جدوى للأسهم السعودية - الفئة أ*
١٨,٠٢	١٣,١٢٧,٠١٧	١٢,٧٤٩,٥٨٨	صندوق الجزيرة للصكوك
١٨,٠٤	١٣,١٤٦,٢٥٥	١٢,٦٦٨,٩٣١	صندوق جدوى للصكوك العالمية - الفئة أ*
٨,٧٣	٦,٣٦١,٨٩٩	٦,١١٠,١٠٩	صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي - الفئة ج*
٢,٩٩	٢,١٨١,١٠٧	٢,٠٨٥,١٧٤	صندوق ارتال للمرابحة (الفئة أ)
٢,٠٠	١,٤٥٤,٥٥٩	١,٤٥٢,٥٥٢	صندوق جدوى الدولي متعدد المديرين والعائد المطلق ٢ - الفئة أ*
٢,٠٤	١,٤٨٣,٧٣٤	١,٤٤٢,٨٧٢	صندوق جدوى للاستثمار في صناديق الأصول الحقيقية العالمية ٢ - الفئة أ*
١,٩٢	١,٣٩٥,٩٠١	١,٣٥٨,٦٠٠	صندوق جدوى الدولي متعدد المديرين والعائد المطلق - الفئة أ*
١,٩٥	١,٤١٩,٧٤٤	١,٣٥٨,٦٠٠	صندوق جدوى للاستثمار في صناديق الأصول الحقيقية العالمية - الفئة أ*
١,٧٤	١,٢٧٠,٠١٥	١,٢٦٨,٤٢٣	صندوق جدوى للاستثمار في صناديق الأصول الحقيقية العالمية ٣ - الفئة أ*
١,٥٨	١,١٥٠,٢١٨	١,٠١٢,٨٧٩	صندوق جدوى للاستثمار في صناديق الملكية الخاصة العالمية - الفئة أ*
١,١٤	٨٣٠,٥٤٥	٨٢٩,٥٠٠	صندوق جدوى الدولي متعدد المديرين والعائد المطلق ٣ - الفئة أ*
١,٠٦	٧٧٨,٥٥٣	٧٧٧,٩١٧	صندوق جدوى الدولي متعدد المديرين والعائد المطلق ٤ - الفئة أ*
٠,٥٦	٤٠٤,٨٨٢	٤٠٤,٣٨٠	صندوق جدوى للاستثمار في صناديق الملكية الخاصة العالمية ٣ - الفئة أ*
٠,٥٥	٤٠١,٨٩٦	٣٨١,١٦٧	صندوق جدوى للاستثمار في صناديق الملكية الخاصة العالمية ٢ - الفئة أ*
٠,٢٧	١٩٦,٦٤٨	١٩٦,٣٩٦	صندوق جدوى للاستثمار في صناديق الملكية الخاصة العالمية ٤ - الفئة أ*
١٠٠,٠٠	٧٢,٨٥٩,٠٠٤	٦٣,٦٩٠,١١١	الإجمالي

*تتم إدارة هذه الصناديق بواسطة مدير الصندوق.

صندوق النفقة الوفي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمارات %	القيمة العادلة	التكلفة	صناديق الاستثمار
٤٠,٢٦	١٧,٤٠٠,٧٤١	١٢,٧٥٥,٢٨٨	صندوق جدوى للأسهم السعودية - الفئة أ*
١٤,٩٠	٦,٤٤١,٣٥٤	٦,٣٥١,٤٥٧	صندوق الجزيرة للصكوك
١٤,٦٢	٦,٣١٨,٣٢٨	٦,٢٦٦,٣٤٧	صندوق جدوى للصكوك العالمية - الفئة ب*
٧,٥٥	٣,٢٦٣,٣٦٦	٣,٢٣٧,١١٥	صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي - الفئة ج*
٣,٣٦	١,٤٥٠,٤٥٩	١,٤٥٢,٥٥٢	صندوق جدوى الدولي متعدد المديرين والعائد المطلق ٢ - الفئة أ*
٣,٣٣	١,٤٤٠,٧٧٨	١,٤٤٢,٨٧٢	صندوق جدوى للاستثمار في صناديق الأصول الحقيقية العالمية ٢ - الفئة أ*
٣,١٩	١,٣٧٨,٧٦٥	١,٣٥٨,٦٠٠	صندوق جدوى للاستثمار في صناديق الأصول الحقيقية العالمية - الفئة أ*
٣,١٨	١,٣٧٣,١٥٤	١,٣٥٨,٦٠٠	صندوق جدوى الدولي متعدد المديرين والعائد المطلق - الفئة أ*
٢,٥٢	١,٠٩٠,١٥٢	١,٠٧٨,٦٥٢	صندوق ارتال للمرابحة (الفئة أ)
٢,٤٦	١,٠٦٢,٠٧١	١,٠١٢,٨٧٩	صندوق جدوى للاستثمار في صناديق الملكية الخاصة العالمية - الفئة أ*
١,٥١	٦٥١,١٧٩	٦٥١,٥١٠	صندوق جدوى للاستثمار في صناديق الأصول الحقيقية العالمية ٣ - الفئة أ*
١,٥٠	٦٤٩,٦٥٨	٦٤٩,٩٧٢	صندوق جدوى الدولي متعدد المديرين والعائد المطلق ٣ - الفئة أ*
٠,٨٨	٣٨١,١٥٧	٣٨١,١٦٧	صندوق جدوى للاستثمار في صناديق الملكية الخاصة العالمية ٢ - الفئة أ*
٠,٧٤	٣١٤,٩٥٥	٣١٥,١١٤	صندوق جدوى للاستثمار في صناديق الملكية الخاصة العالمية ٣ - الفئة أ*
١٠٠,٠٠	٤٣,٢١٦,١١٧	٣٨,٣١٢,١٢٥	الإجمالي

*تتم إدارة هذه الصناديق بواسطة مدير الصندوق.

ب. مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. تنشأ بشكل أساسي من النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المستحقة (إن وجدت).

لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الطرف المقابل ومخاطر القطاع وغيرها. إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر ائتمان الصناديق بانتظام من قبل فريق إدارة المحفظة للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لكل مكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	النقد وما في حكمه
٣,٣٥٣,١١٥	٢,٥٤٨	

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر لقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى. يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه لدى بنوك محلية ذات تصنيفات ائتمانية كما هو مفصّل عنه في إيضاح ٧. ويعتبرها الصندوق ذات مخاطر ائتمانية منخفضة. وعليه، فإن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ليس له أي تأثير جوهري على هذه الأرصدة.

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بدرجة كبيرة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات خلال كل يوم عمل في السعودية وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة لعدم القدرة على الوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في تلك الأيام. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو بتصفية محفظة الاستثمار.

د. مخاطر العمليات

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على المخاطر التشغيلية تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- المتطلبات لـ:
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- تسوية المعاملات ومراقبتها؛ و
- التقييم الدوري لمخاطر التشغيل التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر، بما في ذلك التأمين.

١٢. قياس القيمة العادلة

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس.

المستوى ١: المدخلات المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.
المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق التقييم الأخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.
المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشمل على مدخلات غير قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات تأثير جوهري على تقييم الأداة.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية غير المدرجة باستخدام صافي قيم الموجودات غير المعدلة (قياس المستوى ٢) أو بتطبيق خصم على صافي قيمة الموجودات (قياس المستوى ٣). يتم استخدام قيمة الموجودات غير المعدلة عندما تكون الوحدات في الصندوق قابلة للاسترداد على أساس صافي قيمة الموجودات، أو في تاريخ القياس تقريباً. إذا لم يكن الأمر كذلك فيتم استخدام صافي قيمة الموجودات كمدخلات للتقييم، وتطبيق تعديل لعدم وجود قابلية للتسويق وتقييد عمليات الاسترداد. يستند التعديل على حكم الإدارة بعد مراعاة فترة القيود وطبيعة الاستثمارات الأساسية.

١٢. قياس القيمة العادلة (يتبع)

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المثبتة في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م					الموجودات المالية بالقيمة العادلة
القيمة العادلة					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٧٢,٨٥٩,٠٠٤	--	٦٢,٠٧٢,٣٠٩	١٠,٧٨٦,٦٩٥	٧٢,٨٥٩,٠٠٤	الاستثمارات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م					الموجودات المالية بالقيمة العادلة
القيمة العادلة					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٤٣,٢١٦,١١٧	--	٤٣,٢١٦,١١٧	--	٤٣,٢١٦,١١٧	الاستثمارات

خلال السنة، بعض الصناديق الاستثمارية تم تحويلها من المستوى ٢ إلى المستوى ٣ بسبب الاعتماد المتزايد على المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة.

فيما يلي تسوية لقياسات القيمة العادلة، بما في ذلك هذا التحويل وأساليب التقييم الهامة والمدخلات المطبقة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
--	--	الرصيد كما في بداية السنة
--	١,٨٥٩,٩٠٢	الاستثمار خلال السنة
--	٨,٧٠٢,١٧٦	التحويل من المستوى ٢ إلى المستوى ٣
--	٢٢٤,٦١٧	الربح غير المحقق المثبت خلال السنة
--	١٠,٧٨٦,٦٩٥	الرصيد في نهاية السنة/ الفترة

١٣. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

ليس هناك حدث لاحق لتاريخ قائمة المركز المالي يتطلب تعديل أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

١٤. التغيير في التصنيف

خلال السنة، أعاد الصندوق تصنيف ضريبة القيمة المضافة المستحقة على أتعاب الإدارة من المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى إلى أتعاب الإدارة المستحقة من أجل تحسين العرض. تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة في قائمة المركز المالي و قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر تبعاً لذلك لضمان الاتساق مع طريقة العرض للسنة الحالية.

١٥. يوم التقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٢٠٢٣ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م).

١٦. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٣ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٣ مارس ٢٠٢٥ م).