

صندوق جدوى للأسهم السعودية الثاني
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية

مع

تقرير مراجع الحسابات المستقل إلى مالكي الوحدات
للفترة من ١١ نوفمبر ٢٠٢٤م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

الصفحات

٢ - ١

تقرير مراجع الحسابات المستقل

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

٦ - ٥

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

٧

قائمة التدفقات النقدية

١٩ - ٨

الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للأسهم السعودية الثاني

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى للأسهم السعودية الثاني ("الصندوق")، المدار من قبل شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للفترة من ١١ نوفمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، 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 ٢٠٢٥م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد 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) ("الميثاق") 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 الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والامتثال 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 مالكي وحدات صندوق جدوى للأسهم السعودية الثاني (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء 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 إجراءات 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 تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد 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 جدوى للأسهم السعودية الثاني ("الصندوق").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



عبد الله عودة الثقفي
رقم الترخيص ٤٥٥



الرياض في ١١ شوال ١٤٤٧ هـ
الموافق: ٣٠ مارس ٢٠٢٦ م

صندوق جدوى للأسهم السعودية الثاني
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة المركز المالي
(المبالغ بالريال السعودي)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		الإيضاحات		
٢٤٤,٨٢٢,١٢١	٨		الموجودات	
١,١٨٨,٥٠٦,٨٥٠	٩		النقد وما في حكمه	
١,٤٣٣,٣٢٨,٩٧١			الاستثمارات	
			إجمالي الموجودات	
٥,٧٩٠,٦٨٤	١٠ و (ج)		المطلوبات	
٦٤٠,٢٨٣			أتعاب الإدارة المستحقة	
٧٦,٠٩٩,٥٢٤			المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى	
٨٢,٥٣٠,٤٩١			الاستردادات المستحقة	
			إجمالي المطلوبات	
١,٣٥٠,٧٩٨,٤٨٠			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (ريال سعودي)	
١٠,٩٧٨,١٠٤,٩٧			الفئة (أ)	
٢,٣٢٧,٦١٩,٦٧			الفئة (ب)	
١٤٧,٩٦٥,٦٤			الفئة (ج)	
٦٤٩,٨٨٣,٧٥			الفئة (د)	
٩٦,١٢٣٨			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)	
٩٥,٣٠٩٧			الفئة (أ)	
٩٦,٤٢١٠			الفئة (ب)	
٩١,٤٤٦٠			الفئة (ج)	
			الفئة (د)	

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

صندوق جدوى للأسهم السعودية الثاني
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ١١ نوفمبر ٢٠٢٤ م
إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الإيضاحات		
	١-٩	
(٨٩,٩٤٣,٨٧١)		
٣٥,١٩٨,٦٣٤		
٧,٤٢٣,٢٤٣		
<u>(٤٧,٣٢١,٩٩٤)</u>		
(٢٠,٨٤٦,١٣١)	١٠ (ج-١) و	
(٢٠,٠٠٠)		
<u>(١,٤٩٨,٧٨٥)</u>		
<u>(٢٢,٣٦٤,٩١٦)</u>		
(٦٩,٦٨٦,٩١٠)		
--		
<u>(٦٩,٦٨٦,٩١٠)</u>		

الخسارة

الخسارة من استثمارات، صافي
دخل توزيعات الأرباح
دخل العمولة الخاصة
إجمالي الخسارة

المصروفات

أتعاب الإدارة
أتعاب مجلس إدارة الصندوق
المصروفات التشغيلية الأخرى
إجمالي المصروفات التشغيلية

صافي الخسارة للفترة

الدخل الشامل الآخر للفترة

إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

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

صندوق جدوى للأسهم السعودية الثاني
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ١١ نوفمبر
٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر
٢٠٢٥م

(٦٩,٦٨٦,٩١٠)

جمالي الخسارة الشاملة للفترة

الاشترابات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:

المتحصلات من إصدار الوحدات:

١,١٩٢,٤٦٣,٣٥٩
٢٦٧,٣٢٦,٥٦٣
١٧,٧١٢,٩٨٤
٨٥,٠٨٠,٢٤٣
١,٥٦٢,٥٨٣,١٤٩

- الفئة (أ)

- الفئة (ب)

- الفئة (ج)

- الفئة د

المدفوع لاسترداد الوحدات:

(٨٥,٧١٧,٥٧٥)
(٣٣,٠٥٣,٨٢١)
(٢,٨٠٠,٣٢١)
(٢٠,٥٢٦,٠٤٢)
(١٤٢,٠٩٧,٧٥٩)

- الفئة (أ)

- الفئة (ب)

- الفئة (ج)

- الفئة د

١,٤٢٠,٤٨٥,٣٩٠

صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات

١,٣٥٠,٧٩٨,٤٨٠

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

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

صندوق جدوى للأسهم السعودية الثاني
 صندوق استثمار مفتوح
 (مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
 قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (يتبع)
 (المبالغ بالريال السعودي)

معاملات الوحدات (بالعدد)

للفترة من ١١ نوفمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م			
الفئة (أ)	الفئة (ب)	الفئة (ج)	الفئة (د)
١١,٨٧٩,٨٥٨,١٤	٢,٦٦٢,٧٩٢,٦٥	١٧٦,٣٢٢,٦٧	٨٦٦,٤٢٢,٩٤
(٩٠١,٧٥٣,١٧)	(٣٣٥,١٧٢,٩٨)	(٢٨,٣٥٧,٠٣)	(٢١٦,٥٣٩,١٩)
١٠,٩٧٨,١٠٤,٩٧	٢,٣٢٧,٦١٩,٦٧	١٤٧,٩٦٥,٦٤	٦٤٩,٨٨٣,٧٥

إصدار الوحدات

استرداد وحدات

الوحدات المصدرة في نهاية الفترة

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

صندوق جدوى للأسهم السعودية الثاني
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ١١ نوفمبر
٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر
الإيضاحات ٢٠٢٥م

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

(٦٩,٦٨٦,٩١٠)	صافي الخسارة للفترة
	<u>التعديلات لـ:</u>
٨٩,٩٤٣,٨٧١	الخسارة من استثمارات، صافي
(٣٥,١٩٨,٦٣٤)	دخل توزيعات الأرباح
(١٤,٩٤١,٦٧٣)	
(١,٤٧٢,٤٣٠,٣٦٨)	<u>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</u>
١٩٣,٩٧٩,٦٤٧	شراء الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٥,٧٩٠,٦٨٤	المتحصلات من بيع استثمارات
٦٤٠,٢٨٣	أتعاب الإدارة المستحقة
(١,٢٨٦,٩٦١,٤٢٧)	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٣٥,١٩٨,٦٣٤	صافي النقد المستخدم في العمليات
(١,٢٥١,٧٦٢,٧٩٣)	توزيعات الأرباح المستلمة
	<u>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية</u>

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

١,٥٦٢,٥٨٣,١٤٩	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٦٥,٩٩٨,٢٣٥)	المسدد مقابل استرداد الوحدات
١,٤٩٦,٥٨٤,٩١٤	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٢٤٤,٨٢٢,١٢١	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٤٤,٨٢٢,١٢١	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

١. معلومات عامة

أ. صندوق جدوى للأسهم السعودية الثاني ("الصندوق") هو صندوق استثمار تم إنشاؤه وإدارته بموجب اتفاقية بين شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). تأسس الصندوق في ٩ سبتمبر ٢٠٢٤م (الموافق ٦ ربيع الأول ١٤٤٦هـ) بموجب إخطار إلى هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ١١ نوفمبر ٢٠٢٤م (الموافق ٩ جمادى الأولى ١٤٤٦هـ).

يهدف الصندوق إلى تحقيق زيادة في رأس المال على المدى الطويل للمستثمر من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية وأي من شركاتها الشقيقة وفقاً للضوابط الشرعية للجنة الشرعية لمدير الصندوق.

يتم إدارة الصندوق بموجب اللوائح الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٢٠١٩-٢٠٠٦) بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم (١٣٥-١-٢٠٢٥) بتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥م) والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

ب. فيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وعليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. إن مدير الصندوق هو شركة جدوى للاستثمار والمدير الإداري وأمين حفظ الصندوق هو شركة إتش إس بي سي العربية السعودية.

تعتبر إدارة الصندوق مسؤولة 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.

ج. يتقاضى مدير الصندوق من الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ١,٢٥٪ و ١,٩٥٪ و ٠,٩٨٪ و ١,٩٥٪ من صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لوحدات الفئة (أ) والفئة (ب) والفئة (ج) والفئة (د)، على التوالي في كل يوم تقييم إضافة إلى رسوم ضريبة القيمة المضافة بنسبة ١٥٪ من أتعاب الإدارة. تستحق أتعاب الإدارة في كل يوم تقييم على أساس قيمة حقوق الملكية لكل استراتيجية للصندوق قبل حساب أتعاب الإدارة وخصمها من الصندوق بصورة ربع سنوية.

بالإضافة إلى ذلك، لمدير الصندوق الحق في تحميل الصندوق بصورة جماعية كافة المصروفات الأخرى المتعلقة بإدارة الصندوق، ويشمل ذلك ولا يقتصر على أتعاب المراجعة والأتعاب النظامية الخاضعة لحدود كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

يحق لمدير الصندوق تحميل المستثمرين رسوم اشتراك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز ٣٪ من قيمة المبلغ المشترك به. حيث لا يتم ادراج رسوم الاشتراك ضمن هذه القوائم المالية.

٢. أسس العرض

تأسس الصندوق في ٩ سبتمبر ٢٠٢٤م (الموافق ٦ ربيع الأول ١٤٤٦هـ) بموجب إخطار إلى هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ١١ نوفمبر ٢٠٢٤م (الموافق ٩ جمادى الأولى ١٤٤٦هـ). وعليه، تكون الفترة المالية الأولى للصندوق من ١١ نوفمبر ٢٠٢٤م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، وبالتالي، لم يتم عرض أرقام المقارنة للقوائم.

٣. الأساس المحاسبي

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، والامتثال للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٤. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية معاداً 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.

٥. عملة النشاط والعرض

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

٦. 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. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

قام الصندوق بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية 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 الترجمة ضمن "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 الأرباح أو الخسائر من استثمارات

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 الربح أو الخسارة في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق باستلام الدفعات. بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ الإستحقاق لتوزيعات الأرباح. بالنسبة لأدوات حقوق الملكية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه مالكو الوحدات على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في الربح أو الخسارة.

د. أتعاب الإدارة وأتعاب الأداء والرسوم الإدارية للصندوق

يتم إثبات أتعاب الإدارة وأتعاب الأداء والرسوم الإدارية للصندوق في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند تقديم الخدمات ذات الصلة.

هـ. 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 الاستحواذ والتي تخضع لمخاطر غير جوهريّة للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

و. الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي ويتم قياسها: 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 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
- ينشأ عن الشروط 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 الأولي للاستثمارات في حقوق الملكية غير المحتفظ 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 عمليا.
- 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 بمعزل عن غيرها، إنما هي جزء 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 دون الأخذ في الاعتبار سيناريوهات "الوضع الأسوأ" أو "الوضع الأصعب". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي 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 التي تم شراؤها حديثاً.
- إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة 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.

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

و. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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).
- الخصائص التي تعدل مبلغ مقابل 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 بالإثبات الأولي 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 الاستحواذ عليه 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 صرف العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة ضمن "الربح/الخسارة 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 قياس المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات مصروف العمولة الخاصة وأرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

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

التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق عن إثبات المبيعات الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام المحاسبة في تاريخ التداول. يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عند تحويل الصندوق للحقوق للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي تقريباً، أو التي بموجبها يقوم الصندوق إما بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية تقريباً ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الأصل المالي.

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

و. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات (يتبع)

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) والمقابل المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة. أي حصة في هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها يتم إثباتها كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

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

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج 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.

ز. قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي السعر الذي كان سيتم استلامه مقابل بيع أصل ما أو دفعه مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية أو في السوق الأكثر نفعاً 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 المعاملة. يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

ح. 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 الأولية كالالتزام في الفترة التي يتم فيها إعلانها من قبل مدير الصندوق بشكل نهائي. يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كالالتزام في الفترة التي يتم فيها الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق.

ط. الوحدات المستردة

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

لدى الصندوق وحدات مستردة مصدرة. عند تصفية الصندوق، تمنح هذه الوحدات مالكيها الحق في صافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات القابلة للاسترداد للمستثمرين الحق في المطالبة باسترداد الأموال نقداً بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ي. الوحدات المستردة (يتبع)

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

- تمنح المالك 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 تشتمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف كالتزام؛ و
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصادفي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

يتم إثبات التكاليف الإضافية التي تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن صافي الموجودات كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الاستحواذ.

ي. المعايير والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل الصندوق

فيما يلي التعديلات على المعايير المحاسبية والتفسيرات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥م أو بعد ذلك التاريخ: قدر مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للصندوق.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم إمكانية الصرف

ك. المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة لكنها غير سارية بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة لكنها غير سارية بعد. يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية.

تاريخ السريان	البيان	المعايير/ التعديلات
١ يناير ٢٠٢٦م	توضح تقييم فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة للموجودات المالية ذات الخصائص المحتملة، بما في ذلك الخصائص المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة، وتقدم متطلبات الإفصاحات الإضافية.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ - التصنيف والقياس
١ يناير ٢٠٢٦م	توضح توقيت الإثبات والتوقف عن الإثبات وتسمح بالتوقف المبكر عن إثبات بعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال أنظمة الدفع الإلكترونية المؤهلة.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الإثبات/ التوقف عن الإثبات من خلال الدفعات الإلكترونية
١ يناير ٢٠٢٦م	توضح المعالجة للأدوات المرتبطة تعاقدياً، وخصائص عدم الرجوع، وتتطلب إفصاحات محسنة لأدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.	التعديلات الأخرى ذات الصلة على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧
١ يناير ٢٠٢٦م	تقوم بمعالجة التعارض بين المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ حول الذمم المدينة التجارية وتوضح عدم إثبات التزامات عقود الإيجار.	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي
١ يناير ٢٠٢٦م	توفر إرشادات حول إعفاء الاستخدام الخاص ومحاسبة التحوط لاتفاقيات شراء الطاقة المتجددة مع متطلبات إفصاح محسنة.	العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة (المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧)
١ يناير ٢٠٢٧م	توضح ترجمة القوائم المالية إلى عملة العرض في الاقتصادات ذات التضخم الجامح وتقدم إفصاحات جديدة.	عملة العرض في الاقتصادات ذات التضخم الجامح (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١)
١ يناير ٢٠٢٧م	يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ تصنيف الربح أو الخسارة إلى خمس فئات وتقديم المجموع الفرعي للأرباح التشغيلية (المستخدم في إعداد تقارير التدفقات النقدية غير المباشرة) ويفرض إفصاحات جديدة لقياس أداء الإدارة. ويقوم مدير الصندوق بتقييم تأثيرات العرض والإفصاح المطلوبة.	تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ (العرض والإفصاح في القوائم المالية)

صندوق جدوى للأسهم السعودية الثاني
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للفترة من ١١ نوفمبر ٢٠٢٤م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ل. المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة لكنها غير سارية بعد (يتبع)

تاريخ السريان	البيان	المعايير/ التعديلات
١ يناير ٢٠٢٧م	يقدم المعيار الجديد إطار عمل للإفصاحات المخفضة يسمح للشركات التابعة المؤهلة التي لا تخضع للمساءلة العامة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي بإفصاحات مبسطة.	تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ (الشركات التابعة التي لا تخضع لإفصاحات المسائلة العامة)

٨. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر الإيضاحات ٢٠٢٥م		النقد لدى أمين الحفظ ودائع المراجعة قصيرة الأجل ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة شهور أو أقل الإجمالي
٦١,٦٠١,٨٧٨	١-٨	
١٨٣,٢٢٠,٢٤٣		
٢٤٤,٨٢٢,١٢١		

٨,١ يمثل هذا البند عقود المراجعة قصيرة الأجل مع أحد البنوك المحلية بمعدل ربح بواقع ٣,٨٠٪ سنوياً.

٩. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: - أدوات حقوق الملكية* - صندوق استثمار مدار بواسطة مدير الصندوق
١,١٦٨,٥٧٩,٠٣٥		
١٩,٩٢٧,٨١٥		
١,١٨٨,٥٠٦,٨٥٠		

خلال الفترة، قام الصندوق بشراء استثمارات في صندوق آخر مدار بواسطة مدير الصندوق بمبلغ ٢٣,٦٥ مليون ريال سعودي.

*يتضمن هذا البند وحدات صندوق ريت المدار بواسطة مدير الصندوق بمبلغ ٠,٧٥ مليون ريال سعودي

١-٩ فيما يلي تفاصيل الخسارة من الاستثمارات، صافي:

الفترة من ١١ نوفمبر ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		الخسارة غير المحققة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي الربح المحقق من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي الإجمالي
(٩٩,٩٤٤,٩٥٤)		
١٠,٠٠١,٠٨٣		
(٨٩,٩٤٣,٨٧١)		

١٠. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع الأطراف ذات العلاقة.

إضافة إلى المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، يقوم الصندوق بإبرام المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة والأرصدة الناتجة من تلك المعاملات. تمت هذه المعاملات على أساس الشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

صندوق جدوى للأسهم السعودية الثاني
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للفترة من ١١ نوفمبر ٢٠٢٤م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملات خلال الفترة	الأرصدة الختامية
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
			٢٠,٨٤٦,١٣١	(٥,٧٩٠,٦٨٤)
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	أتعاب حضور اجتماعات (أعضاء مستقلين)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
			٢٠,٠٠٠	(٣,٣٣٣)

١١. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الموجودات المالية		
النقد وما في حكمه	٢٤٤,٨٢٢,١٢١	--
الاستثمارات	--	١,١٨٨,٥٠٦,٨٥٠
إجمالي الموجودات المالية	٢٤٤,٨٢٢,١٢١	١,١٨٨,٥٠٦,٨٥٠
المطلوبات المالية		
أتعاب الإدارة المستحقة	٥,٧٩٠,٦٨٤	--
المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى	٦٤٠,٢٨٣	--
الاستردادات المستحقة	٧٦,٠٩٩,٥٢٤	--
إجمالي المطلوبات المالية	٨٢,٥٣٠,٤٩١	--

١٢. إدارة المخاطر المالية

التعرض للمخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر السوق
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- المخاطر التشغيلية

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من حقوق ملكية مدرجة في السوق المحلي والصناديق الاستثمارية. فيما يلي مناقشة طبيعة ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبناها الصندوق.

تم منح مدير المحفظة السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماثلياً 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.

١٢. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق - مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

تستند استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق إلى الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

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

١. مخاطر العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية بسبب تذبذب قيمة المعاملات المستقبلية والموجودات النقدية والمطلوبات النقدية المدرجة بعملة أخرى بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر عملات حيث أن معاملات الصندوق تتم بصورة رئيسية بالريال السعودي وهو عملة النشاط للصندوق.

٢. مخاطر معدلات العمولة الخاصة

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 الأخرى من خلال تنويع واختيار الأوراق المالية ضمن حدود معينة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. فيما يلي تحليل مختصر للاستثمارات حسب القطاع الاقتصادي والتي يتم مراجعتها على أساس أسبوعي بواسطة مدير الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمارات في حقوق الملكية %	القيمة العادلة	التكلفة	القطاع الاقتصادي
٢٣,١٥	٢٧٠,٥١٩,٨١٤	٢٨٠,١٠٥,١٠٤	قطاع البنوك
١٧,٥٥	٢٠٥,١٠٩,٧٠٢	٢٣٠,٥٥٤,٦٩٤	قطاع المواد
١٥,٣٤	١٧٩,٢٥٢,٥٩٨	١٧٩,٥١٦,٦٤٤	قطاع الطاقة
١١,٠٥	١٢٩,٠٨٥,٤٦٦	١٢٠,٠٠٣,١٤٨	قطاع خدمات الاتصالات
٧,٢١	٨٤,٢٣٧,٠١٥	١١٠,٤٤٨,١٧٧	قطاع الأغذية والمشروبات
٥,٤٦	٦٣,٨٣٩,٠٢٨	٦٠,٦١٦,٦٥٢	قطاع الخدمات الاستهلاكية
٤,٦٨	٥٤,٦٦٤,٨٩٠	٦٧,٥٦٢,٩٢٥	قطاع إدارة وتطوير العقارات
٣,٦٠	٤٢,٠٩١,٤٩١	٤٢,٨٨٩,٤٤٥	قطاع السلع الرأسمالية
٣,٣٤	٣٨,٩٧٢,١٧٩	٤٨,١٨٣,٧٥٨	قطاع البرامج والخدمات
٢,٦٨	٣١,٣٥٤,٥٦٣	٣٤,٩٠٥,٧٧٦	قطاع المرافق الخدمية
٢,٢٤	٢٦,١٣٥,٣٧٧	٣٠,١٦٤,٩٦٤	قطاع معدات وخدمات الرعاية الصحية
١,٨٥	٢١,٦٥٧,٢٩٨	٣٤,٣٩٥,٩٩٩	قطاع الخدمات التجارية والمهنية
١,٧٩	٢٠,٩٠٩,٢٠٢	٢٥,٤٤٨,٤٥٦	قطاع التأمين
٠,٠٦	٧٥٠,٤١٢	٧٥٩,٨٣٤	قطاع صناديق الاستثمار العقارية
١٠٠,٠٠١,١٦٨,٥٧٩,٠٣٥	١,٢٦٥,٥٥٥,٥٧٦		الإجمالي

١٢. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار حقوق الملكية الفردية السائدة في السوق بواقع ١٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً العمولة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	%	ريال سعودي
٠,٨٧±		١١,٦٨٥,٧٩٠

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

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 جميع عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الطرف المقابل ومخاطر القطاع وغيرها. تتم مراقبة مخاطر ائتمان الصناديق بانتظام من قبل فريق إدارة المحفظة للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً. بالنسبة لمعظم المعاملات، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق نظام مقاصة عالمي مستقل لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	النقد وما في حكمه
٢٤٤,٨٢٢,١٢١	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان
٢٤٤,٨٢٢,١٢١	

تحليل جودة الائتمان

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 للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

يتم الاحتفاظ بالنقد المحتفظ به لدى أمين الحفظ، شركة إتش إس بي إس العربية السعودية، وهي شركة تابعة لشركة اتش إس بي سي القابضة (شركة مساهمة عامة) ذات التصنيف الائتماني A3، بغرض التداول في أدوات الاستثمار. كما يتضمن هذا البند المستحق إلى والمستحق من أمين الحفظ مقابل تسوية صفقة، والتي تعتبر صغيرة بسبب فترة التسوية القصيرة ذات الصلة.

ودائع المرابحة المحتفظ بها لدى بنوك محلية ذات تصنيفات قصيرة الأجل "F2" وتصنيفات طويلة الأجل "BBB+" على التوالي. لذلك، لم يتم تسجيل أي مخصص للانخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

ج. مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة عند الوفاء بالتزاماته المرتبطة بمطلوباته المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات خلال كل يوم عمل في السعودية وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء 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.

١٢. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السيولة (يتبع)

تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي من الذمم الدائنة التي يتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي. يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن يتم تسويتها خلال مدة قصيرة. يتم اعتبار استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة على أنها قابلة للتحقق بسهولة وذلك لأنها مدرجة ويتم تداولها بشكل نشط في أسواق الأسهم. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، يتراوح الاستحقاق التعاقدى المتبقي لودائع المراجعة من شهر إلى ٣ أشهر

د. المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية 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 المخاطر التشغيلية بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

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

١٣. قياس القيمة العادلة

نماذج التقييم

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يظهر 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 أساليب 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 أساليب التقييم التي تشمل على مدخلات لا تستند إلى بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات تأثير جوهري على تقييم الأداة.

يقوم الصندوق بتحديد القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية التي يتم تداولها بنشاط في سوق مالية معتمدة بأخر أسعارها المسجلة. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية غير المدرجة باستخدام صافي قيم الموجودات غير المعدلة (قياس المستوى ٢). يتم استخدام قيمة الموجودات غير المعدلة عندما تكون الوحدات في الصندوق قابلة للاسترداد على أساس صافي قيمة الموجودات، أو في تاريخ القياس تقريباً.

القيم الدفترية والقيمة العادلة

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 إلى القيم المثبتة في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

صندوق جدوى للأسهم السعودية الثاني
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للفترة من ١١ نوفمبر ٢٠٢٤م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. قياس القيمة العادلة (يتبع)

القيم الدفترية والقيمة العادلة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م			
القيمة العادلة			
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
الإجمالي			
الاستثمارات	١,١٨٨,٥٠٦,٨٥٠	١,١٦٨,٥٦٧,٨٩٤	١٩,٩٣٨,٩٥٦ -
			١,١٨٨,٥٠٦,٨٥٠

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه والدفعة المقدمة للاستثمار والذمم المدينة الأخرى وأتعاب الإدارة المستحقة وأتعاب الأداء المستحقة والمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى موجودات ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل. يتم تصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

١٤. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

أدت التصعيدات الجيوسياسية الأخيرة إلى نشوء بيئة نزاع عالية المخاطر في منطقة الخليج. ولا تزال الأوضاع متغيرة وسريعة التطور، حيث يمكن أن تتبدل السيناريوهات بسرعة كبيرة. وقد أسهمت هذه التصعيدات في زيادة مستويات عدم اليقين في البيئة التشغيلية للصندوق. وفيما يتعلق بالقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، يُعد الأثر المحتمل للنزاع على التقارير المالية من قبيل الأحداث اللاحقة غير المعدلة.

وقد قام مدير الصندوق بمتابعة تأثير هذه التطورات على استثمارات الصندوق عن كثب. ونظراً لسرعة تطور الأوضاع وطبيعتها المتغيرة، فإن تأثير هذه التصعيدات يخضع لدرجة عالية من عدم اليقين، كما أن النطاق الكامل للتأثيرات المحتملة لا يزال غير معروف.

١٥. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

١٦. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٥ شوال ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٤ مارس ٢٠٢٦م).