

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية

(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

وتقرير المراجع المستقل

الصفحة	الفهرس
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٢١ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية (مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الإنماء المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥، بخلاف القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥ متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، ولا نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عند توفرها، وعند القيام بذلك يتم الأخذ في الحسبان ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وعندما نقرأ التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، فإننا نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورة لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

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

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

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية (مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

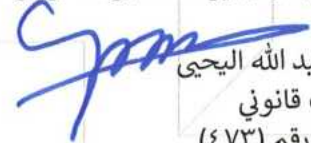
وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف 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 لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا عن المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

وفقاً للمادة (٢٥) من لائحة صناديق الاستثمار، يجب على مدير الصندوق تعيين أمين حفظ مستقل لغرض تولى حفظ موجودات الصندوق. ومع ذلك، لم يتم الاحتفاظ برصيد استثمار قدره ١,٥٠٣,٧٩٥ ريال سعودي لدى أمين حفظ الصندوق.

عن اللحد واليحيى محاسبون قانونيون



صالح عبد الله اليحيى
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٧٣)

الرياض: ١٢ شوال ١٤٤٧ هـ
(٣١ مارس ٢٠٢٦)

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
٤٣٧,٨١٣	٢١٩,٢٧١		أرصدة لدى البنوك
١٣,٩٥٩,٦١٤	١٩,٦٨٢,٤٩٥	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٣١٥,٩٤٥	٩,٠٥٧,٤٥٢	٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١,٠٧٨,٧٩٤	٦٠٠,٠٠٠	٥	ذمم مدينة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			إجمالي الموجودات
<u>٢٢,٧٩٢,١٦٦</u>	<u>٢٩,٥٥٩,٢١٨</u>		
			المطلوبات
٢٢,١٩٦	٢٥,٠٣٢		استردادات مستحقة
١٩٦,٧٤٠	٢٣٣,٨١١	٧	مصاريق مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
١٠٤,٩٥٠	-		ذمم دائنة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			إجمالي المطلوبات
<u>٣٢٣,٨٨٦</u>	<u>٢٥٨,٨٤٣</u>		
			حقوق الملكية
٢٢,٤٦٨,٢٨٠	٢٩,٣٠٠,٣٧٥		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٢٢,٧٩٢,١٦٦</u>	<u>٢٩,٥٥٩,٢١٨</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
<u>١,٠١٩,٥٦٣</u>	<u>١,٤٤٢,٥٤٩</u>		وحدات مصدره قابلة للاسترداد (بالعدد)
<u>٢٢,٠٣</u>	<u>٢٠,٣١</u>		صافي قيمة الموجودات العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي)

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الدخل
			(الخسارة) الدخل من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢٢٦,٨٣٠	(١,٥٢٠,٠٩١)	٥	دخل عمولة خاصة
٥١٧,٨٤٨	٧٠٠,٧٨٨		توزيعات أرباح
٢٢٦,٤١٤	٢٢٧,٩١٦		
<u>١,٩٧١,٠٩٢</u>	<u>(٥٩١,٣٨٧)</u>		إجمالي (الخسارة) الدخل
			المصاريف
(٣٤٣,٧٨٩)	(٥٠٠,٠٨٣)	٨	أتعاب إدارة
(١٨,٤٩٠)	(٢٤,٠٧٥)	٨	عمولة الوساطة
١,١٤٠	(١١,١٦٥)	٦	(مخصص) عكس قيد خسائر الائتمان المتوقعة
(١٤٥,٣١٢)	(١٤٦,٤٢٦)		مصاريف أخرى
<u>(٥٠٦,٤٥١)</u>	<u>(٦٨١,٧٤٩)</u>		إجمالي المصاريف
١,٤٦٤,٦٤١	(١,٢٧٣,١٣٦)		صافي (خسارة) دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>١,٤٦٤,٦٤١</u>	<u>(١,٢٧٣,١٣٦)</u>		إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤ ريال سعودي	٢٠٢٥ ريال سعودي	
١,٤٦٤,٦٤١	(١,٢٧٣,١٣٦)	الأنشطة التشغيلية
		صافي (خسارة) دخل السنة
		التعديلات :-
(١,٢٢٦,٨٣٠)	١,٥٢٠,٠٩١	(خسارة) دخل من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥١٧,٨٤٨)	(٧٠٠,٧٨٨)	دخل عمولة خاصة
(٢٢٦,٤١٤)	(٢٢٧,٩١٦)	توزيعات أرباح
(١,١٤٠)	١١,١٦٥	مخصص (عكس قيد) خسائر الائتمان المتوقعة
(٥٠٧,٥٩١)	(٦٧٠,٥٨٤)	
(٤,٢٥٤,٦٧٣)	(٧,٢٤٢,٩٧٢)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢,٦٧٣,٤٢٣)	(١,٦٦٧,٦٨٠)	زيادة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		زيادة في الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
(١,٠٤٣,٥٦٥)	٤٧٨,٧٩٤	نقص (زيادة) في الذمم المدينة المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢,١٩٦	٢,٨٣٦	نقص في الاسترداد المستحقة
١٠٤,٩٥٠	(١٠٤,٩٥٠)	(نقص) زيادة في الذمم الدائنة المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٨,٦٣٨	٣٧,٠٧١	زيادة في المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى
(٨,٣١٣,٤٦٨)	(٩,١٦٧,٤٨٥)	
٥٨٦,٤٨٤	٦١٥,٧٩٦	دخل عمولة خاصة مستلمة
٢٢٦,٤١٤	٢٢٧,٩١٦	توزيعات أرباح مستلمة
(٧,٥٠٠,٥٧٠)	(٨,٣٢٣,٧٧٣)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
١٣,٣٨٠,٥٢٣	١٩,٥١٧,٩٧٣	الأنشطة التمويلية
(٦,٩٨٩,٩٨٧)	(٩,٩٥٦,٣٧١)	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٤٢٧,٢٥٢)	(١,٤٥٦,٣٧١)	سداد الوحدات المستردة
		توزيعات أرباح
٥,٩٦٣,٢٨٤	٨,١٠٥,٢٣١	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(١,٥٣٧,٢٨٦)	(٢١٨,٥٤٢)	صافي النقص في الأرصدة لدى البنوك
١,٩٧٥,٠٩٩	٤٣٧,٨١٣	الأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
٤٣٧,٨١٣	٢١٩,٢٧١	الأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة

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

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤ ريال سعودي	٢٠٢٥ ريال سعودي	
١٥,٠٤٠,٣٥٥	٢٢,٤٦٨,٢٨٠	حقوق الملكية في بداية السنة
١,٤٦٤,٦٤١	(١,٢٧٣,١٣٦)	الدخل الشامل:
-	-	صافي (خسارة) دخل السنة
		الدخل الشامل الآخر للسنة
١,٤٦٤,٦٤١	(١,٢٧٣,١٣٦)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة
(٤٢٧,٢٥٢)	(١,٤٥٦,٣٧١)	توزيعات أرباح (إيضاح ١٣)
١٦,٠٧٧,٧٤٤	١٩,٧٣٨,٧٧٣	التغير من معاملات الوحدات
١٣,٣٨٠,٥٢٣	١٩,٥١٧,٩٧٣	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٦,٩٨٩,٩٨٧)	(٩,٩٥٦,٣٧١)	سداد الوحدات المستردة
٦,٣٩٠,٥٣٦	٩,٥٦١,٦٠٢	صافي التغير من معاملات الوحدات
٢٢,٤٦٨,٢٨٠	٢٩,٣٠٠,٣٧٥	حقوق الملكية في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:

٢٠٢٤ وحدات	٢٠٢٥ وحدات	
٧٢٨,٩٧٧	١,٠١٩,٥٦٣	الوحدات في بداية السنة
٦١١,٣٧٥	٨٨٦,٣٣٩	وحدات مصدرة خلال السنة
(٣٢٠,٧٨٩)	(٤٦٣,٣٥٣)	وحدات مستردة خلال السنة
٢٩٠,٥٨٦	٤٢٢,٩٨٦	صافي الزيادة في الوحدات
١,٠١٩,٥٦٣	١,٤٤٢,٥٤٩	الوحدات في نهاية السنة

١- التأسيس والأنشطة

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح عام ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الإنماء المالية ("مدير الصندوق")، شركة تابعة لمصرف الإنماء ("المصرف")، والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات") وفقاً للوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية.

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في صفقات المرابحة قصيرة إلى متوسطة الأجل، وأدوات الأسواق المالية المتاحة في السوق المحلية والدولية المتمثلة في الأسهم والصكوك الاستثمارية والمنتجات الاستثمارية المهيكلة وفي فئات متنوعة من الصناديق الاستثمارية المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة. وكذلك يهدف الصندوق إلى إتاحة الفرصة لصغار المستثمرين لتنمية رأسمالهم المستثمر وتحقيق عوائد متوازنة على استثماراتهم. ويتم إعادة استثمار الدخل بالكامل في الصندوق وينعكس ذلك في سعر الوحدة.

وقد منحت هيئة السوق المالية الموافقة على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم (٢٠١٢-٢٤١-٥) وتاريخ ٢١ محرم ١٤٣٤هـ (الموافق ٥ ديسمبر ٢٠١٢). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٥ جمادى الأولى ١٤٣٤هـ (الموافق ٦ إبريل ٢٠١٣).

وافق مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٩ ذو القعدة ١٤٤٥هـ (الموافق ٢٧ مايو ٢٠٢٤) على تغيير اسم الصندوق من صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول إلى صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية، والذي أصبح ساريًا اعتبارًا من ٢١ صفر ١٤٤٦هـ (الموافق ٢٥ أغسطس ٢٠٢٤).

يُدار الصندوق من قبل شركة الإنماء المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٩٧٦٤، ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية ("الهيئة") بالمملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم ٠٩١٣٤-٣٧.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

قام الصندوق بتعيين شركة الرياض المالية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق. يتم دفع أتعاب الحفظ من قبل الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

وفقاً للمادة (٢٥) من لائحة صناديق الاستثمار، يجب على مدير الصندوق تعيين أمين حفظ مستقل لغرض تولي حفظ موجودات الصندوق. ومع ذلك، لم يتم الاحتفاظ برصيد استثمار قدره ١,٥٠٣,٧٩٥ ريال سعودي لدى أمين حفظ الصندوق.

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

١-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها فيما يلي بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

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

قام مدير الصندوق بإعداد القوائم المالية على أساس استمراره في العمل كمنشأة مستمرة.

يقوم الصندوق بعرض قائمة المركز المالي الخاصة به وفقاً لترتيب السيولة بناءً على نية مدير الصندوق وقدرته على استرداد/ تسوية غالبية الموجودات/المطلوبات لبنود القوائم المالية المقابلة. تم عرض تحليل بشأن استرداد أو تسوية الموجودات والمطلوبات المالية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (متداولة) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (غير متداولة) في الإيضاح (١٠).

يتطلب إعداد القوائم المالية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. وقد تم الإفصاح عن النواحي التي تتضمن درجة عالية من الأحكام أو التعقيد أو النواحي التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات هامة للقوائم المالية في الإيضاح (٤).

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

قام الصندوق بتطبيق المعايير والتعديلات التالية، حيثما ينطبق ذلك، لأول مرة على فترته المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١: عدم القابلية للصرف:

معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم القابلية للصرف: يتطلب معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف: "أثار التغييرات في أسعار الصرف الأجنبي" من المنشأة تطبيق منهج متسق لتقييم ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وتقدير سعر الصرف الفوري عندما تكون العملة غير قابلة للصرف، وتقديم الإفصاحات اللازمة.

لا يوجد هناك أي أثر جوهري لتطبيق هذه التعديلات المذكورة أعلاه على القوائم المالية للصندوق.

٣-٣ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. يعتمزم الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها والمعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

تاريخ السريان	المعايير/ التعديلات على المعايير / التفسيرات
١ يناير ٢٠٢٦	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧): تصنيف وقياس الأدوات المالية
١ يناير ٢٠٢٧	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاحات في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٧	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات
١ يناير ٢٠٢٦	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي

٤-٣ ترجمة العملات الأجنبية

أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، باعتباره العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

ب) المعاملات والأرصدة

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ إجراء المعاملات المعنية. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي.

تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

٥-٣ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية من الحساب الجاري لدى البنك، والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة، إن وجدت، وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

٦-٣ الأدوات المالية - الإثبات الأولى والقياس اللاحق

الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

أ) الموجودات المالية

الإثبات الأولى والقياس

يتم إثبات/ التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يقوم فيه الصندوق بتنفيذ شراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

يتم في الأصل إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٦-٣ الأدوات المالية - الإثبات الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

الإثبات الأولي والقياس

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية في الأصل بالقيمة العادلة. كما أن تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بشراء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم إثباتها مباشرة ضمن الربح أو الخسارة. بالنسبة لكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة تكاليف المعاملات أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية عند الإثبات الأولي، حسبما هو ملائم.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق لها، تصنف الموجودات المالية إلى الفئات التالية:

◀ موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

◀ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة العمولة الفعلية، وتخضع لاختبار الانخفاض في القيمة. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر ضمن الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. تشمل الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالتكلفة المطفأة على الرصيد لدى البنك والاستثمارات في الصكوك والذمم المدينة المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقيد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، ويدير صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة. تشمل هذه الفئة على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة ووحدات الصناديق الاستثمارية.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية مشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية. وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

الانخفاض في القيمة

يأخذ الصندوق بعين الاعتبار مجموعة كبيرة من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات المعقولة والمؤيدة التي تؤثر على إمكانية التحصيل المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية.

عند تطبيق طريقة المعلومات المستقبلية، يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تنخفض جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي أو التي لها مخاطر ائتمان منخفضة ("المرحلة ١")،
- الأدوات المالية التي انخفضت جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة ("المرحلة ٢")، و
- تغطي ("المرحلة ٣") الموجودات المالية التي يوجد بشأنها دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة بتاريخ إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، لا تقع أي من الموجودات المالية للصندوق ضمن هذه الفئة.

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٦-٣ الأدوات المالية - الإثبات الأولى والقياس اللاحق (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في القيمة (تتمة)

يتم إثبات "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا" للفترة الأولى، بينما يتم إثبات "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر" للفتتين الثانية والثالثة. ويتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام تقدير مرجح بالاحتمالات لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، يقوم الصندوق بتطبيق طريقة تبسيط المخاطر الائتمانية المنخفضة. وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتقويم ما إذا كانت الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة تتطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة باستخدام كافة المعلومات المعقولة والمؤيدة المتوفرة دون تكلفة أو جهد غير مبررين. وعند إجراء هذا التقويم، يقوم الصندوق بإعادة تقويم التصنيف الائتماني الداخلي للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة. إضافة إلى ذلك، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عندما يتأخر سداد الدفعات التعاقدية لمدة تزيد عن ٣٠ يومًا.

تتكون الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالتكلفة المطفأة من الرصيد لدى البنك وودائع المرابحة والصكوك وتوزيعات الأرباح مستحقة القبض. تتمثل سياسة الصندوق في قياس خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بمثل هذه الأدوات على أساس ١٢ شهرًا. ومع ذلك، عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. يستخدم الصندوق تصنيفات من وكالة تصنيف ائتماني معتمدة لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان المتعلقة بأداة الدين قد زادت بشكل جوهري ولتقدير خسائر الائتمان المتوقعة.

(٢) **المطلوبات المالية**

الإثبات الأولى والقياس

تشتمل المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على الرسوم الإدارية وأتعاب الإدارة المستحقة والمطلوبات الأخرى. يتم، في الأصل، إثبات كافة المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. وبالنسبة للذمم الدائنة، يتم إظهارها بعد خصم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تصنف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتعلق هذه الفئة كثيرًا بالصندوق. بعد الإثبات الأولى لها، تقاس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يتم إثبات الأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل العمولة الفعلي. تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل العمولة الفعلي. ويدرج إطفاء معدل العمولة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية بشكل جوهري، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة.

(٣) **مقاصة الأدوات المالية**

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في أن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٧-٣ قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية مثل الأسهم المتداولة و وحدات الصناديق الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية. يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة. المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

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

ويتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاحي ٥ و ٩.

٨-٣ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

١٠-٣ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

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

٩-٣ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة/الفترة.

١٠-٣ أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

يتم تحميل أتعاب الإدارة والرسوم الإدارية وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى بالأسعار/ المبالغ المحددة في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

١١-٣ الزكاة وضريبة الدخل

إن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

١٢-٣ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات بالقدر الذي يحتمل أن يتدفق عنه منافع اقتصادية للصندوق، وأنه يمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق به وذلك بصرف النظر عن التاريخ الذي يتم فيه السداد. تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للعرض المستلم أو المستحق القبض، باستثناء الخصومات والضرائب.

يتم احتساب دخل العمولة الخاصة على الموجودات المالية بالتكلفة المضافة، أي الصكوك وودائع المراهجة، باستخدام أساس العائد الفعلي ويتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى. ويتم احتساب دخل العمولة الخاصة من خلال تطبيق معدل العمولة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي، باستثناء الموجودات المالية التي انخفض مستواها الائتماني لاحقاً. وبالنسبة للموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض، يتم تطبيق معدل العمولة الفعلي على صافي القيمة الدفترية للموجودات المالية، أي بعد خصم مخصص الخسارة.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على تغيرات القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للسنة.

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند الإعلان عنها (أي عند الإقرار بأحقية الصندوق في استلامها).

١٣-٣ ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات الإيرادات والمصاريف والموجودات، بعد خصم ضريبة القيمة المضافة، فيما عدا الحالات التالية:
- إذا كانت ضريبة القيمة المضافة المتكبدة بشأن شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية المعنية، وفي هذه الحالة يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصل المعني أو كجزء من بند المصاريف، حيثما ينطبق.

- عند إظهار الذمم المدينة والذمم الدائنة شاملة مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من أو المستحق الدفع إلى السلطات الضريبية المعنية كجزء من الأرصدة المدينة أو الدائنة الأخرى في قائمة المركز المالي.

٤- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال السنة. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يقوم الصندوق بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى مدير الصندوق أي علم بعدم تأكيد جوهرية قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وعليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتطلب قياس خسائر الائتمان المتوقعة، إجراء الأحكام، وعلى وجه الخصوص، تقدير المبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. تخضع هذه التقديرات لعدد من العوامل والتغيرات التي ينتج عنها مستويات مختلفة للمخصصات.

يتطلب الأمر أيضاً إبداء عدد من الأحكام الهامة عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة مثل:

- (١) تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان،
- (٢) اختيار النماذج والافتراضات الملائمة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة،
- (٣) وضع عدد من التصورات المستقبلية والأوزان النسبية لها وذلك لكل منتج/ سوق وخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لها،
و
- (٤) تحديد مجموعات من الموجودات المالية المماثلة لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأسهم المتداولة و وحدات الصناديق الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة كما بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. يتم تقييم الاستثمار في الأسهم المتداولة باستخدام الأسعار المتداولة في السوق، بينما يتم تقييم الوحدات في الصناديق الاستثمارية باستخدام أحدث سعر استرداد متاح كما هو محدد من مدير الصندوق المعني بتاريخ إعداد القوائم المالية. تم الإفصاح عن تفاصيل القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (٥ و ٩).

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية

(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من استثمارات في أسهم متداولة واستثمارات في وحدات صناديق عامة ومسجلة في المملكة العربية السعودية، وفيما يلي تفاصيل ذلك:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,٤٢٨,٦٥١	١٠,٨٣٣,٥٥٥	١٤,٣٦٠,٥٧٩	١٥,٩٤٩,٣١٩	أسهم متداولة
٣,٥٣٠,٩٦٣	٣,١٢٣,٩٠٧	٥,٣٢١,٩١٦	٤,٤٦٥,٠١٣	صناديق عامة
١٣,٩٥٩,٦١٤	١٣,٩٥٧,٤٦٢	١٩,٦٨٢,٤٩٥	٢٠,٤١٤,٣٣٢	

تم الإفصاح عن تركيز استثمار الشركات المدرجة حسب قطاع المحفظة الاستثمارية للصندوق في الجدول أدناه:

القطاع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة العادلة	التكلفة	
	ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٦,٤١	٣,٧٩١,٩٦٦	٣,٧٦٣,٦١٧	البنوك
١٢,٠٧	١,٧٣٢,٨٩٩	١,٦٥٤,٦٠٣	التأمين
١١,٤٩	١,٦٥٠,٧١٥	٢,٠٥٧,٢٩٢	المنافع العامة
١٠,٨٤	١,٥٥٦,٩٢٦	١,٥٦٨,٦٥٤	الاتصالات
٧,٣٤	١,٠٥٣,٤٦٣	١,٧٧٦,٣٣٢	الخدمات الاستهلاكية
٦,١٧	٨٨٦,٤٥٤	١,٢٢٩,٧٧٥	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٥,٢١	٧٤٧,٨٥٧	٧١٨,٧١٨	الخدمات المالية
٣,٩٢	٥٦٣,٣٢٥	٦٣٢,٩٢٥	تجزئة وتوزيع السلع الكمالية
٣,٦٧	٥٢٦,٦٧١	٥٦٧,٢٩٧	الطاقة
٣,٣٩	٤٨٧,٣٦٠	٤٤٨,٨٤٥	الخدمات التجارية والمهنية
٣,٢٩	٤٧٢,٤٨٩	٥٤٨,٤٥٢	الأدوية
٣,١٣	٤٤٩,٧٧٦	٥٤٠,٥٨٦	المواد الأساسية
٣,٠٧	٤٤٠,٦٧٨	٤٤٢,٢٢٣	السلع الرأسمالية
١٠٠	١٤,٣٦٠,٥٧٩	١٥,٩٤٩,٣١٩	

القطاع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة العادلة	التكلفة	
	ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٥,٢٧	٢,٦٣٥,٣٨٦	٢,٥٤٥,٥٤٣	البنوك
١٣,٧٠	١,٤٢٨,٦٤٢	١,٨٤٩,٧٢٨	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١٣,٤٠	١,٣٩٧,٦١٧	١,٤٣٠,٥٦٨	الخدمات الاستهلاكية
١٢,١٩	١,٢٧٠,٩٩٤	١,٢٨٣,٣٧٠	التأمين
٨,١٢	٨٤٧,١٦٠	٨٢٩,٨٤٣	تجزئة وتوزيع السلع الكمالية
٥,١٨	٥٣٩,٩٩٧	٥٧٦,٣٦٥	المواد الأساسية
٤,٤٠	٤٥٨,٨٢٠	٣٣٦,٤٦٨	الخدمات المالية
٣,٩٨	٤١٤,٦٧٨	٤٧٢,٩١١	الطاقة
٣,٩٧	٤١٤,٤٦٩	٤٥٩,٠٣٢	إدارة وتطوير العقارات
٣,٤٩	٣٦٤,٢٧٨	٣٦٥,٢٢١	الاتصالات
٣,٢٩	٣٤٢,٦٠٠	٣٥٩,٩٤٥	المنافع العامة
٣,٠١	٣١٤,٠١٠	٣٢٤,٥٦١	البرمجيات والخدمات
١٠٠	١٠,٤٢٨,٦٥١	١٠,٨٣٣,٥٥٥	

يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الصندوق وذلك بمراقبة التعرض في كل قطاع استثمار والأوراق المالية الفردية.

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

بلغت الخسارة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة ١,٥٢٠,٠٩١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: بلغ الدخل منها ١,٢٢٦,٨٣٠ ريال سعودي) والتي تتكون من ربح (خسارة) عن الاستبعاد وحركة تغيرات القيمة العادلة للأدوات المالية.

فيما يلي بيان الذمم المدينة المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٠٤٣,٥٦٥	-	دفعة مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٦٠٠,٠٠٠	مستحقات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٥,٢٢٩	-	مدينون آخرون
<u>١,٠٧٨,٧٩٤</u>	<u>٦٠٠,٠٠٠</u>	

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، شارك الصندوق في عمليات طرح عام أولي ودفع دفعة مقدمة لقاء شراء أسهم بمبلغ ١,٠٤٣,٥٦٥ ريال سعودي. وتم تسوية هذا الرصيد ذا الصلة مقابل تخصيص الأسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٦- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,٢٧١,٦٧٥	٨,٩٣٩,٣٥٥	صكوك (١)
٥٢,٠٩٥	١٣٧,٠٨٧	دخل عمولة خاصة مستحقة
<u>٧,٣٢٣,٧٧٠</u>	<u>٩,٠٧٦,٤٤٢</u>	
(٧,٨٢٥)	(١٨,٩٩٠)	ناقصًا: مخصص خسائر الائتمان متوقعة (إيضاح ٦-١)
<u>٧,٣١٥,٩٤٥</u>	<u>٩,٠٥٧,٤٥٢</u>	

(١) يتكون هذا البند من صكوك صادرة من قبل أطراف أخرى تعمل بالمملكة العربية السعودية بفترات استحقاق أصلية تتراوح من ٢ سنتين إلى ١١ سنة وتحمل دخل عمولة خاصة بمعدل قدره ٩,٠٩٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٨,٢١٪) سنويًا.

فيما يلي بيان بتواريخ الاستحقاق المتبقية للصكوك:

النسبة المئوية للقيمة	٢٠٢٤	النسبة المئوية للقيمة	٢٠٢٥	
	ريال سعودي		ريال سعودي	
-	-	٢٢٪	٢,٠٠٠,٠٠٠	خلال سنة
١٠٠٪	٧,٢٧١,٦٧٥	٥٠٪	٤,٥٠٣,٧٩٥	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات
-	-	٢٧٪	٢,٤٣٥,٥٦٠	أكثر من ٥ سنوات
<u>١٠٠٪</u>	<u>٧,٢٧١,٦٧٥</u>	<u>١٠٠٪</u>	<u>٨,٩٣٩,٣٥٥</u>	

٦-١ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

فيما يلي بيان الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨,٩٦٥	٧,٨٢٥	في بداية السنة
(١,١٤٠)	١١,١٦٥	مخصص (عكس قيد) خسائر الائتمان المتوقعة
<u>٧,٨٢٥</u>	<u>١٨,٩٩٠</u>	

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢٨,٨٨٨	١٧٨,٨٨٨	مستحقات الطباعة والتوزيع (١)
٣١,٠٣٧	٤٣,٣٢٦	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح ٨)
٣٦,٨١٥	١١,٥٩٧	مطلوبات متداولة أخرى (٢)
<u>١٩٦,٧٤٠</u>	<u>٢٣٣,٨١١</u>	

(١) يمثل هذا الرصيد مصاريف إدارية متكبدة بشأن طباعة وتوزيع التقارير السنوية للصندوق، وكذلك التكاليف الأخرى المتعلقة بشكل مباشر بإدارة وتشغيل الصندوق. ويتم تكبد هذه المصاريف شهرياً ويبلغ الحد الأقصى لها ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة.

(٢) تتكون المطلوبات المتداولة الأخرى بشكل رئيسي من أتعاب متنوعة، وأتعاب الهيئة الشرعية، وأتعاب الحفظ.

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

يقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع الجهات ذات العلاقة. وتخضع المعاملات مع الجهات ذات العلاقة لقيود تحددها الشروط والأحكام. ويتم الإفصاح عن كافة المعاملات مع الجهات ذات العلاقة إلى مجلس إدارة الصندوق.

تتضمن الجهات ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق، والمصرف، والمنشآت ذات العلاقة بالمصرف ومدير الصندوق، وأي جهة لديها القدرة على السيطرة على جهة أخرى أو ممارسة تأثير جوهري عليها في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية.

(أ) أتعاب الإدارة

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بمعدل قدره ١,٥٠٪ سنوياً يتم احتسابها مرتين في الأسبوع على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق.

(ب) مصاريف الوساطة

يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب وساطة بمعدل قدره ٠,٠١٥٪ على معاملات شراء وبيع الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(ج) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة مكافأة قدرها بحد أقصى ٦٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة. وخلال السنة، تم تحميل مكافآت مجلس الإدارة قدرها ١٢,٠٠٠ ريال سعودي لثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة (٢٠٢٤): مكافآت قدرها ١٢,٠٠٠ ريال سعودي لثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة).

١-٨ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي			
(٣٤٣,٧٨٩)	(٥٠٠,٠٨٣)	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الإنماء المالية
(١٨,٤٩٠)	(٢٤,٠٧٥)	أتعاب وساطة		
(١٢,٠٠٠)	(١٢,٠٠٠)	مكافأة	أعضاء مجلس الإدارة	مجلس الإدارة

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

٢-٨ أرصدة الجهات ذات العلاقة

فيما يلي بيان بالأرصدة المدينة (الدائنة) الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة في نهاية السنة:

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة الأرصدة	٢٠٢٥ ريال سعودي	٢٠٢٤ ريال سعودي
مصرف الإنماء	رصيد لدى البنك	٥٠,٨٧٨	٣٨٠,٦٥٨
صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥,٣٢١,٧٤٣	٣,٥٣٠,٩٦٣
شركة الإنماء المالية	أتعاب إدارة مستحقة	(٤٣,٣٢٦)	(٣١,٠٣٧)

٩- إدارة المخاطر المالية

١-٩ عوامل المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق لمخاطر مالية متنوعة مثل مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يسعى برنامج إدارة المخاطر الشامل بالصندوق إلى تعظيم العوائد المتأتبة من مستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق، كما يسعى إلى الحد من الآثار العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. ووضع مدير الصندوق سياسات وإجراءات لتحديد المخاطر التي تؤثر على استثمارات الصندوق والتأكد من معالجة هذه المخاطر في أقرب وقت ممكن، والتي تشمل إجراء تقييم للمخاطر مرة واحدة على الأقل في السنة.

كما يقوم مدير الصندوق بتطبيق توزيع حذر للمخاطر مع مراعاة سياسات الاستثمار والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. علاوة على ذلك، يبذل مدير الصندوق قصارى جهده لضمان توفر السيولة الكافية للوفاء بأي طلبات استرداد متوقعة. ولمجلس إدارة الصندوق دور في ضمان وفاء مدير الصندوق بمسؤولياته لصالح مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.

يستخدم الصندوق طرقاً مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وتم توضيح هذه الطرق أدناه.

١-١-٩ مخاطر السوق

أ) مخاطر أسعار العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة عن احتمالية تأثير التغيرات في أسعار العملات الخاصة السائدة في السوق على التدفقات النقدية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة بشأن موجوداته المرتبطة بعمولة خاصة.

يوضح الجدول التالي أثر التغير المحتمل بصورة معقولة في دخل العملات الخاصة على الأدوات المالية المتأثرة مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. ليس هنالك أثر على الدخل الشامل الأخر، حيث لا يوجد لدى الصندوق موجودات تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو كادوات تغطية. وعملياً، قد تختلف نتائج التداول الفعلي عن تحليل الحساسية أدناه وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

الأثر على الربح أو الخسارة	٢٠٢٥ ريال سعودي	٢٠٢٤ ريال سعودي
----------------------------	--------------------	--------------------

٧٢,٧١٧	٨٩,٣٩٤
(٧٢,٧١٧)	(٨٩,٣٩٤)

التغير في سعر العمولة:

زيادة بواقع ١٪

نقص بواقع ١٪

يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر أسعار العملات الخاصة من خلال مراقبة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة الخاصة بالصندوق.

٩- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

٩-١-١ مخاطر السوق (تتمة)

ب) مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. وتعتقد إدارة الصندوق أن هناك مخاطر ضئيلة للخسائر بسبب تقلبات أسعار الصرف حيث أن معظم الموجودات والمطلوبات النقدية للصندوق مسجلة بالريال السعودي. علاوة على ذلك، فإن معاملات الصندوق بالعملات الأجنبية تتم بشكل رئيسي بعملة الدولار الأمريكي، والتي لا يوجد بها تقلبات كبيرة، وبالتالي فإن الأثر الناتج عن مكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية ليس جوهرياً.

ج) مخاطر السعر

تمثل مخاطر السعر المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق والناتجة عن عوامل أخرى بخلاف التغيرات في العملات الأجنبية وأسعار العملات.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة حركة أسعار وصافي قيمة موجودات أدواته المالية عن كثب. كما يقوم الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية وذلك بالاستثمار في مختلف القطاعات والصناديق الاستثمارية.

تحليل الحساسية

تخضع الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لمخاطر السعر. وطبقاً لإدارة الصندوق، فيما يلي بيان الأثر على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر نتيجة التغير في القيمة العادلة للأدوات المالية الناتجة عن التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم وصافي قيمة موجودات الصندوق مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٩٧,٩٨١	٩٨٤,١٢٥	زيادة بواقع ٥٪
(٦٩٧,٩٨١)	(٩٨٤,١٢٥)	نقص بواقع ٥٪

٩-١-٢ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها مرتين في الأسبوع، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. وتعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق على الفور ويمكن تسيلها في أي وقت. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات معينة للسيولة الخاصة بالصندوق ومراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات حال نشأتها، وذلك إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق الحصول على تمويل من الجهات ذات العلاقة بالصندوق.

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصصة الخاصة بالصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

٩-١-٣ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي.

تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. وتتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

٩- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

٩-١-٣ مخاطر الائتمان (تتمة)

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,٣١٥,٩٤٥	٩,٠٥٧,٤٥٢	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٤٣٧,٨١٣	٢١٩,٢٧١	أرصدة لدى البنوك
١,٠٧٨,٧٩٤	٦٠٠,٠٠٠	ذمم مدينة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٨,٨٣٢,٥٥٢</u>	<u>٩,٨٧٦,٧٢٣</u>	

يتم الاحتفاظ بالرصيد البنكي للصندوق لدى بنك محلي ذا تصنيف ائتماني جيد كما بتاريخ إعداد القوائم المالية. ويقوم الصندوق بقياس مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة على أساس احتمال التعثر عن السداد، الخسارة الناتجة عن التعثر، التعرض عند التعثر عن السداد. وتأخذ الإدارة بعين الاعتبار كلاً من التحليل السابق والمعلومات المستقبلية بعين الاعتبار عند تحديد أي خسائر ائتمان متوقعة. تم إدراج الإفصاح عن خسائر الائتمان المتوقعة في إيضاح ٦.

٩-٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد رأسمال الصندوق. ومن الممكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاسترداد وفقاً لتقدير مالكي الوحدات في كل يوم تقييم، فضلاً عن التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية لتحقيق عائدات لمالكي الوحدات ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على قاعدة صافي موجودات قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية بالصندوق.

من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات والاسترداد المتعلقة بالموجودات التي يتوقع قدرته على تصفيتها.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس صافي قيمة الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد.

٩-٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد القوائم المالية حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يُصنف إليه قياس القيمة العادلة. يتم تحديد المبالغ على أساس القيم المثبتة في قائمة المركز المالي.

الإجمالي	المستوى ٢	المستوى ١	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٩,٦٨٢,٤٩٥	٥,٣٢١,٩١٦	١٤,٣٦٠,٥٧٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣,٩٥٩,٦١٤	٣,٥٣٠,٩٦٣	١٠,٤٢٨,٦٥١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية

(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-٣ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يتم تحديد قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من الربح أو الخسارة والبالغ قدرها ١٤,٣٦٠,٥٧٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠,٤٢٨,٦٥١ ريال سعودي) على أساس أسعار السوق المتداولة لإدوات حقوق الملكية المدرجة والمتداولة في السوق المالية السعودية، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة.

يتم تحديد قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والبالغ قدرها ٥,٣٢١,٩١٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣,٥٣٠,٩٦٣ ريال سعودي) على أساس أحدث سعر استرداد متاح للصندوق الاستثماري كما هو محدد من قبل مدير الصندوق المعني، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة.

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المصنفة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها الدفترية بتاريخ إعداد القوائم المالية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإعادة التسعير المتكرر لهذه الأدوات. ويتم تصنيفها جميعاً ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

١٠- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
الإجمالي	بعد ١٢ شهراً - غير متداولة (ريال سعودي)	خلال ١٢ شهراً - متداولة (ريال سعودي)	
٢١٩,٢٧١	-	٢١٩,٢٧١	الموجودات
١٩,٦٨٢,٤٩٥	-	١٩,٦٨٢,٤٩٥	أرصدة لدى البنوك
٩,٠٥٧,٤٥٢	٦,٩٣٩,٣٥٥	٢,١١٨,٠٩٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٠٠,٠٠٠	-	٦٠٠,٠٠٠	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
			مستحقات مرتبطة بأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٢٩,٥٥٩,٢١٨</u>	<u>٦,٩٣٩,٣٥٥</u>	<u>٢٢,٦١٩,٨٦٣</u>	إجمالي الموجودات
٢٥,٠٣٢	-	٢٥,٠٣٢	المطلوبات
٢٣٣,٨١١	-	٢٣٣,٨١١	استردادات مستحقة
			مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
<u>٢٥٨,٨٤٣</u>	<u>-</u>	<u>٢٥٨,٨٤٣</u>	إجمالي المطلوبات

		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
الإجمالي	بعد ١٢ شهراً - غير متداولة (ريال سعودي)	خلال ١٢ شهراً - متداولة (ريال سعودي)	
٤٣٧,٨١٣	-	٤٣٧,٨١٣	الموجودات
١٣,٩٥٩,٦١٤	-	١٣,٩٥٩,٦١٤	أرصدة لدى البنوك
٧,٣١٥,٩٤٥	٧,٢٧١,٦٧٥	٤٤,٢٧٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٧٨,٧٩٤	-	١,٠٧٨,٧٩٤	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
			ذمم مدينة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٢٢,٧٩٢,١٦٦</u>	<u>٧,٢٧١,٦٧٥</u>	<u>١٥,٥٢٠,٤٩١</u>	إجمالي الموجودات
٢٢,١٩٦	-	٢٢,١٩٦	المطلوبات
			استردادات مستحقة
١٠٤,٩٥٠	-	١٠٤,٩٥٠	ذمم دائنة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩٦,٧٤٠	-	١٩٦,٧٤٠	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
<u>٣٢٣,٨٨٦</u>	<u>-</u>	<u>٣٢٣,٨٨٦</u>	إجمالي المطلوبات

١١- الالتزامات المحتملة

يرى مدير الصندوق أنه لا توجد أي التزامات محتملة كما بتاريخ إعداد القوائم المالية.

١٢- الزكاة وضريبة الدخل

أصدرت وزارة المالية قرارًا وزاريًا رقم ٢٩٧٩١ بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢) بشأن بعض قواعد جباية الزكاة التي يتعين على الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية الالتزام بها. ووفقًا للقرار الوزاري، لا يخضع الصندوق لجباية الزكاة أو ضريبة الدخل، ومع ذلك سيتعين عليه تقديم إقرار معلومات إلى هيئة الزكاة والضريبة ("الهيئة"). وسيكون آخر موعد لتقديم الإقرار إلى الهيئة هو ٣٠ إبريل ٢٠٢٦.

١٣- توزيعات الأرباح

وفقًا للشروط والأحكام المعتمدة للصندوق، وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيعات أرباح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ قدره ١,٤٥٦,٣٧١ ريال سعودي (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤٢٧,٢٥٢ ريال سعودي).

١٤- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم للتقويم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٥- الأحداث اللاحقة

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية، والتي تتطلب إجراء تعديلات عليها أو تقديم إفصاحات بشأنها في القوائم المالية أو الإفصاحات حولها.

١٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١١ شوال ١٤٤٧هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦).