

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مع تقرير المراجع المستقل

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

فهرس

صفحة	قائمة
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٤	قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٦	قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٤ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨٢٤٣٢ / م

إلى : السادة مالكي الوحدات
صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أرباح للسيولة اليومية ("الصندوق") - صندوق استثماري - عام مفتوح (مدار من قبل شركة أرباح المالية "مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الإستقلالية الدولية) المعتمدين في المملكة العربية السعودية، وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق و المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها 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 البقاء كوحدة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالإستمرارية، وتطبيق مبدأ الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتنصيف الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك. والمكلفون بالحوكمة، (وهم مجلس إدارة الصندوق)، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع 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 المراجع الذي يتضمن رأينا. و التأكيد المعقول هو مستوى عال 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 كل تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات في صندوق أرباح للسيولة اليومية - صندوق استثماري مفتوح (مدار من قبل شركة أرباح المالية) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ - (تتمه):

وكجزء من المراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت بسبب غش أو خطأ، و تصميم و تنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، و الحصول على أدلة مراجعة كافية و مناسبة لتوفير أساس لرأينا. و يُعد خطر عدم إكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تفويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى إستنتاج بشأن مدى مناسبة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، و ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة إستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. و إذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. و تستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفأ مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تفويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، و ما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات و الأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم بإكتشافها أثناء المراجعة.

عن طلال أبوغزالة وشركاه



وليد أحمد بأمعروف
محاسب قانوني مرخص
ترخيص رقم (٤٠٨)

الخبر في ١٩ رمضان ١٤٤٧ هـ
الموافق ٨ مارس ٢٠٢٦ م

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

قائمة " أ " |

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	الموجودات
ريال سعودي	ريال سعودي		
٤٣,١٩٥,٥٥٤	٢٠,٨٧٤,٠٠٤	٥	ودائع وصكوك مقاسة بالتكلفة المضافة - بالصافي
٣٩٧,٩٥١	١٨٧,٥٣٤	٦	أرباح وعمولات مستحقة
٤٣,٥٩٣,٥٠٥	٢١,٠٦١,٥٣٨		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٣,٨٨٣	١٠,٩٥٥		أتعاب إدارة مستحقة
١٢٧,٠٠٥	١٠١,٩٧٩		مصاريف مستحقة
١٥٠,٨٨٨	١١٢,٩٣٤		إجمالي المطلوبات
٤٣,٤٤٢,٦١٧	٢٠,٩٤٨,٦٠٤		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات - قائمة "ج"
٣,٤٨٢,٦٥٠	١,٦١٠,٣٧٧		الوحدات المصدرة (العدد) - قائمة "ج"
١٢,٤٧	١٣,٠١		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)

تم اعتماد هذه القوائم المالية السنوية والإيضاحات المرفقة بها والظاهرة في الصفحات من (٣) إلى (٢٤) من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠٢٦ / ٣ / ٨ م وتم التوقيع عليها بالنيابة عنهم من قبل:



أحمد مصطفى

الرئيس التنفيذي المالي



وليد الرشدان

رئيس مجلس إدارة الصندوق

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٤) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

قائمة "ب"

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٢,٤٩٣,٠٢٤	٩٨٩,٦١٤	٥	الإيرادات:
٤٩٢,٢٩٧	٥٠١,٤٣٦		إيرادات ودائع مرابحة
١٠,٥٥٣	٤,٣١٨		إيرادات عمولات الصكوك
(١٢,١٩٨)	(٢٦,٤٩٤)		إطفاء خصم من الصكوك
---	١,٤٠٥	٥	إطفاء علاوة على الصكوك
٢,٩٨٣,٦٧٦	١,٤٧٠,٢٧٩		عكس مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
			مجموع الإيرادات
(٣١٩,٤٩١)	(١٦٥,٦٧٦)	ج/١	المصاريف:
(٥٥,٨٦٢)	(٥١,٧٥٠)	د/١	أتعاب إدارة
(٤٨,٨٧٥)	(٤٨,٨٧٥)		أتعاب حفظ
(٢٤,٠٠٠)	(٢٤,٠٠٠)	و/١	أتعاب مهنية
(٤٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠)	هـ/١	أتعاب اللجنة الشرعية
(١,٣٢٠)	(٣,٠٠٦)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(٣٤,٨٦٨)	---	٥	مصاريف بنكية
(٣٥,٤٢٤)	(٢٢,٤٩٣)		مخصص خسائر انتمانية متوقعة
(٥٥٩,٨٤٠)	(٣٥٥,٨٠٠)		مصاريف إدارية أخرى
٢,٤٢٣,٨٣٦	١,١١٤,٤٧٩		مجموع المصاريف
---	---		دخل السنة
٢,٤٢٣,٨٣٦	١,١١٤,٤٧٩		الدخل الشامل الآخر
			الدخل الشامل للسنة - قائمة "ج"



أحمد مصطفى

الرئيس التنفيذي المالي



وليد الرشدان

رئيس مجلس إدارة الصندوق

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٤) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

قائمة " ج "

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ريال سعودي	ريال سعودي
٥٧,٨٠٤,٣٤٨	٤٣,٤٤٢,٦١٧
٢,٤٢٣,٨٣٦	١,١١٤,٤٧٩
٤٨,٩٣٦,٣٢١	٢٤,٢٩٨,٠٢٦
(٦٥,٧٢١,٨٨٨)	(٤٧,٩٠٦,٥١٨)
(١٦,٧٨٥,٥٦٧)	(٢٣,٦٠٨,٤٩٢)
٤٣,٤٤٢,٦١٧	٢٠,٩٤٨,٦٠٤

صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية السنة
الدخل الشامل للسنة - قائمة "ب"

الإشراكات والإستيعادات لمالكي الوحدات:

المتحصل من إصدار وحدات

المدفوع لإسترداد وحدات

صافي التغير من معاملات الوحدات

صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية السنة. قائمة " أ "

معاملات الوحدات:

ملخص معاملات الوحدات خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٤,٨٦٠,٨٢٥	٣,٤٨٢,٦٥٠
٤,٠١١,٤٠٦	١,٩١٦,٩٧٤
(٥,٣٨٩,٥٨١)	(٣,٧٨٩,٢٤٧)
(١,٣٧٨,١٧٥)	(١,٨٧٢,٢٧٣)
٣,٤٨٢,٦٥٠	١,٦١٠,٣٧٧

الوحدات المصدرة القائمة في بداية السنة

الوحدات المصدرة خلال السنة

الوحدات المستردة خلال السنة

صافي التغير في عدد الوحدات

الوحدات المصدرة القائمة في نهاية السنة - قائمة " أ "



أحمد مصطفى

الرئيس التنفيذي المالي



وليد الرشدان

رئيس مجلس إدارة الصندوق

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٤) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

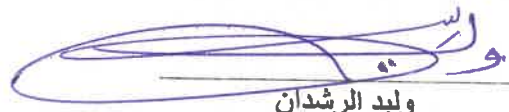
صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

قائمة " د "

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٤٢٣,٨٣٦	١,١١٤,٤٧٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		دخل السنة
		تعديلات لـ:
٣٤,٨٦٨	(١,٤٠٥)	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
١٢,١٩٧	(٤,٣١٨)	خصم من صكوك
(١٠,٠١٠)	(٧,١٨٣)	علاوة على الصكوك
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٤,٢٩٣,٣٢٨	٢٢,٣٣٤,٤٥٦	ودائع وصكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة
(٦,٠٦٠)	٢١٠,٤١٧	أرباح وعمولات مستحقة
(٦,٤٢٣)	(١٢,٩٢٨)	أتعاب إدارة مستحقة
٤٣,١٣٤	(٢٥,٠٢٦)	مصاريف مستحقة
١٦,٧٨٤,٨٧٠	٢٣,٦٠٨,٤٩٢	صافي النقد المتحقق من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
٤٨,٩٣٦,٣٢١	٢٤,٢٩٨,٠٢٦	متحصل من إصدار وحدات
(٦٥,٧٢١,٨٨٨)	(٤٧,٩٠٦,٥١٨)	مدفوع لإسترداد وحدات
(١٦,٧٨٥,٥٦٧)	(٢٣,٦٠٨,٤٩٢)	صافي النقد(المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٦٩٧)	---	صافي التغير في نقد ونقد معادل
٦٩٧	---	نقد ونقد معادل في بداية السنة
---	---	نقد ونقد معادل في نهاية السنة - قائمة " أ "



أحمد مصطفى
الرئيس التنفيذي المالي



وليد الرشدان
رئيس مجلس إدارة الصندوق

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٤) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ . التأسيس وطبيعة النشاط واللوائح النظامية:

أ) التأسيس وطبيعة النشاط:

أن صندوق أرباح للسيولة اليومية ("الصندوق") هو صندوق استثماري جماعي مفتوح متوافق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، تم إنشاؤه وإدارته بموجب ترتيب تعاقد بين شركة أرباح المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("مالكي الوحدات") بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية، تم اعتماد شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٥ جمادى الثاني ١٤٣٩هـ (١٣ مارس ٢٠١٨م). وبدأ الصندوق أعماله بتاريخ ٢٨ جمادى الثاني ١٤٣٩هـ (الموافق ٦ مايو ٢٠١٨م).

يهدف الصندوق إلى توفير السيولة عند طلب المستثمر وتنمية رأس المال والمحافظة عليه من خلال الاستثمار في الأدوات المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية قصيرة ومتوسطة الأجل بما في ذلك المرابحة والودائع المصرفية واتفاقيات الوكالة والاستثمار في أدوات الدخل الثابت في دول مجلس التعاون الخليجي مثل الصكوك وغيرها. إن الصندوق مفتوح المدة، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على مالكي الوحدات بل يعاد استثمار جميع الأرباح المتحققة في الصندوق وفقاً لاستراتيجيته بطريقة تنعكس على سعر الوحدة في الصندوق. إن سعر العائد على الودائع بين البنوك السعودية (السايبور) لمدة شهر هو المؤشر الاسترشادي لمقارنة أداء صندوق أرباح للسيولة اليومية.

يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات في الصندوق على أساس انه وحدة محاسبية مستقلة وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

ب) الإطار النظامي والرقابي:

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم (٢٠١٩-٢١٦-٢٠٠٦) بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م، بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي (م/٣٠) وتاريخ ٢ جمادى الآخر ١٤٢٤ هـ والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (١٣٥-٢٠٢٥) و تاريخ ١٤٤٧/٦/٣هـ الموافق ٢٠٢٥/١١/٢٤ والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية إتباعها، وشروط وأحكام الصندوق.

ج) إدارة الصندوق:

يتولى مدير الصندوق مسؤولية إدارة عمليات الصندوق واستثماراته. ويتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع ٠,٥٥% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق، تُحتسب يومياً وتُستقطع دورياً وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. كما يحق لمدير الصندوق تقاضي أتعاب مصروفات إدارية متعلقة بإدارة الصندوق بحد أقصى ٠,٢٥% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.

د) أمين الحفظ:

تم تعيين شركة الإنماء المالية كأمين حفظ للصندوق وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢م، حيث يتقاضى أمين الحفظ أتعاب حفظ بواقع ٠,٠٦% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق تُحتسب يومياً وتُستقطع ربع سنوياً، و بحد أدنى قدره ٦٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً، ويُخفض الحد الأدنى إلى ٤٥,٠٠٠ ريال سعودي في حال انخفاض حجم الصندوق عن ٦٠ مليون ريال سعودي.

هـ) مجلس إدارة الصندوق:

يتلقى أعضاء مجلس الإدارة المستقلون بدل أتعاب لقاء الخدمات التي يقدمونها بمبلغ ٥,٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع، و بحد أقصى أربعة اجتماعات سنوياً، على ألا يتجاوز إجمالي المكافآت السنوية مبلغ ٤٠,٠٠٠ ريال سعودي لجميع الأعضاء المستقلين مجتمعين.

و) لجنة الرقابة الشرعية:

تبلغ أتعاب لجنة الرقابة الشرعية مبلغاً قدره ٢٤,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً، يتم تحميلها على موجودات الصندوق وتُحتسب يومياً وتُستقطع دورياً وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ . أسس الإعداد والمعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية:

٢. ١ أسس الإعداد:

(أ) بيان الإمتثال للمعايير الدولية للتقرير المالي:

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ"المعايير الدولية للتقرير المالي")، والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية وأحكام وشروط ومذكرة معلومات الصندوق.

(ب) أسس القياس:

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا ما تم الإفصاح عنه في السياسات المحاسبية أدناه، وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

(ج) تصنيف بنود قائمة المركز المالي:

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي فإنه لا يعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب السيولة الخاصة بها.

(د) العملة الوظيفية وعملة العرض:

إن البنود المدرجة في القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. تم تقريب جميع المبالغ الظاهرة إلى أقرب ريال سعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٢. ٢ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية:

إن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه.

(أ) ترجمة العملات الأجنبية:

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم إثبات أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل المعاملات في قائمة الدخل الشامل. يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ القوائم المالية.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل ضمن صافي خسائر التغيرات في أسعار صرف عملات أجنبية، باستثناء تلك الناشئة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كأحد عناصر صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(ب) الأدوات المالية:

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

(ب/١) التصنيف:

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولى لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الموجودات المالية:

- يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية في فئات القياس التالية :
- الموجودات المالية التي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة إما من خلال (الربح أو الخسارة أو من خلال الدخل الشامل الآخر).
 - الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

يعتمد هذا التصنيف على أساس كلاً من:

- نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

١. الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة:

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في حال استيفاء الشرطين التاليين ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية. و
- تؤدي الشروط النقدية التعاقدية للموجودات المالية إلى نشوء تدفقات نقدية في مواعيد محددة تكون دفعات مقصورة على أصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.
- إن الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة هي الموجودات المالية والمطلوبات المالية قصيرة الأجل التي تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة على نحو مقبول.
- يقوم مدير الصندوق بتصنيف النقد والنقد المعادل وتوزيعات الأرباح المدينة والذمم المدينة الأخرى كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

٢. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط في حال استيفاء الشرطين التاليين ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج أعمال الذي يتحقق هدفه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية، و
- تؤدي شروطها التعاقدية إلى نشوء تدفقات نقدية في مواعيد محددة تكون دفعات مقصورة على أصل المبلغ والربح على أصل المبلغ القائم.
- عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها لأغراض المتاجرة، يجوز لمدير الصندوق أن يقرر دون رجعة عرض التغيرات اللاحقة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتم اتخاذ هذا القرار على أساس كل استثمار على حدة.
- لا يوجد لدى الصندوق أية موجودات مالية تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٣. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

جميع الموجودات المالية غير المصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين أعلاه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم ضمن هذه الفئة تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية.

تقييم نموذج الأعمال:

يقوم مدير الصندوق بإجراء تقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يحتفظ فيه بالموجودات على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تشمل المعلومات التي يتم أخذها بعين الاعتبار على:

- السياسات والأهداف الموضوعية بشأن المحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وبشكل خاص، تركيز استراتيجية الإدارة على تحقيق إيرادات الربح المتعاقد عليه، والحفاظ على معدل ربح معين، ومطابقة هذه الموجودات المالية مع مدة المطلوبات المالية التي تمولها تلك الموجودات أو تحقق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

- كيفية تقويم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى مدير الصندوق.
 - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (الموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وكيفية إدارة تلك المخاطر.
 - كيفية تعويض مدراء الأعمال، على سبيل المثال فيما إذا تم التعويض على أساس القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية والمحصلة، وتكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، فإن تلك المبيعات لا يمكن أخذها بالحسبان بمفردها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية وصول العمليات للأهداف الموضوعه لإدارة الموجودات، وكيفية تحقق التدفقات النقدية.
- يتم القيام بتقويم نموذج الأعمال وفق تصورات يمكن أن تحدث بشكل معقول دون الأخذ بالاعتبار ما يسمى بتصورات "أسوأ حالة" أو "حالة ضغط". وفي حالة تحقق التدفقات النقدية، بعد الإثبات الأولي، بشكل مختلف عن توقعات الصندوق الأصلية، فإن الصندوق لا يقوم بتغيير تصنيف باقي الموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال تلك، لكن يأخذ بالاعتبار هذه المعلومات عند تقويم نموذج الأعمال للموجودات المالية التي يتم استخدامها أو شراؤها مستقبلاً.
- أن الموجودات المالية المحفوظ بها لأغراض المتاجرة والتي يتم قياس أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بهذه الموجودات المالية لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية أو لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

المطلوبات المالية:

- **المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة :**
يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الإقتناء لأغراض المتاجرة عليها. لا يحتفظ الصندوق بأية مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- **المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة:**
تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تشتمل المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة على رسوم الإدارة الدائنة والمصرفات المستحقة والمطلوبات المتداوله الأخرى والاسترداد الدائن والتوزيع الدائن.

(ب/٢) الإثبات:

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية - التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) - بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

(ب/٣) القياس الأولي:

يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أولياً بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملات في قائمة الدخل الشامل. الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المثبتة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم إثباتها بالقيمة العادلة بالإضافة إلى التكاليف التي تتعلق مباشرة في شراؤها أو إصدارها.

(ب/٤) القياس اللاحق:

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروق صرف العملات الأجنبية لهذه الأدوات المالية ضمن صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات الفائدة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة كدخل فائدة أو مصروف ودخل توزيعات أرباح في قائمة الدخل الشامل.

يتم احتساب صافي الربح المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة.

تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وتتمثل التكلفة المطفأة في المبلغ الذي قيست به الموجودات أو المطلوبات المالية بمقداره عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ مضافاً أو مخصوماً منه الإطفاء التراكمي باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي لأي فرق بين المبلغ الأولي المعترف بها ومبلغ الاستحقاق ومخصوماً منه كذلك أي تخفيض خاص بانخفاض القيمة.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(ب/٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية:
الموجودات المالية:

يتم بصورة رئيسية التوقف عن إثبات الموجودات المالية (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منها أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- إنتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق إستلام التدفقات النقدية من الموجودات 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 للموجودات، أو (ب) لم يتم بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للموجودات، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الموجودات.

في الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق إستلام التدفقات النقدية من الموجودات أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا والى أي مدى قام بالإحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للموجودات أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضا بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والإلتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

عند إلغاء إثبات أحد الموجودات المالية المقاس بالتكلفة المطفأة، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل ومجموع العوض المستلم والمستحق المثبت في الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية:

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو الغاءها أو انتهاءها.

(ب/٦) مقاصة الأدوات المالية:

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي لمكاسب أو خسائر ناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومكاسب وخسائر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

(ب/٧) الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية:

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الإنتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الإنتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الإنتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً ذلك الجزء من خسائر الإنتمان المتوقعة على مدى العمر والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الإنتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الإنتمان المتوقعة على مدى العمر.

خسائر الإنتمان المتوقعة:

يقوم الصندوق بإثبات مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. لا يتم إثبات خسائر انخفاض القيمة في استثمارات أدوات حقوق الملكية.

يقيس الصندوق مخصصات الخسارة بمبلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع للخسائر الائتمانية المتوقعة، باستثناء ما يلي والتي يتم قياسها بالخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- الموجودات المالية التي يتم تحديد بأن لديها مخاطر ائتمانية منخفضة بتاريخ التقرير المالي.
- الموجودات المالية الأخرى التي لم تتزايد فيها مخاطر الإنتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد على مدى العمر المتوقع للأصل المالي) زيادة جوهرية منذ الإثبات الأولى.

إن المنهجية المطبقة من قبل الصندوق في تقدير المخصصات للدوائع المقاسة بالتكلفة المطفأة استندت إلى الأحكام والافتراضات باستخدام تصنيفات السوق الحالية في نهاية فترة التقرير.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان:

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التخلف عن سداد أداة مالية ما قد زادت بشكل ملحوظ منذ الإثبات الأولي، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، استناداً إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني من الخبراء، ويتضمن كذلك تقيماً للتغير في احتمالية التخلف عن السداد كما في تاريخ التقرير المالي، والتخلف عن السداد في توقيت الإثبات الأولي بالتعرض للمخاطر.

تعريف التخلف عن السداد:

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد عندما:

- من غير المرجح أن تقوم الشركة المستثمر فيها بدفع التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل الحصول على تأمين، إن وجد. أو
- أن الأصل المالي قد تجاوز تاريخ الاستحقاق بمدة أكثر من ٣٠ يوماً.

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث تخلف عن السداد محتملة خلال ١٢ شهراً من تاريخ القوائم المالية (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً). تعتبر الفترة القصوى التي يتم وضعها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الفترة التعاقدية القصوى التي يتعرض فيها الصندوق لمخاطر الائتمان.

يقوم الصندوق بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تدهنت قيمتها. يتم تقييم الموجودات المالية على أنها متدنية القيمة الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر يكون له أثر ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لذلك الأصل المالي. تتضمن الأدلة على أن الأصل المالي متدني ائتمانياً البيانات التالية القابلة للملاحظة:

- صعوبة مالية كبيرة للمصدر.
- مخالفة العقد مثل التخلف عن السداد أو التأخر لمدة ٩٠ يوماً أو أكثر من تاريخ الاستحقاق، أو من المحتمل أن يدخل المصدر في إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح محتمل لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان بأنها القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها).

يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل العائد الفعلي للأصل المالي.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي:

يتم عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

الشطب:

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(ج) نقد ونقد معادل:

يشتمل النقد والنقد المعادل على الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل والودائع تحت الطلب والاستثمارات ذات السيولة العالية التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة وتخضع لمخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة.

(د) المصاريف مستحقة الدفع:

تم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً مقابل الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(هـ) مخصصات:

يقيد المخصص عندما يكون هناك التزام حالي قانوني أو حكومي نتيجة لحدث سابق ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل. وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ مستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ مستحق القبض بشكل موثوق.

(و) الوحدات القابلة للإسترداد:

تصنف الوحدات القابلة للإسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للإسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للإسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للإسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للإسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- يتم تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للإسترداد 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.
- بالإضافة إلى الوحدات القابلة للإسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:
- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهرى للعائد المتبقي للأسهم القابلة للإسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الأسهم القابلة للإسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للإسترداد عن إمتلاك 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 حقوق الملكية. وفي حالة إمتلاك الأسهم القابلة للإسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الأسهم القابلة للإسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي مكسب أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(ز) 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 القائمة في نهاية السنة.

(ح) إثبات الإيرادات:

يتم إثبات الإيرادات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعلى النحو التالي:

إيرادات ودائع المرابحة والصكوك:

يتم إثبات إيرادات وداائع المرابحة والصكوك باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي على مدى فترة الاستثمار ذو العلاقة، وذلك للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩). تمثل إيرادات العمولات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل المالي والتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة منه، ويتم توزيعها على فترات الاستثمار بطريقة منهجية باستخدام معدل العائد الفعلي.

إطفاء الخصم والعلاوة على الصكوك:

يتم إطفاء الخصم أو العلاوة الناتجة عن شراء الصكوك باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي، ويُعترف بها كجزء من إيرادات العمولة خلال فترة الاحتفاظ بالصكوك.

الإيرادات المستحقة:

يتم إثبات الإيرادات المكتسبة وغير المحصلة حتى تاريخ قائمة المركز المالي ضمن بند "أرباح وعمولات مستحقة"، ويتم الاعتراف بها في قائمة الدخل عند تحققها وفقاً لأساس الاستحقاق. تُعد إيرادات الصندوق الناتجة عن وداائع المرابحة والصكوك ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، ولا تنطبق متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) على هذه الإيرادات لكونها ناتجة عن أدوات مالية.

صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروق التغيرات في صرف العملات الأجنبية (إن وجد) ولكن فيما عدا إيرادات المرابحات وتوزيعات الأرباح ومصرفات توزيعات الأرباح على الأوراق المالية المباعة خلال فترة قصيرة الأجل.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد المكاسب والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة التقرير. يتم احتساب المكاسب والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. ويمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

دخل توزيعات الأرباح:

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلام مدفوعات توزيعات الأرباح. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

(ط) أتعاب الإدارة والحفظ:

يتم إثبات أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ في قائمة الدخل الشامل على أساس مبدأ الاستحقاق. يتم تحميل أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.

(ي) رسوم ومصرفات أخرى:

يتم إثبات الرسوم والمصرفات الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند استلام الخدمات ذات العلاقة.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(ك) الزكاة وضريبة الدخل:

وفقاً لقواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الإستثمارية الصادرة في تاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٠٢٢/١٢/٣ م). بالقرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ٢٠٢٣/١/١ م، فإن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات. لغرض الإفصاح، يقوم مدير الصندوق بإحتساب والإفصاح عن الوعاء الزكوي وفقاً لتعليمات وأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك دون سداد الزكاة المستحقة ودون تأثيرها على القوائم المالية حيث يقع عبء السداد على المكلفين المالكين في وحدات الصندوق. وعليه لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

(ل) قياس القيمة العادلة:

القيمة العادلة هو السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل ما أو دفعه لتحويل التزام ما في معاملة نظامية فيما بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام يتم إما:

• من خلال السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو،

• السوق الأكثر ملائمة للأصل أو الالتزام في حالة غياب السوق الرئيسية.

يقوم الصندوق، عندما يكون متاحاً، بقياس القيمة العادلة لأداة ما باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة عند توفرها. يتم اعتبار السوق على انها سوق نشطة عندما يتم إجراء معاملات الموجودات أو المطلوبات بتكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات عن الأسعار على اساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في السوق النشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في السوق التي يتم فيها تداول الأداة في تاريخ التقرير.

في حال عدم وجود سعر مدرج في سوق نشطة، يستخدم الصندوق حينئذٍ أساليب تقييم تحقق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. يشمل أسلوب التقييم المختار جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير أي معاملة.

قامت ادارة الصندوق بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، أو الإفصاح عنها في القوائم المالية، إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى درجة ما إذا كانت هذه المدخلات المستخدمة في قياسات القيمة العادلة يمكن ملاحظتها، وأهمية المدخلات لقياس القيمة العادلة، وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة كما يلي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة في سوق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
 - المستوى ٢: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
 - المستوى ٣: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى- الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.
- تعترف إدارة الصندوق بالتحويلات بين مستويات تسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة القوائم المالية التي حدث فيها التغير.

٣. استخدام التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة:

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين استخدام تقديرات وأحكام تؤثر على المبالغ المعروضة للموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، وكذلك المبالغ المعروضة للإيرادات والمصاريف خلال فترة التقرير. يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، تتضمن توقعات بالأحداث المستقبلية التي يعتقد أن تكون مناسبة للظروف. تقوم الإدارة بعمل تقديرات وأحكام تتعلق بالمستقبل. نادراً ما تتساوى نتائج التقديرات المحاسبية، وفقاً لتعريفها، مع النتائج الفعلية المتعلقة بها. إن التقديرات والأحكام التي تحتوي على مخاطر بالنسب في تعديل جوهري في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية يتم مناقشتها أدناه:

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

مبدأ الإستمرارية:

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الإستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الإستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للإستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بعدم تأكد جوهرى قد يثير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على الإستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الإستمرارية. عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الإستمرارية.

قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة على ودائع وصكوك مقيسة بالتكلفة المطفأة:

قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة هو تقدير يتضمن منهجية التحديد والنماذج ومدخلات البيانات. تم توضيح تفاصيل منهجية قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة في الإيضاح رقم ١٠.

إن المكونات التالية لها أثر جوهرى على مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة: تعريف التخلف عن السداد، الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، احتمالية التخلف عن السداد، التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد، الخسارة بافتراض التخلف عن السداد، بالإضافة إلى نماذج لسيناريوهات الإقتصاد الكلي المستعملة كمعلومات مستقبلية. تقوم إدارة الصندوق بفحص النماذج ومدخلات النماذج والتحقق منها بشكل منتظم للحد من الفروق بين تقديرات الخسارة الائتمانية المتوقعة والخبرة الفعلية في مجال الخسارة الائتمانية.

٤ . المعايير الدولية للتقرير المالى والتفسيرات الجديدة والمعدلة:

تم إتباع المعايير الدولية للتقرير المالى الجديدة والمعدلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥م أو بعد ذلك التاريخ في اعداد القوائم المالية للشركة ولم يكن لها تأثير جوهرى على المبالغ والافصاحات الواردة في القوائم المالية في السنة الحالية كما يلي:

المعايير والتعديلات والتفسيرات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١	عدم قابلية التبادل	١ يناير ٢٠٢٥م

المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة لكنها غير سارية المفعول بعد:

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية. تعترم الشركة تطبيق هذه المعايير، إذا أنطبق ذلك، عند سريانها:

المعايير والتعديلات والتفسيرات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالى ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالى ٧ والتعديلات على:	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦م
المعيار الدولي للتقرير المالى ١ المعيار الدولي للتقرير المالى ٧ المعيار الدولي للتقرير المالى ٩ المعيار الدولي للتقرير المالى ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٧	التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالى	١ يناير ٢٠٢٦م
المعيار الدولي للتقرير المالى ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧م
المعيار الدولي للتقرير المالى ١٩	الإفصاحات للشركات التابعة بدون المساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١	الترجمة إلى عملة عرض تضحمية	١ يناير ٢٠٢٧م
المعيار الدولي للتقرير المالى ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو مساهمة الموجودات بين مستمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالى ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨)	متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى.
المعيار الدولي للتقرير المالى (S١)	المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالإستدامة.	١ يناير ٢٠٢٤م (يعتمد التطبيق على تبني السلطات التنظيمية للمعايير)
والمعيار الدولي للتقرير المالى (S٢).	الإفصاحات المتعلقة بالمناخ.	

المعايير والتفسيرات والتعديلات اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦م ليس لها أي تأثير جوهرى على القوائم المالية للشركة، أما بالنسبة للمعايير والتفسيرات والتعديلات الأخرى المذكورة أعلاه، تقوم الشركة حالياً بتقييم الآثار المترتبة على القوائم المالية للشركة عند التطبيق.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥ . ودائع و صكوك مفاصة بالتكلفة المطفأة - بالصافي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ريال سعودي	ريال سعودي
٣٥,٣٢٨,٧٤٥	١٣,٠٣١,٧٧٩
٧,٩٠٦,٦٤١	٧,٨٦٩,١٥١
٢٦,٣٣٥	٣٣,٥١٨
(١٦,٣٠٩)	(١١,٩٩١)
٤٣,٢٤٥,٤١٢	٢٠,٩٢٢,٤٥٧
(٤٩,٨٥٨)	(٤٨,٤٥٣)
٤٣,١٩٥,٥٥٤	٢٠,٨٧٤,٠٠٤

يتلخص هذا البند فيما يلي :

صكوك لدى مؤسسات مالية غير مدرجة:

ودائع مرابحة - ١-٥

صكوك - ٢-٥

علاوة على صكوك

خصم من صكوك

المجموع

يطرح :

مخصص خسائر إئتمان متوقعة - ٣-٥

الصافي - قائمة " أ "

١-٥ يشمل هذا البند ودائع لدى جهات لديها تصنيفات إئتمانية لدرجة الاستثمار كما تصدرها وكالات التصنيف. يتراوح العائد على الإيداعات من ٤,٣% إلى ٥,٨% سنوياً (٢٠٢٤م: من ٤,٩% إلى ٦,٤% سنوياً).

بلغت إيرادات المرابحة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٩٨٩,٦١٤ ريال سعودي (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مبلغ ٢,٤٩٣,٠٢٤ ريال سعودي).

٢-٥ تمثل إستثمارات في صكوك لدى مؤسسات مالية وذات تواريخ استحقاق طويلة الأجل وينسب عوائد تتراوح من ٣,٨٨% إلى ٦,٨٨% (٢٠٢٤م: من ٣,٨٨% إلى ٦,٨٨%).

٣-٥ فيما يلي ملخص بالحركة على مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة في ودائع و صكوك مفاصة بالتكلفة المطفأة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ريال سعودي	ريال سعودي
١٤,٩٩٠	٤٩,٨٥٨
٣٤,٨٦٨	(١,٤٠٥)
٤٩,٨٥٨	٤٨,٤٥٣

الرصيد في بداية السنة

(عكس) / المحمل خلال السنة

الرصيد في نهاية السنة

٦ . أرباح وعمولات مستحقة:

يتلخص هذا البند فيما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ريال سعودي	ريال سعودي
٢٢٧,٥٠١	٢٣,٢٨١
١٧٠,٤٥٠	١٦٤,٢٥٣
٣٩٧,٩٥١	١٨٧,٥٣٤

ربح مستحق من ودائع مرابحة

عمولات مستحقة من إستثمارات في صكوك

المجموع - قائمة " أ "

٧ . معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة:

تعد الأطراف ذات علاقة إذا كان الطرف له القدرة على السيطرة على أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات التشغيلية والمالية. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة من قبل مدير الصندوق. يتعامل الصندوق وفقاً للسياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق.

(أ) رسوم الإدارة ومصرفات أخرى:

يخضع الصندوق لإدارة مدير الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق رسوم إدارة بواقع ٠,٥٥% سنوياً ورسوم إدارية وتسجيل بواقع ٠,٢٥% سنوياً، يتم احتسابها على أساس صافي قيمة أصول الصندوق بتاريخ كل يوم تقييم.

بالإضافة إلى ذلك، يحق لمدير الصندوق أيضاً أن يتقاضى من الصندوق بشكل كلي جميع المصروفات المتعلقة بإدارة الصندوق، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر أتعاب المراجعة والحفظ وغيرها، وفقاً لحدود شروط وأحكام الصندوق. يتم إثبات أتعاب الإدارة التي يتقاضاها مدير الصندوق كما هو مبين أعلاه في قائمة الدخل الشامل. تم إظهار أتعاب الإدارة مستحقة الدفع والأتعاب الأخرى مستحقة الدفع لمدير الصندوق في نهاية الفترة في قائمة المركز المالي.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(ب) معاملات مع أطراف ذات علاقة:

فيما يلي المعاملات مع أطراف ذات علاقة المعتمدة من قبل مجلس إدارة الصندوق:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة أرباح المالية	مدير الصندوق	رسوم إدارة وتسجيل	١٧٣,٢٠٧	٣٣٤,٠١٣
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠

(ج) مستحق إلى أطراف ذات علاقة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تتضمن المصروفات المستحقة إدارة وتسجيل بمبلغ ١١,٤٥٣ ريال سعودي تخص شركة أرباح المالية ("مدير الصندوق") (٢٠٢٤م: مبلغ ٢٤,٩٦٩ ريال سعودي).

(د) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة:

بلغت مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المحملة على المصاريف للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٤٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٤م: مبلغ ٤٠,٠٠٠ ريال سعودي) - إيضاح (١/هـ).

٨ . احتساب الزكاة:

يتلخص هذا البند فيما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
٤٣,٤٤٢,٦١٧	٢٠,٩٤٨,٦٠٤	إجمالي الوعاء الزكوي بناءً على الحد الأعلى والحد الأدنى
٤٣,٤٤٢,٦١٧	٢٠,٩٤٨,٦٠٤	الزكاة حسب النظام
١,١٢٢,٨٨١	٥٣٩,٩٨٩	

تم تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة")، بالإضافة إلى ذلك يقوم مدير الصندوق بتقديم إقرار معلومات مع القوائم المالية لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك.
يقوم مدير الصندوق بإحساب والإفصاح عن الوعاء الزكوي وفقاً لتعليمات وأنظمة الهيئة دون سداد الزكاة المستحقة ودون تأثير على القوائم المالية حيث يقع عبء السداد على المكلفين المالكين في وحدات الصندوق. وعليه لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

٩ . الموجودات المالية والمطلوبات المالية:

يبين الجدول أدناه تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق حسب فئات الأدوات المالية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	الموجودات:
ريال سعودي	ريال سعودي	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:
٤٣,١٩٥,٥٥٤	٢٠,٨٧٤,٠٠٤	ودائع وصكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة
٣٩٧,٩٥١	١٨٧,٥٣٤	أرباح وعمولات مستحقة
٤٣,٥٩٣,٥٠٥	٢١,٠٦١,٥٣٨	مجموع

المطلوبات:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:
٢٣,٨٨٣	١٠,٩٥٥	أتعاب إدارة مستحقة
١٢٧,٠٠٥	١٠١,٩٧٩	مصاريف مستحقة
١٥٠,٨٨٨	١١٢,٩٣٤	مجموع

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠. إدارة المخاطر المالية:

التعرض:

إن إدارة المخاطر جزء لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل. يمكن تمييز إدارة المخاطر في إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وقياس المخاطر المستقلة. تشمل إدارة المخاطر المالية جميع عناصر عملية الاستثمار. يسمح عدد من أنظمة إدارة المخاطر للصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز والأغراض المستهدفة. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية المجالات الأربعة للخسائر المحتملة: الإجراءات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. إن قياس المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة من الناحية الوظيفية عن إدارة التشغيل وإدارة المحافظ.

إن قسم إدارة المخاطر هو المسؤول بشكل رئيسي عن تحديد وضبط المخاطر. إن مجلس إدارة الصندوق هو المشرف على الصندوق وهو المسؤول النهائي عن الإطار العام لإدارة مخاطر الصندوق. الصندوق معرض للمخاطر التالية من الأدوات المالية:

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

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف الصندوق والسياسات والعمليات الخاصة بقياس وإدارة المخاطر، بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر:

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من صناديق الاستثمار وسندات الدين (الصكوك وودائع مرابحة).

لقد حصل مدير الاستثمار بالصندوق على سلطة تقديرية لإدارة الأصول وفقاً للأهداف الاستثمارية للصندوق. يتم أسبوعياً مراقبة الالتزام بمخصصات الأصول المستهدفة ويتم متابعة تكوين المحفظة يومياً من قبل مدير الصندوق. في الحالات التي تبعد فيها المحفظة عن مخصصات الأصول المستهدفة، فإنه يلزم على مدير الاستثمار بالصندوق اتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الأطر الزمنية المحددة.

مخاطر الائتمان:

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف مقابل على الوفاء بالتزاماته أو التزام أبرمه مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده البنكي، والرصيد المحتفظ به في حساب المتاجرة والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والودائع في أسواق النقد. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر، يقوم الصندوق بدراسة وتجميع جميع مكونات التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر الفردية للملتمزم ومخاطر الدولة ومخاطر القطاع.

وتتمثل سياسة الصندوق الخاصة بمخاطر الائتمان في تقليل تعرضه للأطراف المقابلة التي تكون احتمالات التعثر لديها مرتفعة والتعامل فقط مع أطراف مقابلة تستوفي معايير ائتمانية معينة.

تتم متابعة مخاطر الائتمان بشكل منتظم من قبل مدير الصندوق للتأكد من أنها تتماشى مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

فيما يلي جدول بالحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٣,١٩٥,٥٥٤	٢٠,٨٧٤,٠٠٤	ودائع وصكوك مقيسة بالتكلفة المطفأة
٣٩٧,٩٥١	١٨٧,٥٣٤	أرباح وعمولات مستحقة
٤٣,٥٩٣,٥٠٥	٢١,٠٦١,٥٣٨	مجموع التعرض لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلي رسمية. يتم إدارة والتحكم في مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان هذه المخاطر والحد من التعامل مع جهات مقابلة معينة والقيام بتقييم ملاءة الأطراف المقابلة. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

مخاطر الائتمان

لدى الصندوق ودائع وصكوك مقيسة بالتكلفة المطفأة لدى أطراف مقابلة لديها الجودة الائتمانية التالية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	الجودة الائتمانية للودائع والصكوك:
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤,٨٧٠,٦١٢	٨,٠٨٠,٥٤٧	A١
١٥,٣٥٢,٠٩٦	---	A٢
٦,٠٠٠,٠٠٠	---	A٣
٦,٦٨٨,٢١٦	٦,٦٥٠,٧٢٦	B١
١,٢١٨,٤٢٥	---	B٢
---	١,٢١٨,٤٢٥	B
٩,١٠٦,٠٣٧	٤,٩٥١,٢٣٢	غير مصنف
٤٣,٢٣٥,٣٨٦	٢٠,٩٠٠,٩٣٠	المجموع

إن تقييم الودائع والصكوك المقيسة بالتكلفة المطفأة بالصافي، قد تم وفق تصنيف وكالات التصنيف الائتمانية موديز (Moody's) وفيتش (Fitch) وأس اند بي (S&P).

المبالغ الناشئة عن خسارة الائتمان المتوقعة:

تم قياس الانخفاض في قيمة ودائع مقيسة بالتكلفة المطفأة والذمم المدينة على أساس الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهراً وتعكس فترات الاستحقاق القصيرة للتعرضات. يرى الصندوق أن هذه المخاطر لها مخاطر ائتمان منخفضة بناءً على التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف المقابلة. تستند احتمالات التخلف في السداد على مدى العمر وعلى مدى ١٢ شهراً على التصنيف الائتماني للطرف الآخر. مع ذلك، إذا كانت الموجودات منخفضة القيمة، يتم تقدير الخسارة بناءً على تقييم محدد للعجز النقدي المتوقع ومعدل العائد الفعال.

سجل الصندوق إنخفاض في خسائر ائتمان متوقعة في ودائع وصكوك مقيسة بالتكلفة المطفأة بمبلغ ١,٤٠٥ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤م: ارتفاع بمبلغ ٣٤,٨٦٨ ريال سعودي).

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

مخاطر السيولة:

مخاطر السيولة هي مخاطر تعرض الصندوق لصعوبات في الوفاء بالتزاماته المالية التي يتم تسويتها عن طريق تقديم النقد أو أية موجودات مالية أخرى. كما تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة.

يهدف مدير الصندوق من إدارة السيولة أن تضمن قدر المستطاع أن يكون لديه السيولة الكافية للوفاء بالتزاماته عند استحقاقها، في ظل كل الظروف العادية أو الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير متوقعة أو الإضرار بسمعة الصندوق.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل، وبالتالي، فهي معرضة لمخاطر السيولة للوفاء باستردادات مالكي الوحدات.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصفة منتظمة، ويقوم بالتأكد من توفر السيولة الكافية لمواجهة أية ارتباطات عند نشونها.

يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاستثمار في الأوراق المالية التي يتوقع أنه من الممكن تصفيتها خلال فترة زمنية قصيرة.

تحليل تواريخ الإستحقاق للموجودات والمطلوبات:

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على أساس المقبوضات والمدفوعات التعاقدية غير المخصومة:

المجموع	أكثر من سنة	سنة واحده فأقل	بدون تاريخ إستحقاق محدد	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:
١٣,٠٣١,٧٧٩	---	١٣,٠٣١,٧٧٩	---	ودائع - أسواق النقد
٧,٨٦٩,١٥١	٧,٨٦٩,١٥١	---	---	إستثمارات في صكوك
١٨٧,٥٣٤	---	١٨٧,٥٣٤	---	أرباح وعمولات مستحقة
٢١,٠٨٨,٤٦٤	٧,٨٦٩,١٥١	١٣,٢١٩,٣١٣	---	مجموع الموجودات
				المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:
١٠,٩٥٥	---	١٠,٩٥٥	---	أتعاب إدارة مستحقة
١٠١,٩٧٩	---	١٠١,٩٧٩	---	مصاريف مستحقة
١١٢,٩٣٤	---	١١٢,٩٣٤	---	مجموع المطلوبات
المجموع	أكثر من سنة	سنة واحده فأقل	بدون تاريخ إستحقاق محدد	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:
٣٥,٣٢٨,٧٤٥	---	٣٥,٣٢٨,٧٤٥	---	ودائع - أسواق النقد
٧,٩٠٦,٦٤١	٥,٢٧٨,٥٩٢	٢,٦٢٨,٠٤٩	---	إستثمارات في صكوك
٣٩٧,٩٥١	---	٣٩٧,٩٥١	---	أرباح وعمولات مستحقة
٤٣,٦٣٣,٣٣٧	٥,٢٧٨,٥٩٢	٣٨,٣٥٤,٧٤٥	---	مجموع الموجودات
				المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:
٢٣,٨٨٣	---	٢٣,٨٨٣	---	أتعاب إدارة مستحقة
١٢٧,٠٠٥	---	١٢٧,٠٠٥	---	مصاريف مستحقة
١٥٠,٨٨٨	---	١٥٠,٨٨٨	---	مجموع المطلوبات

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

مخاطر السوق:

مخاطر السوق هي مخاطر تغير أسعار السوق مثل معدلات الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية التي قد تؤثر على ربح الصندوق أو القيمة العادلة لممتلكاته في الأدوات المالية.

تستند استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق إلى الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً لأحكام وشروط الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق في الصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها. يتم مراقبة مراكز الصندوق في السوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق.

مخاطر العملات:

مخاطر العملات هي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويدخل في معاملات بعملة بخلاف عملته الوظيفية وهي بشكل رئيسي الريال السعودي والدينار البحريني والدولار الأمريكي والجنية الإسترليني. وبالتالي، يتعرض الصندوق لمخاطر احتمال تغير سعر صرف عملته بالنسبة للعملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلباً على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق بعملة أخرى بخلاف الريال السعودي.

يتم إدارة مخاطر العملات في الصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها. يتم مراقبة مراكز وتعرضات العملات في الصندوق بشكل يومي من قبل مدير الصندوق. في تاريخ التقرير المالي، إن الصندوق غير معرض لأية مخاطر عملات أجنبية.

مخاطر أسعار العملات:

تنشأ مخاطر أسعار العملات من احتمالية أن تؤثر التغيرات في أسعار العملات على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يقوم مدير الصندوق يومياً بمراقبة المراكز لضمان استمرار بقاء المراكز ضمن حدود الفجوات القائمة، إن وجد.

فيما يلي ملخص بمركز الفجوة لأسعار العملات بالصندوق، يتم تحليله في تاريخ إعادة التسعير التعاقدية أو تاريخ الاستحقاق، أيهما يأتي أولاً:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
المجموع	أكثر من سنة	بين ٣ أشهر وسنة واحدة	١ إلى ٣ أشهر	أقل من شهر واحد
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٣,٠٣١,٧٧٩	---	---	---	١٣,٠٣١,٧٧٩
٧,٨٦٩,١٥١	٧,٨٦٩,١٥١	---	---	---
٢٠,٩٠٠,٩٣٠	٧,٨٦٩,١٥١	---	---	١٣,٠٣١,٧٧٩
الموجودات				
ودائع - أسواق النقد				
إستثمارات في صكوك				
مجموع الموجودات المحملة بفوائد				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
المجموع	أكثر من سنة	بين ٣ أشهر وسنة واحدة	١ إلى ٣ أشهر	أقل من شهر واحد
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٣٥,٣٢٨,٧٤٥	---	---	٧,٧١٠,٦٢٣	٢٧,٦١٨,١٢٢
٧,٩٠٦,٦٤١	٥,٢٧٨,٥٩٢	---	٢,٦٢٨,٠٤٩	---
٤٣,٢٣٥,٣٨٦	٥,٢٧٨,٥٩٢	---	١٠,٣٣٨,٦٧٢	٢٧,٦١٨,١٢٢
الموجودات				
ودائع - أسواق النقد				
إستثمارات في صكوك				
مجموع الموجودات المحملة بفوائد				

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تحليل الحساسية:

يعكس تحليل الحساسية كيفية تأثير صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات بالتغيرات في متغيرات المخاطر ذات العلاقة التي كانت محتملة على نحو معقول في تاريخ التقرير المالي. وقد تبين للإدارة أن التقلب في معدلات العائد بمقدار ١٠ نقاط أساس محتمل على نحو معقول، نظراً للبيئة الاقتصادية التي يعمل فيها الصندوق يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات للصندوق العائد على مالكي الوحدات المستردة نتيجة الإرتفاع المحتمل بشكل معقول في معدلات العائد بمقدار ١٠ نقاط أساس كما في ٣١ ديسمبر إن انخفاض في معدلات العائد بنفس المقدار كان سيؤدي إلى أثر مقابل ومساو للمبالغ المعروضة. وقد تم تقدير أثر هذه الزيادة أو التخفيض بحساب التغيرات في القيمة العادلة لسندات الدين ذات العائد الثابت والموجودات الأخرى المحملة بعائد ثابت، ناقصاً المطلوبات. يتمثل التأثير بشكل رئيسي في انخفاض القيمة العادلة للأوراق المالية ذات الدخل الثابت. يفترض هذا التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، وخصوصاً أسعار العملات الأجنبية ستظل ثابتة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	الأثر على صافي الموجودات بالريال السعودي
ريال سعودي	ريال سعودي	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
٤٣,٢٣٥	٢٠,٩٠١	الأثر على النسبة المئوية من صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
%٠,١٠	%٠,١٠	

مخاطر التشغيل:

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناشئة عن مجموعة واسعة من الأسباب المتصلة بالعمليات والتقنية والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق ذات الأدوات المالية إما من الناحية الداخلية داخل الصندوق أو الخارجية على مزودي الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية باستثناء مخاطر الائتمان والسوق والسيولة بالإضافة إلى تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والنظامية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمارات.

يتمثل هدف الصندوق هو إدارة مخاطر التشغيل للحد من الخسائر المالية أو الأضرار في سمعته مع تحقيق أهدافه الاستثمارية لتحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

يتحمل فريق إدارة المخاطر المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الرقابة على المخاطر التشغيلية. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدي مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة، في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية
- متطلبات:-

- الفصل المناسب بين الواجبات بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات.
- مطابقة العمليات ومراقبتها.
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يواجهها الصندوق
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة مخاطر محددة.
- الامتثال للمتطلبات النظامية والقانونية الأخرى.
- وضع خطط للطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

صندوق أرباح للسيولة اليومية
صندوق استثماري - عام مفتوح
(مدار من قبل شركة أرباح المالية)
المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١. قياس القيمة العادلة:

تعرف القيمة العادلة باعتبارها الثمن الذي يتم استلامه لبيع أصل ما أو دفعه لتحويل التزام ما في معاملة نظامية فيما بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام يتم إما:

في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
في السوق الأكثر فائدة للأصل أو الالتزام في حالة غياب السوق الرئيسي.

ينبغي أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة قابلاً للوصول من قبل الصندوق. وتقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، وهذا على افتراض أن المشاركين في السوق يعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى. يستخدم الصندوق طرق التقييم التي تعد مناسبة في الظروف المحيطة والتي تتوفر لها البيانات الكافية لقياس القيمة العادلة، مما يضاعف من استخدام المدخلات الملحوظة ذات العلاقة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة إلى أدنى حد. إن التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

نماذج التقييم:

تستند القيم العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار تم الحصول عليها مباشرة من البورصة التي يتم فيها تداول الأدوات أو الحصول عليها من وسيط يقدم سعراً مدرجاً غير معدل من سوق نشط به أدوات مماثلة. بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، يحدد الصندوق القيم العادلة باستخدام أساليب تقييم أخرى.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم تداولها بصورة متكررة وليس لها شفافية سعرية، فإن القيمة العادلة أقل موضوعية وتتطلب درجات متنوعة من الحكم وفقاً للسيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات الأسعار والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

لا يوجد لدى الصندوق أدوات مالية مقيسة بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

١٢. أحداث لاحقة:

لا يوجد أي أحداث لاحقة حتى تاريخ إصدار التقرير على هذه القوائم المالية تتطلب تعديل أو إفصاح في هذه القوائم المالية.

١٣. آخر يوم تقييم:

يتم تقييم وحدات الصندوق في كل يوم عمل ويتم الإعلان عن سعر الوحدة في يوم العمل التالي. إن آخر يوم تقييم لأغراض عرض هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م).

١٤. اعتماد القوائم المالية:

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق ١٩ رمضان ١٤٤٧ هـ الموافق ٨ مارس ٢٠٢٦م.