

**صندوق بيتك للسيولة  
(مدار من قبل شركة بيت التمويل السعودي الكويتي)**

**القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م**

رقم الصفحة	الفهرس
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦	قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات
١٩ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق بيتك للسيولة (مدار من قبل شركة بيت التمويل السعودي الكويتي)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق بيتك للسيولة (صندوق استثماري عام مفتوح المدة) ("الصندوق") والمدار من قبل شركة بيت التمويل السعودي الكويتي ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر، قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، والتي تتضمن ملخصاً بالسياسات المحاسبية الجوهرية.

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

### أساس الرأي

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة بالمملكة العربية السعودية. وإن مسؤولياتنا بمقتضى تلك المعايير مبنية بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. وإننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد بالمملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لأن توفر أساساً لإبداء رأينا.

### 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 بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المطبقة من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى ناتج عن غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم 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 بتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهرى ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهرى عند وجوده. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول 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 أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقويم مخاطر وجود التحريفات الجوهرية 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. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرى 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.

تقرير المراجع المستقل  
إلى مالكي الوحدات في صندوق بيتك للسيولة  
(مدار من قبل شركة بيت التمويل السعودي الكويتي) (تنمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تنمة)

- الحصول على فهم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
  - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها إدارة الصندوق.
  - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة 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، عندها يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
  - تقويم العرض العام، وهيكلي ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بالناطق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

عن شركة مهام للاستشارات المهنية

عبد العزيز سعود الشيببي

محاسب قانوني

فيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٣٣٩

١٠ شوال ١٤٤٧ هـ

٢٩ مارس ٢٠٢٦ م



صندوق بيتك للسيولة  
(مدار من قبل شركة بيت التمويل السعودي الكويتي)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٠٢٤م #	٢٠٢٥م #	إيضاح	
			<b>الأصول</b>
٣٣,١٩٣,٣٢٣	١,٩٥٩,٤٨٩	٥	النقد وما في حكمه
١٨,٦٦٩,٩٤٥	١٢,٥٠٦,٤٥٢	٦	صافي الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
٥,١٦٥,٢٦٨	-	٧	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٩٥,٩٠٧	٨	الذمم المدينة الأخرى
<u>٥٧,٠٢٨,٥٣٦</u>	<u>١٤,٥٦١,٨٤٨</u>		<b>إجمالي الأصول</b>
			<b>المطلوبات</b>
١٥٧,٩٦٠	٧٩,٨٥٨	٩	المستحق إلى الجهات ذات العلاقة
١٨,٨٩٣	١١,٦٢١	١٠	الذمم الدائنة الأخرى
<u>١٧٦,٨٥٣</u>	<u>٩١,٤٧٩</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>٥٦,٨٥١,٦٨٣</u>	<u>١٤,٤٧٠,٣٦٩</u>		صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات من الوحدات القابلة للاسترداد
٤,٧١٦,٧٦٥	١,١٤٢,٠٤٤		الوحدات القابلة للاسترداد المصدرة (بالعدد)
١٢,٠٥	١٢,٦٧		صافي قيمة الأصول العائد لكل وحدة (كـ)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق بيتك للسيولة  
(مدار من قبل شركة بيت التمويل السعودي الكويتي)

قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاح	
كـ	كـ		
٣,١٩٩,٩٤٩	٢,٦٧٩,٥٠٥		<b>الدخل</b>
			ايرادات عمولة المرابحة
٢٢٨,٧٣٣	١٩٥,٥٥٧	١١	صافي الربح من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٤٢٨,٦٨٢	٢,٨٧٥,٠٦٢		<b>إجمالي الدخل</b>
			<b>المصاريف</b>
(١٣٧,٢١٠)	(١٣١,٥٤٦)	٩	رسوم الإدارة
(٣٤,٥٠٠)	(٣٤,٥٠٠)	٩	رسوم الحفظ
(٤٣,١٢٥)	(٤٣,١٢٥)	٩	الأتعاب المهنية
٢٧٢,٣٤٠	٢٢,١٨٨	٦,٥	عكس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٢٨,٤٠٥)	(١٦,٧٤٦)	١٢	المصاريف التشغيلية الأخرى
٢٩,١٠٠	(٢٠٣,٧٢٩)		<b>إجمالي (المصاريف) الدخل</b>
٣,٤٥٧,٧٨٢	٢,٦٧١,٣٣٣		<b>صافي ربح السنة</b>
٣,٤٥٧,٧٨٢	٢,٦٧١,٣٣٣		<b>إجمالي الدخل الشامل السنة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق بيتك للسيولة  
(مدار من قبل شركة بيت التمويل السعودي الكويتي)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاح	
كـ	كـ		
٣,٤٥٧,٧٨٢	٢,٦٧١,٣٣٣		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي ربح السنة
			التعديلات :-
(٦٦٩,١٤٠)	(٤٠٤,٤٩٢)		الأرباح المستحقة على الأصول المالية بالتكلفة المضافة
			الخسارة غير المحققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح
٢٧,٣٥٧	-	١١	أو الخسارة
(٢٧٢,٣٤٠)	(٢٢,١٨٨)	٦,٥	عكس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢,٥٤٣,٦٥٩	٢,٢٤٤,٦٥٣		
			التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
١٤,٠٣٩,١٠٤	٦,٥٩٠,١٧٣		الأصول المالية بالتكلفة المضافة
(١,٠٠٠,٠٠١)	٥,١٦٥,٢٦٨		الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٩٥,٩٠٧)		الذمم المدينة الأخرى
١١,٥١١	(٨٣,٩٠١)		المستحق من جهات ذات علاقة
٣,٢٠٢	(١,٤٧٣)		الذمم الدائنة الأخرى
١٥,٥٩٧,٤٧٥	١٣,٨١٨,٨١٣		صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٢,٢٦٦,٧٤٤	٣٠,٣٣٩,٧٧٤		المتحصل من إصدار وحدات خلال السنة
(٢٢,٣٦٨,٢٨٣)	(٧٥,٣٩٢,٤٢١)		المدفوع لاسترداد وحدات خلال السنة
(١٠١,٥٣٩)	(٤٥,٠٥٢,٦٤٧)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١٥,٤٩٥,٩٣٦	(٣١,٢٣٣,٨٣٤)		صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
١٧,٦٩٧,٣٨٧	٣٣,١٩٣,٣٢٣		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٣,١٩٣,٣٢٣	١,٩٥٩,٤٨٩		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق بيتك للسيولة  
(مدار من قبل شركة بيت التمويل السعودي الكويتي)  
قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٠٢٤ م كـ	٢٠٢٥ م كـ	
٥٣,٤٩٥,٤٤٠	٥٦,٨٥١,٦٨٣	صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة القابلة للاسترداد
٣,٤٥٧,٧٨٢	٢,٦٧١,٣٣٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٢,٢٦٦,٧٤٤	٣٠,٣٣٩,٧٧٤	التغيرات من معاملات الوحدات
(٢٢,٣٦٨,٢٨٣)	(٧٥,٣٩٢,٤٢١)	المتحصل من إصدار وحدات خلال السنة
(١٠١,٥٣٩)	(٤٥,٠٥٢,٦٤٧)	المدفوع لاسترداد وحدات خلال السنة
٥٦,٨٥١,٦٨٣	١٤,٤٧٠,٣٦٩	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد  
وفيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤ م كـ	٢٠٢٥ م كـ	
٤,٧٠٥,٧٤٠	٤,٧١٦,٧٦٥	الوحدات في بداية السنة
١,٩٠٢,١٣٨	٢,٤٤٩,٠٧١	إصدار وحدات خلال السنة
(١,٨٩١,١١٣)	(٦,٠٢٣,٧٩٢)	استرداد الوحدات خلال السنة
١١,٠٢٥	(٣,٥٧٤,٧٢١)	صافي التغير في عدد الوحدات خلال السنة
٤,٧١٦,٧٦٥	١,١٤٢,٠٤٤	عدد الوحدات في نهاية السنة

## ١- عام

صندوق بيتك للسيولة ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تأسس بموجب اتفاق بين شركة بيت التمويل السعودي الكويتي ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات") وفقاً للوائح هيئة السوق المالية والضوابط الشرعية الصادرة عن الهيئة الشرعية لمدير الصندوق.

منحت هيئة السوق المالية الموافقة على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ١٦/٥/٥٧٥/١٧ وتاريخ ٤ جمادى الأولى ١٤٣٨ هـ (الموافق ١ فبراير ٢٠١٧ م). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٢ ربيع الثاني ١٤٣٩ هـ (الموافق ٩ يناير ٢٠١٨ م).

يتمثل هدف الصندوق في الاستثمار في أدوات النقد القصيرة إلى الطويلة الأجل بالريال السعودي والدولار الأمريكي المتوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من مدير الصندوق.

يُدار الصندوق من قبل شركة بيت التمويل السعودي الكويتي، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣١٢٥٢٢، ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم ٣٧-٠٨١٢٤. عنوان المكتب المسجل للصندوق ومدير الصندوق هو ص.ب. ١٥٠٠٥، الرياض، ١١٥٢٣، المملكة العربية السعودية. وقد تم تعيين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("أمين الحفظ") كأمين حفظ للصندوق (٢٠٢١: شركة السعودي الفرنسي كابيتال).

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) المعدلة بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م). كما تم تعديله بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥ م).

## ٢- أسس الأعداد

### ١-٢ أساس المحاسبة

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

### ٢-٢ أسس القياس

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

ليس لدى الصندوق دورة تشغيلية محددة بوضوح؛ وبالتالي لا يقدم الأصول والالتزامات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي وبدلاً من ذلك، يتم عرض الأصول والالتزامات حسب ترتيب السيولة.

### ٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تعرض القوائم المالية بالعملة الوظيفية للصندوق، ويتم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب  $\text{ج.س.}$ ، ما لم يرد خلاف ذلك.

### ٤-٢ التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

لم يكن هنالك تغييرات هامة في شروط وأحكام الصندوق خلال السنة .

### ٥-٢ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي قد تؤثر على أرصدة الأصول والمطلوبات المصرح عنها . كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة حكمهفي عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. ويتم تقويم الأحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وذلك بناء على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة وفقاً للظروف . تتم دراسة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر، ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

٢- أسس الاعداد - تنمة

٦-٢ مبدأ الاستمرارية

قام مجلس الإدارة، بالتعاون مع مدير الصندوق، بإجراء تقويم لقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في الأعمال في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على يقين بوجود عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً هامة حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. ولذلك، فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية

٣- تطبيق المعايير الدولية الجديدة والمعدلة

١-٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

طبقت الشركة التعديلات والتفسيرات التالية لأول مرة في عام ٢٠٢٥م، ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم إمكانية التحويل:

تتطلب التعديلات عندما تكون لدى المنشأة معاملة أو رصيد بعملة أجنبية، ولكن في تاريخ القياس لا تتمكن المنشأة من تحويل تلك العملة إلى عملة أخرى لغرض محدد بسبب قيود قانونية أو عملية. ولم يكن لهذه التعديلات أي أثر جوهري على القوائم المالية خلال السنة.

٢-٣ المعايير الصادرة وغير السارية المفعول بعد

فيما يلي بيان بالمعايير والتفسيرات الصادرة ولكن غير سارية المفعول حتى الآن وغير المطبقة مُبكرًا من قبل الصندوق حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. وينوي الصندوق تطبيق هذه المعايير المدرجة أدناه، حيثما كانت منطبقة، عندما تصبح سارية المفعول ولا يتوقع أن يكون لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية تتضمن التعديلات توضيح متطلبات توقيت الاعتراف بالأصول والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها (مع استثناء جديد لبعض المطلوبات التي تتم تسويتها عبر أنظمة التحويل النقدي الإلكتروني)، وتعزيز الإرشادات المتعلقة بتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار مدفوعات أصل الدين وتكاليف التمويل فقط، إلى جانب إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات ذات الشروط التعاقدية التي قد تؤثر على التدفقات النقدية بما في ذلك الأدوات المرتبطة بعوامل الاستدامة (ESG)، وتحديث متطلبات الإفصاح الخاصة بأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والافصاح في القوائم المالية

يعد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ معياراً جديداً للعرض والافصاح في القوائم المالية يركز على تحديثات قائمة الربح والخسارة من خلال إعادة تنظيم هيكل القائمة وفرض إفصاحات عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة التي كان يتم الإفصاح عنها خارج القوائم المالية إلى جانب تعزيز مبادئ التجميع والتصنيف المطبقة على القوائم المالية الأولية والإفصاحات بشكل عام.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي رقم - المجلد ١١

تتضمن تسعة تعديلات ضيقة النطاق تقدم توضيحات وتبسيطات وتصحيحات بهدف تعزيز الاتساق عبر المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ١ و ٧ (بما في ذلك الإرشادات المصاحبة لتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٧ و ٩ و ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧؛ وتسري هذه التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦م (مع السماح بالتطبيق المبكر بشرط الإفصاح عنه)، ومن غير المتوقع أن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

٤- السياسات المحاسبية الجوهرية

النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تشمل النقدية وما في حكمها على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل. تصنف الحسابات المكشوفة لدى البنوك كمطلوبات متداولة.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناه لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات هامش الربح المقيدة لا تُعتبر "نقداً وما في حكمه".

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد وما في حكمه الأرصدة لدى البنوك وودائع المراهبة لدى البنوك ذات تاريخ الاستحقاق الأصلي ٩٠ يوماً أو أقل من ٩٠ يوماً.

#### ٤- السياسات المحاسبية الجوهرية - تنمة

##### الأدوات المالية

##### الأدوات المالية - الإثبات الأولي والقياس اللاحق

يتم إثبات الأصول المالية والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات المالية. يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الأصول المالية - التي تتطلب تسليم الأصول خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق المعاملات الاعتيادية) - بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

##### الأصول المالية

##### الإثبات الأولي والقياس

تصنف الأصول المالية، عند الإثبات الأولي لها، كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة وبالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتوقف تصنيف الأصول المالية عند الإثبات الأولي لها على خصائص التدفقات النقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الصندوق لإدارتها. ولتصنيف وقياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة، فإنه يجب أن ينتج عنها تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم. يشار إلى هذا التقويم باختبار الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة، ويتم إجراؤه على مستوى الأداة المالية. يتم تصنيف وقياس الأصول المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة بالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بصرف النظر عن نموذج الأعمال. يشير نموذج أعمال الصندوق الخاص بإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارة هذه الأصول المالية بهدف تحقيق التدفقات النقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستننتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الأصول المالية أو كلاهما يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصول المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.

##### القياس اللاحق

الأغراض القياس اللاحق لها، تصنف الأصول المالية إلى الفئات التالية:

الأصول المالية المقتناة لأغراض المتاجرة عند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الأصول المالية المقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
- كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
- كانت عبارة عن أداة مشتقة فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

يتم تسجيل وقياس الأصول المقتناة لأغراض المتاجرة في قائمة المركز المالي بالقائمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة ضمن صافي دخل المتاجرة. كما يتم إثبات دخل أو مصروف العمولة وتوزيعات الأرباح ضمن صافي دخل المتاجرة وفقاً لشروط العقد، أو عند الإقرار بأحقية دفعها.

##### الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تقاس الأصول 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 الأصول المالية للصندوق على النقدية وشبه النقدية.

##### الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تمثل الأصول المالية في هذه الفئة الأصول غير المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والتي إما يتم تخصيصها من قبل الإدارة عند الإثبات الأولي بالقيمة العادلة أو يجب قياسها بالقيمة العادلة بشكل إلزامي بموجب المعيار الدولي للتقرير المالية ٩. تقوم الإدارة بتخصيص أداة ما بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات الأولي وذلك فقط عند استيفاء أحد الشروط التالية. ويحدد هذا التخصيص على أساس كل أداة على حدة

- لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم، أو
- لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية والبيع معاً، أو
- إذا كان التخصيص يزيد أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الأصول أو المطلوبات أو إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

تقيد الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، ويدرج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

#### ٤- السياسات المحاسبية الجوهرية - تنمة

##### الأدوات المالية - تنمة

تشتمل هذه الفئة على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة التي لم يقم الصندوق بشكل لا رجعة فيه بتصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. كما يتم إثبات توزيعات الأرباح الناتجة عن الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة عند الإقرار بأحقية دفعها.

##### 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 يقم 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 الأصول المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

##### الانخفاض في القيمة

يقوم الصندوق بإثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن كافة أدوات الدين غير المقنتاة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تحدد خسائر الائتمان المتوقعة على أساس الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها، مخصومة بما يقارب معدل العمولة الفعلي الأصلي. تشتمل التدفقات النقدية المتوقعة على التدفقات النقدية من بيع الضمانات الرهنية المحتفظ بها والتعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لم تزداد مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى لها، يجنب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لقاء الخسائر الائتمانية التي تنتج عن حالات التعثر المحتملة خلال الـ ١٢ شهراً التالية خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً). أما التعرضات الائتمانية التي تزداد مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى لها، فإنه يجب تجنب مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض للمخاطر بصرف النظر عن وقت التعثر خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر).

بالنسبة لتوزيعات الأرباح المستحقة القبض، يستخدم الصندوق الطريقة المبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وعليه، لا يقوم الصندوق بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن يقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. قام الصندوق بإنشاء مصفوفة مخصصات استناداً إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، والتي يتم تعديلها بالعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

##### المطلوبات المالية

الإثبات الأولى والقياس تشتمل المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على أتعاب الإدارة المستحقة والذمم الدائنة الأخرى. يتم في الأصل، إثبات كافة المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. وبالنسبة للذمم الدائنة، يتم إظهارها بعد خصم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة.

المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطلقة تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### ٤- السياسات المحاسبية الجوهرية - تنمة

##### الأدوات المالية - تنمة

##### القياس اللاحق

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة تتعلق هذه الفئة كثيرًا بالصندوق. بعد الإثبات الأولي 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. تنطبق هذه الفئة عموماً على أتعاب الإدارة المستحقة والذمم الدائنة الأخرى.

##### التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن اثبات 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 اثبات الالتزامات الأصلية واثبات التزامات جديدة. يتم اثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة.

(٣) تتم مقاصة الأصول والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية.

##### مقاصة الأدوات المالية

المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الأصول مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الأصول وتسديد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الأصول والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

##### قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية مثل أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي. 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 الأصول أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

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

تقاس القيمة العادلة للأصول أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الأصول 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 الأصول 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.

#### ٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

##### قياس القيمة العادلة - تنمة

بالنسبة للأصول 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 تقييم 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.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الأصول والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقييمها 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 الأصول والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً.

##### المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواء قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

##### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات قانونية أو متوقعة على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

##### 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 بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

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 التغير في صافي الأصول المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهرى للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم 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 الأصول العائدة لمالك 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 كعمليات حقوق ملكية. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

#### ٤- السياسات المحاسبية الجوهرية - تنمة

##### الوحدات القابلة للاسترداد - تنمة

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

##### صافي قيمة الأصول لكل وحدة

صافي الأصول المُفصح عنها في القوائم المالية يتم حسابها عن طريق قسمة صافي قيمة الأصول للصندوق على عدد الوحدات المُصدرة في نهاية الفترة.

##### أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

يتم تحميل أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى بالنسب المبالغ المحددة في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

##### 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.

##### إيرادات عمولة المراجعة

يتم اثبات دخل العمولة الخاصة من الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الاخر وذلك باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. ويمثل معدل العمولة الفعلي المعدل الذي يخضم بشكل دقيق المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية (أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الاثبات الأولي. وعند احتساب معدل العمولة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية وذلك بمراعاة كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

##### صافي الربح (الخسارة) من الأصول والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتكون صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من التغيرات المحققة وغير المحققة وتشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة بالإضافة الى عكس الأرباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة للأدوات المالية، التي تم تحقيقها في فترة اعداد التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

صندوق بيتك للسيولة  
(مدار من قبل شركة بيت التمويل السعودي الكويتي)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٥- النقد وما في حكمه

٢٠٢٤ م #	٢٠٢٥ م #	
٣٣٢,٦١٤	١,٩٥٩,٤٨٩	النقد في البنوك (١)
٣٢,٦٩٥,٥٩٠	-	ودائع مربحة قصيرة الأجل (٢)
١٨٠,٤٣٩	-	الدخل المستحق على ودائع مربحة قصيرة الأجل
(١٥,٣٢٠)	-	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٣٣,١٩٣,٣٢٣	١,٩٥٩,٤٨٩	

(١) يتكون هذا البند من أرصدة متحفظ بها لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني جيد.

(٢) يمثل هذا البند ودائع مربحة قصيرة الأجل لدى عدة بنوك وشركات استثمار تعمل في المملكة العربية السعودية وتستحق خلال ٩٠ يوماً وتحمل دخل عمولة مربحة بمعدل قدره ١,٨٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٥,٢٢٪)

فيما يلي بيان الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للنقد وما في حكمه على النحو التالي:

٢٠٢٤ م #	٢٠٢٥ م #	
٢,٩١١	١٥,٣٢٠	في بداية السنة
١٥,٣٢٠	-	المحمل خلال السنة
(٢,٩١١)	(١٥,٣٢٠)	عكس المخصص خلال السنة
١٥,٣٢٠	-	

٦- صافي الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٤ م #	٢٠٢٥ م #	
١٨,١٨٨,١٥٦	١٢,١٠٢,٠٠٤	ودائع المربحة
٤٨٨,٧٠١	٤٠٤,٤٩٢	الدخل المستحق على ودائع المربحة
(٦,٩١٢)	(٤٤)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١٨,٦٦٩,٩٤٥	١٢,٥٠٦,٤٥٢	

(\*) يتراوح معدل الربح على ودائع المربحة من ٥,٣٥٪ إلى ٦,١٣٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٤,٨٠٪ إلى ٦,٣٠٪)، وتستحق جميع ودائع المربحة في غضون ١٢ شهراً من تاريخ هذه القوائم المالية.

ان حركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة كالتالي:

٢٠٢٤ م #	٢٠٢٥ م #	
٢٩١,٦٦١	٦,٩١٢	في بداية السنة
٦,٩١٢	٤٤	المحمل خلال السنة
(٢٩١,٦٦١)	(٦,٩١٢)	عكس المخصص خلال السنة
٦,٩١٢	٤٤	في نهاية السنة

٧- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

القيمة السوقية ﷲ	متوسط التكلفة ﷲ
-	-
-	-
٥,١٦٥,٢٦٨	٥,١٠٠,٠٠٠
٥,١٦٥,٢٦٨	٥,١٠٠,٠٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م  
صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي

٨- الذمم المدينة الأخرى

تم تحصيل كامل رصيد الذمم المدينة الأخرى بعد نهاية السنة.

٩- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تعتبر الجهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة على السيطرة على الجهة الأخرى أو ممارسة تأثير هام على الجهة الأخرى عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. يعتبر مدير الصندوق والمنشآت / الأشخاص ذوي العلاقة بمدير الصندوق جهات ذات علاقة بالصندوق. ويقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع الجهات ذات العلاقة وتخضع المعاملات مع الجهات ذات العلاقة لقيود تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. ويتم اعتماد كافة المعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة.

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق وأمين حفظ الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق والموظفين الرئيسيين فيه ومراجع الحسابات وفقا لتعريف الجهات ذات العلاقة في اللوائح التنفيذية ذات العلاقة الصادرة عن هيئة السوق المالية (قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها).

يدفع الصندوق رسوم إدارة بمعدل أقصى ٠,٢٠٪ سنويا ويتم احتسابها على أساس إجمالي صافي قيمة الأصول بتاريخ كل يوم تقويم. بالإضافة إلى ذلك، يحق لمدير الصندوق كذلك تحميل رسوم إدارية بمعدل أقصى يبلغ ٠,٢٥٪ سنويا يتم احتسابها بناء على أساس إجمالي صافي قيمة الأصول بتاريخ كل يوم تقويم للوفاء بمصاريف الصندوق.

تحتسب رسوم الحفظ وتُستحق بمعدل ٠,٠١٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٠,٠١٪) سنويا من صافي قيمة الأصول في كل تاريخ تقويم على النحو المبين في شروط وأحكام الصندوق ومع مراعاة الحد الأدنى للرسوم البالغة ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي (باستثناء ضريبة القيمة المضافة) سنويا.

أ) معاملات الجهات ذات العلاقة

مبلغ المعاملة للسنة المنتهية في		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٤ م ﷲ	٢٠٢٥ م ﷲ		
١٣٧,٢١٠	١٣١,٥٤٦	الرسوم الإدارية (المستوى الأول)	بيت التمويل السعودي الكويتي (مدير الصندوق)
٣٤,٥٠٠	٣٤,٥٠٠	رسوم الحفظ المستحقة الدفع	شركة السعودي الفرنسي كابيتال (أمين الصندوق)
١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	مصاريف رسوم مجلس الإدارة	مجلس الإدارة
٤٣,١٢٥	٤٣,١٢٥	الرسوم المهنية	مراجع حسابات الصندوق

(\*) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، يمتلك مدير الصندوق ١,٠٠٠,٠٠٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١,٠٠٠,٠٠٠ وحدة).

صندوق بيتك للسيولة  
(مدار من قبل شركة بيت التمويل السعودي الكويتي)  
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٩- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - (تنمة)

(ب) فيما يلي بيان بالمبالغ المستحقة الجهات ذات العلاقة:

٢٠٢٤ م #	٢٠٢٥ م #	الطرف ذو العلاقة
٣٩,١٥٩	٢,٩٨٣	شركة بيت التمويل السعودي الكويتي
٨١,٣٢٣	٣٤,٥٠٠	شركة السعودي الفرنسي كابيتال
١٨,٢٠١	٢٧,٩٩٩	مجلس الإدارة
١٩,٢٧٧	١٤,٣٧٦	مراجع حسابات الصندوق
١٥٧,٩٦٠	٧٩,٨٥٨	

١٠- الذمم الدائنة الأخرى

تتضمن الذمم الدائنة الأخرى الرسوم السنوية المستحقة لهيئة السوق المالية، ورسوم تداول المستحقة لنشر نتائج صافي قيمة الأصول، ومصاريف مستحقة متنوعة أخرى.

١١- صافي الربح من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٤ م #	٢٠٢٥ م #	الربح المحقق من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخسارة غير المحققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥٦,٠٩٠	١٩٥,٥٥٧	
(٢٧,٣٥٧)	-	
٢٢٨,٧٣٣	١٩٥,٥٥٧	

١٢- المصاريف التشغيلية الأخرى

٢٠٢٤ م #	٢٠٢٥ م #	أتعاب مجلس الإدارة (إيضاح ٩) المصاريف الإدارية
١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	
١٦,٤٠٥	٤,٧٤٦	
٢٨,٤٠٥	١٦,٧٤٦	

### ١٣- إدارة المخاطر المالية

#### إدارة مخاطر الأدوات المالية

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمخاطر مالية متنوعة بما في ذلك مخاطر أسعار السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يقع على عاتق مدير الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر والسيطرة عليها. يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على مدير الصندوق وهو المسؤول النهائي عن إدارة المخاطر العامة للصندوق. تتم بصورة رئيسية وضح إجراءات متابعة ومراقبة المخاطر ليتم تنفيذها على أساس الحدود المقررة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

تحدد وثيقة الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق استراتيجية العمل الخاصة به ومدى تحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر بوجه عام، وهو ملزم بإتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

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

#### مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار العملات وأسعار تحويل العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وهوامش ائتمان التي تؤثر على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

#### أ) مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية. يتم إجراء معاملات الصندوق بشكل رئيسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي. حيث أن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن مخاطر العملات لا تمثل مخاطر هامة.

#### ب) مخاطر أسعار العملات بشأن التدفقات النقدية والقيمة العادلة

تنشأ مخاطر أسعار العملات من آثار التقلبات في المستويات السائدة لأسعار العملات في السوق على القيمة العادلة للأصول والمطلوبات المالية والتدفقات النقدية المستقبلية. إن كافة استثمارات الصندوق حالياً هي في ودائع مرابحة تحمل معدل عمولة ثابت. وبما أن هذه الاستثمارات مصنفة كاستثمارات مقياسة بالتكلفة المطفأة، فإن أي تغييرات في أسعار السوق لن يكون لها أي تأثير على صافي الدخل وصافي قيمة أصول الصندوق.

#### ج) مخاطر السعر

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

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

#### مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات الذي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. يتم إدارة مخاطر السيولة وذلك بالتأكد المستمر من توفر الأموال الكافية من خلال التسهيلات الائتمانية الملتمزم بها للوفاء بأي التزامات مستقبلية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها أسبوعياً، 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 المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية. وعليه تكون فترة الاستحقاق المتوقعة لكافة المطلوبات القائمة بتاريخ إعداد القوائم المالية خلال اثني عشر شهراً.

١٣ - إدارة المخاطر المالية - (تنمة)

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن إخفاق 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 المخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضوح 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 الأرصدة القائمة بصورة مستمرة والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

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

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
ﷲ	ﷲ	
١٨,٦٧٦,٧٥٧	١٢,٥٠٦,٤٩٦	الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
٣٣٢,٦١٤	١,٩٥٩,٤٨٩	النقد لدى البنوك
٣٢,٨٧٦,٠٢٩	-	ودائع المراجعة قصيرة الأجل بما فيها الإيرادات المستحقة
<u>٥١,٨٨٥,٤٠٠</u>	<u>١٤,٤٦٥,٩٨٥</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

كما في تاريخ قائمة المركز المالي، يمثل التعرض لمخاطر الائتمان لأرصدة البنك مع بنك محلي يتمتع بتصنيف ائتماني طويل الأجل من Moody's بتصنيف A١ (S&P and Fitch: A-).

إدارة مخاطر رأس المال

يمثل صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد رأسمال الصندوق. ومن الممكن أن تتغير قيمة صافي الأصول العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات 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 رأسمال قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية بالصندوق.

من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في عدم دفع توزيعات الأرباح لمالكي الوحدات، إذ يعد الصندوق صندوقاً يحقق النمو في رأس المال حيث يُعاد استثمار الأرباح فيه. ويتم عكس إعادة استثمار توزيعات الأرباح تلك والدخل في سعر الوحدة. يقوم مجلس الإدارة ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس صافي قيمة الأصول العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد.

١٤ - قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الأصول والمطلوبات المالية الأخرى المصنفة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها الدفترية بتاريخ إعداد القوائم المالية، وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. يتم تصنيفها جميعها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. تُصنّف جميع الأصول المقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لم تكن هناك أية تحويلات بين المستويات المختلفة لتسلسل القيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

يوضح الجدول التالي القيمة العادلة للموجودات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

١٤ - قياس القيمة العادلة للأدوات المالية - (تنمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م:				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
كـ	كـ	كـ	كـ	
-	-	١٢,٥٠٦,٤٥٢	١٢,٥٠٦,٤٥٢	الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
-	-	-	-	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	١٢,٥٠٦,٤٥٢	١٢,٥٠٦,٤٥٢	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
كـ	كـ	كـ	كـ	
-	-	١٨,٦٦٩,٩٣٥	١٨,٦٦٩,٩٣٥	الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
-	٥,١٦٥,٢٦٨	-	٥,١٦٥,٢٦٨	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٥,١٦٥,٢٦٨	١٨,٦٦٩,٩٣٥	٢٣,٨٣٥,٢١٣	

حدد الصندوق القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق استثمارية مفتوحة غير مدرجة تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام صافي قيمة الأصول غير المعدلة بالإضافة إلى ذلك، يتم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة مقاسة بالتكلفة المطفأة بناءً على سعر الورقة المالية الخارجي المماثل.

١٥ - الالتزامات المحتملة

لا توجد هناك أي التزامات محتملة كما بتاريخ إعداد القوائم المالية.

١٦ - أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة لتتماشى مع عرض الحسابات في السنة الحالية.

١٧ - الأحداث اللاحقة

فيما عدا ما ورد في الإيضاح (٨)، لا توجد أمور نشأت حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية يمكن أن تؤثر تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية والإفصاحات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

١٨ - تاريخ آخر تقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (سنة المقارنة: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٩ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد إصدار القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٠ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق: ٢٩ مارس ٢٠٢٦ م).