

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
وتقرير المراجع المستقل

صندوق مشاركة للأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الصفحة	الفهرس
٣-٢	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٨ - ١٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي الوحدات

صندوق مشاركة للأسهم السعودية

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق مشاركة للأسهم السعودية ("الصندوق") والمدار من قبل شركة مشاركة المالية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، وقائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لحملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ والايضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا 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 الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق") ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد قمنا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين 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 المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالإستمرارية، وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو مالم يكن لديها أي خيار واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول الى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وفي إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهريّة إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة ان تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات في صندوق مشاركة للأسهم السعودية (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

وكجزء من عملية المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ، فإننا نمارس الحكم المهني و نلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهرى في القوائم المالية وتقييمها، سواء كانت بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر ، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم إكتشاف التحريف الجوهرى 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.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
 - التوصل إلى إستنتاج بشأن مدى مناسبة إستخدام مدير الصندوق لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرى متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكا كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة إستناداً الى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا الى وجود عدم تأكد جوهرى، فإن علينا أن نلفت الإنتباه في تقريرنا الى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا ان نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. ونستند إستنتاجاتنا الى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تقرير المراجع. ومع ذلك ، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث 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 أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة.

شركة آر إس إم المحاسبون المتحدون للإستشارات المهنية



محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

الخبر، المملكة العربية السعودية

١٨ مارس ٢٠٢٥ (الموافق ١٨ رمضان ١٤٤٦ هـ)

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠٢٣	٢٠٢٤		
			الإيرادات
٢,٣٤٤,٥١١	٦٤٢,٦٥٧	٧	أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦٢,٦٥٣	٤١,٨٠٤		إيراد توزيعات ارباح
٢,٥٠٧,١٦٤	٦٨٤,٤٦١		مجموع الإيرادات
			المصروفات
(١٥٣,٣٤١)	(٥٥,٥٢٥)	٥,١٠	اتعاب ادارة الصندوق
(١٣٤,٣١٣)	(١٣٥,٦٨٢)	٦	مصروفات اخرى
(٢٨٧,٦٥٤)	(١٩١,٢٠٧)		مجموع المصروفات
٢,٢١٩,٥١٠	٤٩٣,٢٥٤		الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٢,٢١٩,٥١٠	٤٩٣,٢٥٤		مجموع الدخل الشامل للسنة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		ايضاح	الموجودات
٢٠٢٣	٢٠٢٤		
٤,٢٩٨,٥٤٢	٢,١٧٦,٢١١	٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٢١,٥٠٦	٨	الموجودات المتداولة الأخرى
٢٩٣,٥٢٧	٢٥٦,٦٩٦		نقد لدى البنك
٤,٥٩٢,٠٦٩	٢,٥٥٤,٤١٣		مجموع الموجودات
٥٥,٩٨٥	٧١,٤٧٣	٩	المطلوبات
٥٥,٩٨٥	٧١,٤٧٣		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
			مجموع المطلوبات
٤,٥٣٦,٠٨٤	٢,٤٨٢,٩٤٠		صافي قيمة الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٢٦٨,٢٤٦	١٢٥,٧٤٨		الوحدات الصادرة (عدد)
١٦,٩١	١٩,٧٥		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (ريال سعودي)

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٣	٢٠٢٤
٧,٠٠٥,١٥٤	٤,٥٣٦,٠٨٤
٢,٢١٩,٥١٠	٤٩٣,٢٥٤
-	٥١٧,٣٣١
(٤,٦٨٨,٥٨٠)	(٣,٠٦٣,٧٢٩)
(٤,٦٨٨,٥٨٠)	(٢,٥٤٦,٣٩٨)
٤,٥٣٦,٠٨٤	٢,٤٨٢,٩٤٠

كما في ١ يناير

التغيرات من العمليات
مجموع الدخل الشامل للسنة

التغيرات من المعاملات للوحدات
المتحصل من الوحدات المصدرة خلال السنة
المدفوع مقابل الوحدات المستردة خلال السنة
صافي التغير من معاملات الوحدات

كما في ٣١ ديسمبر

الحركة على عدد الوحدات

٥٧١,٦٤٠	٢٦٨,٢٤٦
-	٢٧,١٩٠
(٣٠٣,٣٩٤)	(١٦٩,٦٨٨)
(٣٠٣,٣٩٤)	(١٤٢,٤٩٨)
٢٦٨,٢٤٦	١٢٥,٧٤٨

كما في ١ يناير

الوحدات المصدرة خلال السنة
الوحدات المستردة خلال السنة
صافي التغير في الوحدات

كما في ٣١ ديسمبر

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٣	٢٠٢٤	ايضاح	
٢,٢١٩,٥١٠	٤٩٣,٢٥٤		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية الربح للسنة
(١,٠٠٤,٦٠٨)	(١٩٥,٧١٧)	٧	<u>تعديلات ل:</u> أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ايراد توزيعات الارباح
(١٦٢,٦٥٣)	(٤١,٨٠٤)		
١,٢٦٥,٦٣٢	٢,٣١٨,٠٤١		<u>التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</u> النقص في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة الزيادة في الموجودات المتداولة الاخرى الزيادة (النقص) في المصاريف المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى النقد الناتج من العمليات
-	(١٢١,٥٠٦)		
(٢٢,٤٤٩)	١٥,٤٨٨		
٢,٢٩٥,٤٣٢	٢,٤٦٧,٧٦٣		
١٦٤,٠٥٣	٤١,٨٠٤		ايراد توزيع ارباح مستلمة
٢,٤٥٩,٤٨٥	٢,٥٠٩,٥٦٧		النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
-	٥١٧,٣٣١		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٤,٦٨٨,٥٨٠)	(٣,٠٦٣,٧٢٩)		المتحصل من الوحدات المصدرة مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٤,٦٨٨,٥٨٠)	(٢,٥٤٦,٣٩٨)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢,٢٢٩,٠٩٥)	(٣٦,٨٣١)		صافي التغير في النقد لدى البنك
٢,٥٢٢,٦٢٢	٢٩٣,٥٢٧		النقد لدى البنك في بداية السنة
٢٩٣,٥٢٧	٢٥٦,٦٩٦		النقد لدى البنك في نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. معلومات عامة

صندوق مشاركة للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح ، مدار من قبل شركة مشاركة المالية ("مدير الصندوق") ، ومرخص من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم ٢٧-١٣١٦٩ بتاريخ ١٣ رجب ١٤٤١ هـ (الموافق ٨ مارس ٢٠٢١ م).

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") التي نشرتها هيئة السوق المالية والتي توضح المتطلبات الخاصة بجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. وقد تم تعديل اللوائح من قبل مجلس هيئة السوق المالية في ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٢ فبراير ٢٠٢١ م).

تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠ ذو القعدة ١٤٣٥ هـ (الموافق ١٥ سبتمبر ٢٠١٤ م). بدأ الصندوق نشاطه في ٩ محرم ١٤٣٦ هـ (الموافق ٢ نوفمبر ٢٠١٤ م) بناءً على هذه الموافقة وبعد الانتهاء من إجراءات الاكتتاب. وخلال العام، قام مدير الصندوق بتحديث شروط وأحكام الصندوق خلال سنة ٢٠٢٣ م.

يهدف الصندوق الى الاستثمار في الاكتتاب العام الاولي، وصناديق الاستثمار العقاري، و الاسهم الممتازة للشركات المدرجة في اسواق الاسهم السعودية الأولية والثانوية.

عند التعامل مع حملة الوحدات ، يعتبر مدير الصندوق كمنشأة مستقلة. وبناءً عليه ، يعد الصندوق قوائمه المالية الخاصة به. علاوة على ذلك ، يعتبر حاملي الوحدات مالكي أصول الصندوق.

إن عنوان المسجل لمدير الصندوق هو ص. ب ٧١٢ ، الخبر ٣١٩٥٢ ، المملكة العربية السعودية.

٢. أسس الإعداد

٢.١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

كما التزم الصندوق بلوائح وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية (يشار إليها مجتمعة باسم "الشروط والأحكام") فيما يتعلق بإعداد وعرض هذه القوائم المالية.

٢.٢ أساس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية ، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

٢.٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المدرجة في القوائم المالية للصندوق باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي ("الريال السعودي").

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣ . ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

فيما يلي بيان بالسياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة لإعداد القوائم المالية للصندوق. لقد تم تطبيق السياسات المحاسبية بشكل ثابت على كافة الفترات المعروضة.

٣,١ الإيرادات

- يتم احتساب الربح أو الخسارة من بيع الاستثمار في الربح أو الخسارة في السنة التي نشأت فيها.
- يتم تضمين الربح / الخسارة غير المحققة الناتجة عن الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الأرباح والخسائر في السنة التي نشأت فيها.
- يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.

٣,٢ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات التي يتم تحميلها على الصندوق بما في ذلك أتعاب مدير الصندوق ورسوم الحفظ والرسوم السنوية لهيئة السوق المالية، في الأرباح أو الخسائر على أساس الاستحقاق.

٣,٣ الأدوات المالية

الموجودات المالية

الاعتراف الأولي

يتم الاعتراف بجميع الموجودات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة زائدًا ، في حالة الموجودات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، تكاليف المعاملة المنسوبة إلى اقتناء الأصل المالي.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على أساس التصنيف للأدوات المالية كما هو موضح أدناه:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم حيازتها لغرض بيعها أو إعادة شرائها في المدى القريب. قام الصندوق بتصنيف حيازته في محفظة أوراق مالية محلية مدرجة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إدراج هذه الاستثمارات في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة مع عرض صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف الأولي ، يمكن للصندوق أن يختار تصنيف استثماراته في حقوق الملكية بشكل غير قابل للنقض كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم إعادة تدوير الأرباح والخسائر من هذه الموجودات المالية إلى الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيراد في قائمة الربح أو الخسارة عند ثبوت حق الدفع. أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت تلبى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفها على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لجمع التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
 - تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تمثل مدفوعات رأس المال والفائدة فقط على المبلغ الأصلي المستحق.
- يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقًا باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال وهي عرضة لانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣,٣ الأدوات المالية (تتمة)

الاستبعاد

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي بشكل أساسي عند انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو عند قيام الصندوق بتحويل حقوقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو عند تحمله التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "تمرير" ؛ وإما (أ) قيام الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الأصل المالي إلى حد كبير ، أو (ب) لم يتم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومنافع الأصل ولكنه نقل السيطرة على الأصل.

عندما ينقل الصندوق حقوقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو يدخل في ترتيب التمرير ، فإنه يقوم بتقييم ما إذا كان ، وإلى أي مدى ، قد احتفظ بمخاطر ومنافع الملكية. عندما لا يقوم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومنافع الأصل المالي، ولا يقوم بنقل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في الاعتراف بالأصل المحول إلى حد مشاركته المستمرة. في هذه الحالة، يقوم الصندوق أيضًا بالاعتراف بالمطلوبات ذات العلاقة. يتم قياس الأصل المحول والمطلوبات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي يحتفظ بها الصندوق.

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الموجود المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للموجود والحد الأقصى للمبلغ الذي قد يُطلب من الصندوق سداه.

المطلوبات المالية

الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بجميع الالتزامات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة ناقصًا أي تكاليف معاملة مباشرة متعلقة بها.

القياس اللاحق

بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس المطلوبات المالية لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر الاستبعاد في الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعال. يتم إطفاء تكاليف المعاملة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال من تاريخ الاعتراف الأولي وعلى مدى فترة السداد.

الاستبعاد

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عند الإغفاء من الالتزام أو الإغاء أو انتهاء صلاحيته.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بصافي المبلغ المدرج في قائمة المركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي واجب النفاذ لمقاصة المبالغ المعترف بها ونية التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات معًا.

٣,٣ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والنقد في الحسابات الجارية لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل (إن وجدت) والمتاحة للصندوق دون أي قيود. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، يمثل النقد وما في حكمه النقد لدى البنك.

٣.٤ الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى

يتم إثبات الذمم الدائنة الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة مضافًا إليها التكلفة المنسوبة مباشرة، إن وجدت، ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة. يتم تصنيف الذمم الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كان الدفع مستحقًا خلال سنة واحدة. إذا لم يكن الأمر كذلك ، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

٣,٥ توزيعات الأرباح

لا يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على حاملي الوحدات، وفي حالة تحقيق عوائد إعادة استثمارها لصالح الصندوق وفقًا لأحكام وشروط الصندوق.

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣.٦ إصدار واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات الصادرة بسعر العرض الذي يحدده مدير الصندوق للطلبات المستلمة خلال ساعات العمل اعتباراً من إغلاق اليوم السابق الذي تم فيه استلام الطلبات. يمثل سعر العرض صافي قيمة الموجودات لكل وحدة اعتباراً من إقفال اليوم السابق بالإضافة إلى هامش بيع مسموح به ومخصص تكاليف المعاملة وأي مخصص للمصروفات المحملة والرسوم، إذا كان قابلاً للتطبيق.

يتم تسجيل الوحدات المستردة بسعر الاسترداد المطبق على الوحدات اعتباراً من إغلاق اليوم السابق. يمثل سعر الاسترداد صافي قيمة الموجودات لكل وحدة اعتباراً من إغلاق اليوم السابق الذي تم فيه استلام الطلبات ناقصاً أي مصروفات مستردة وأي رسوم وضرائب ورسوم على الاسترداد وأي مخصص لتكاليف المعاملات، إذا كان قابلاً للتطبيق.

٣.٧ صافي قيمة الأصول لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما هو موضح في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

٣.٨ صندوق حاملي الوحدات

يُدرج صندوق حاملي الوحدات الذي يمثل الوحدات التي أصدرها الصندوق بمبلغ الاسترداد الذي يمثل حق المستثمرين في حصة متبقية في موجودات الصندوق.

٣.٩ معايير جديدة وتعديلات اعتمدها الصندوق

طبق الصندوق التعديلات على المعايير لأول مرة خلال فترة إعداد التقارير التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤:

- تعديلات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧ بشأن ترتيبات تمويل الموردين - تتطلب هذه التعديلات الإفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيراتها على التزامات الصندوق وتدفقاتها النقدية والتعرض لمخاطر السيولة. متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لمخاوف المستثمرين من أن ترتيبات تمويل الموردين لبعض الشركات ليست واضحة بشكل كافٍ، مما يعيق تحليل المستثمرين.

- تعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ - الالتزامات غير المتداولة مع العهود - توضح هذه التعديلات كيف تؤثر الشروط التي يجب على الكيان الالتزام بها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقارير على تصنيف الالتزامات. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي يقدمها الكيان فيما يتعلق بالالتزامات الخاضعة لهذه الشروط.

ان تطبيق التعديلات أعلاه لم يكن له تأثير جوهري على القوائم المالية المرفقة.

٣.١٠ المعايير الصادرة التي لم تصبح سارية بعد

تم نشر بعض المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات والتفسيرات التي أصبحت إلزامية للفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعد ذلك ولم يتم اعتمادها تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق. ليس من المتوقع أن يكون لهذه المعايير تأثير جوهري في فترات التقارير المستقبلية وعلى المعاملات المستقبلية المتوقعة.

٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات ذات العلاقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ التقرير. عدم اليقين بشأن هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية الخاصة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات.

لم تكن هناك أحكام أو تقديرات حاسمة قام بها مدير الصندوق في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والتي كان لها تأثير كبير على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية.

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥ اتعاب إدارة الصندوق

يقوم مدير الصندوق بإدارة الصندوق. بالنسبة لمثل هذه الخدمات، يقوم الصندوق باحتساب رسوم الإدارة، على النحو المنصوص عليه في الشروط والأحكام بمعدل سنوي قدره ١,٧٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغت رسوم الإدارة ٠,٠٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٠,١٥ مليون ريال سعودي)

٦ مصروفات أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٣٤,٥٠٠	٣٤,٥٠٠	رسوم الحفظ
٢٤,٠٠٠	٢٤,٠٠٠	اتعاب الهيئة الشرعية
٢٠,٧٠٠	٢٠,٧٠٠	اتعاب مراجعة
١٨,٠٠٠	٢٤,٠٠٠	اتعاب مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
١٤,٧٢٩	٦,٥٧٣	تكلفة معاملات الأوراق المالية
٥,٧٥٠	٥,٧٥٠	رسوم تداول
٩,١٣٤	١٢,٦٥٩	أخرى
١٣٤,٣١٣	١٣٥,٦٨٢	

فيما يلي أسس وشروط سداد الرسوم المستحقة للجهات ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية:

نوع الاتعاب	النسبة	شروط السداد
مكافآت الهيئة الشرعية	٢٤,٠٠٠ ريال سعودي	سنوي
رسوم الحفظ (شركة الإنماء للاستثمار)	٣٠,٠٠٠ ريال سعودي أو ٠,٠٢٪ من صافي قيمة الموجودات اليومية	سنوي

٧ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

توزع المحفظة الاستثمارية على مختلف القطاعات الاقتصادية، والحركة في هذه الاستثمارات على النحو التالي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	القيمة العادلة	متوسط التكلفة المرجح	القيمة العادلة	متوسط التكلفة المرجح	استثمارات قطاعية
٤٠٧,١٤٥	٤٨٤,٩٠٦	٤٠٤,٤٤٤	٢٥٩,٥٤٠	٤٠٤,٤٤٤	٢٥٩,٥٤٠	الرعاية الصحية
٣٨٠,٣٥٤	٤٦٠,٢٠٠	٢٧٢,٥٦٧	٣٠٩,٥٦٥	٢٧٢,٥٦٧	٣٠٩,٥٦٥	الطاقة
١٨١,٥٣٤	٢٠٢,٠٠٠	٢٨٢,٨٠٠	٢٦٥,٢٢٨	٢٨٢,٨٠٠	٢٦٥,٢٢٨	الاتصالات / خدمات الاتصالات الأخرى
١٧٥,٢٤٠	٢٦٦,١٢٧	١٦٨,٨٤٠	١٣٩,٧٢٠	١٦٨,٨٤٠	١٣٩,٧٢٠	العقارات
٣٤٠,٥٤١	٦٢٥,٢٥٠	١٤٨,٣٢٠	١٦٢,٧٢٠	١٤٨,٣٢٠	١٦٢,٧٢٠	خدمات المستهلك / تقديرية
٣٦٦,٤٦٤	٢٨٥,٤٥٠	١٤١,٤٢٧	١٢٩,٣١٨	١٤١,٤٢٧	١٢٩,٣١٨	البنوك
٢١٣,٧٩٦	٢٢٤,٢٥٠	١٣٤,٠٠٠	١٤٨,٩٦٠	١٣٤,٠٠٠	١٤٨,٩٦٠	المواد
٤١٥,١٥٢	٦٣٤,٤٠٠	١٢٦,٣٠٠	٩٧,٢٠٠	١٢٦,٣٠٠	٩٧,٢٠٠	المواصلات
-	-	١٣٨,٥٠٠	١١١,٦٣٨	١٣٨,٥٠٠	١١١,٦٣٨	سلع رأسمالية
٢٣٦,٣٩٤	٣٥٤,٨٠٠	١١٧,٦٠٠	١٣٦,٢٧٥	١١٧,٦٠٠	١٣٦,٢٧٥	توزيع السلع الاستهلاكية والتجزئة
-	-	١١١,٠٠٠	٧٢,٦٨٠	١١١,٠٠٠	٧٢,٦٨٠	المرافق
-	-	٩١,٩٢٠	٩٦,١٢٠	٩١,٩٢٠	٩٦,١٢٠	خدمات تجارية ومهنية
١٠٦,٥٨١	١٠٥,٦٠٢	٣٨,٤٩٣	٥١,٥٣٠	٣٨,٤٩٣	٥١,٥٣٠	مواد غذائية و أساسية بالتجزئة
٢٠٠,٦٧٢	٤٠٨,٨٧٥	-	-	-	-	البرمجيات والخدمات / تكنولوجيا المعلومات
١٧٣,٨٣٤	١٥١,٤٦٢	-	-	-	-	صناعية
٩٦,٢٢٧	٩٥,٢٢٠	-	-	-	-	بيع المواد الغذائية والسلع الأساسية بالتجزئة
٣,٢٩٣,٩٣٤	٤,٢٩٨,٥٤٢	٢,١٧٦,٢١١	١,٩٨٠,٤٩٤	٢,١٧٦,٢١١	١,٩٨٠,٤٩٤	المجموع

الاستثمارات المذكورة أعلاه مدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول"). يسعى مدير الصندوق للحد من المخاطر من خلال مراقبة التعرضات في كل قطاع استثماري والأوراق المالية الفردية.

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

١,٧ الحركة في الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٤,٥٥٩,٥٦٦	٤,٢٩٨,٥٤٢	كما في ١ يناير
٥,٨٧١,٧٦٠	١,٥٠٠,٥٣٣	الإضافات خلال السنة
(٧,١٣٧,٣٩٢)	(٣,٨١٨,٥٨١)	الاستيعادات خلال السنة
١,٠٠٤,٦٠٨	١٩٥,٧١٧	أرباحالقيمة العادلة غير المحققة
٤,٢٩٨,٥٤٢	٢,١٧٦,٢١١	كما في ٣١ ديسمبر

الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١,٣٣٩,٩٠٣	٤٤٦,٩٤٠	أرباح محققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٠٤,٦٠٨	١٩٥,٧١٧	أرباح غير محققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٣٤٤,٥١١	٦٤٢,٦٥٧	

٨ الموجودات المتداولة الأخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
-	١٢٠,٠٨٨	دفعات مقدمة للاكتتاب
-	١,٤١٨	أخرى
-	١٢١,٥٠٦	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، أودع الصندوق مبلغ ١٢٠,٠٨٨ ريال سعودي لدى البنك لتخصيص أسهم الطرح العام الأولي. ومع ذلك، لم يتم تأكيد عدد الأسهم المخصصة في تاريخ التقرير.

٩ مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
-	١٢,٠٠٠	اتعاب اللجنة الشرعية
-	١٢,٠٠٠	اتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢٠,٥١٢	١١,٢٣٦	اتعاب إدارية مستحقة
١٠,٣٥٠	١٠,٣٥٠	اتعاب مراجعة مستحقة
٨,٦٢٥	٨,٦٢٥	رسوم الحفظ المستحقة
-	٥,٧٥٠	رسوم السوق المالية السعودية (تداول) المستحقة
٧,٥٠٠	-	رسوم مستحقة لهيئة السوق المالية
٨,٩٩٨	١١,٥١٢	أخرى
٥٥,٩٨٥	٧١,٤٧٣	

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠ أرصدة و معاملات الأطراف ذات العلاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق وأعضاء مجلس الإدارة والصناديق المرتبطة وموظفي الإدارة الرئيسيين للصندوق. تشمل الأطراف ذات العلاقة أيضًا كيانات الأعمال التي يكون لبعض مدير الصندوق أو الإدارة العليا مصلحة فيها.

في سياق الأنشطة العادية للصندوق، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم الموافقة على كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

الارصدة		معاملات السنة		طبيعة المعاملة مع الأطراف ذات العلاقة	اسم وطبيعة الأطراف ذات العلاقة
٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤		
٢٠,٥١٢	١١,٢٣٦	١٥٣,٣٤١	٥٥,٥٢٥	أتعاب إدارة الصندوق	شركة مشاركة المالية - مدير الصندوق
-	١٢,٠٠٠	١٨,٠٠٠	٢٤,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة	مجلس الإدارة - مجلس ادارة الصندوق
٨,٦٢٥	٨,٦٢٥	٣٤,٥٠٠	٣٤,٥٠٠	اتعاب الحفظ	شركة الإنماء للاستثمار - أمين الحفظ
٢٩,١٣٧	٣١,٨٦١				

بلغ استثمار مدير الصندوق في الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٢,٧ مليون ريال سعودي وهو ما يمثل ٦٠٪ من وحدات الصندوق المصدرة والتي تم استردادها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

تبلغ مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع، تدفع للأعضاء المستقلين، بحد أقصى ٢٤,٠٠٠ ريال سنوياً. يتم دفع المكافأة بعد كل اجتماع لمجلس الإدارة.

١١ القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجودات أو دفعه لتحويل مطلوبات في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الموجودات أو نقل المطلوبات تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو للمطلوبات، أو

- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر فائدة للموجودات أو للمطلوبات.

عند توفره، يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق نشطاً إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المعروضة في سوق نشط بسعر السوق، حيث أن هذا السعر تقريبي معقول لسعر الخروج.

إذا لم يكن هناك سعر مدرج في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم تقنيات التقييم التي تزيد من استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. تتضمن تقنية التقييم المختارة جميع العوامل التي قد يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير أي معاملة. يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير.

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- المستوى ١ - سعر السوق المُدرج (غير المعدل) في الأسواق النشطة لموجودات أو المطلوبات مماثلة ؛
المستوى ٢ - تقنيات التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة يمكن ملاحظته بشكل مباشر أو غير مباشر ؛ و
المستوى ٣ - تقنيات التقييم التي لا يمكن ملاحظة أدنى مستوى لها من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية ، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية هي تقريب معقول للقيمة العادلة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المجموع	القيمة العادلة			المجموع	القيمة الدفترية		الموجودات المالية استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة النقد في البنك
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		التكلفة المطفأة	القيمة العادلة	
٢,١٧٦,٢١١	-	-	٢,١٧٦,٢١١	٢,١٧٦,٢١١	-	٢,١٧٦,٢١١	
-	-	-	-	٢٥٦,٦٩٦	٢٥٦,٦٩٦	-	
٢,١٧٦,٢١١	-	-	٢,١٧٦,٢١١	٢,٤٣٢,٩٠٧	٢٥٦,٦٩٦	٢,١٧٦,٢١١	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المجموع	القيمة العادلة			المجموع	القيمة الدفترية		الموجودات المالية استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة النقد في البنك
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		التكلفة المطفأة	القيمة العادلة	
٤,٢٩٨,٥٤٢	-	-	٤,٢٩٨,٥٤٢	٤,٢٩٨,٥٤٢	-	٤,٢٩٨,٥٤٢	
-	-	-	-	٢٩٣,٥٢٧	٢٩٣,٥٢٧	-	
٤,٢٩٨,٥٤٢	-	-	٤,٢٩٨,٥٤٢	٤,٥٩٢,٠٦٩	٢٩٣,٥٢٧	٤,٢٩٨,٥٤٢	

١٢ إدارة المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستثمار في توفير أفضل العوائد لحاملي الوحدات ولضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. مدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والسيطرة عليها. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو المسؤول النهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

تم إعداد مراقبة المخاطر والتحكم فيها بشكل أساسي على أساس الحدود التي وضعها مجلس إدارة الصندوق. يحتوي الصندوق على وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد إستراتيجيات أعماله العامة ، وتحمله للمخاطر وفلسفته العامة لإدارة المخاطر ، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها. هذه الطرق موضحة أدناه:

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق:

مخاطر أسعار السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة ، والتي ستؤثر على ربح الصندوق أو قيمة الأدوات المالية للصندوق. الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة مع تحسين العائد.

١. مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يمتلك الصندوق أية أدوات مالية بعملات أجنبية ، وبالتالي فهو غير معرض لمثل هذه المخاطر.

٢. مخاطر سعر العمولة

مخاطر أسعار العمولة هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار العمولات في السوق. لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العمولات.

٣. مخاطر السعر

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التغيرات غير الموازية في القيمة العادلة للأوراق المالية نتيجة للتغيرات في مستويات المؤشر وقيمة الأسهم الفردية. ينشأ التعرض لمخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الصندوق في الأوراق المالية التي تكون أسعارها في المستقبل غير مؤكدة. يدير الصندوق مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنويع ووضع قيود على قطاعات أدوات حقوق الملكية الفردية والإجمالية.

يوضح الجدول التالي حساسية دخل السنة وصندوق مالكي الوحدات لزيادة أو نقصان بنسبة ٥٪ في القيمة العادلة لأوراق ملكية الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢,١ مليون ريال سعودي) و(٢٠٢٣: ٤,٣ مليون ريال سعودي)، راجع إيضاح ٧. ويعتبر هذا المستوى من التغيير ممكناً بشكل معقول بناءً على ملاحظة ظروف السوق الحالية. يعتمد تحليل الحساسية على الأوراق المالية للصندوق في كل تاريخ تقرير، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٢١٤,٩٢٧	١٠٨,٨١١
٢١٤,٩٢٧	١٠٨,٨١١

الربح أو الخسارة
صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي أن يتسبب الطرف المقابل لأداة مالية في خسارة مالية للصندوق من خلال عدم الوفاء بالتزاماته. تتمثل سياسة الصندوق في الدخول في عقود مالية مع الأطراف المقابلة ذات السمعة الطيبة وفقاً للإرشادات الداخلية. يسعى الصندوق إلى إدارة مخاطر الائتمان الخاصة به فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل فقط مع البنوك ذات السمعة الطيبة، تقديم المستندات والمتطلبات التنظيمية. يحلل الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
-	١٢١,٥٠٦
٢٩٣,٥٢٧	٢٥٦,٦٩٦
٢٩٣,٥٢٧	٣٧٨,٢٠٢

الموجودات المتداولة الأخرى
النقد لدى البنك

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

ج) مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناشئة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم عمليات الصندوق إما داخليًا داخل الصندوق أو خارجيًا لدى مقدمي خدمات الصندوق ، ومن عوامل خارجية بخلاف الائتمان ، مخاطر السوق والسيولة مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المقبولة عمومًا لسلوك إدارة الاستثمار. تنشأ مخاطر التشغيل من كافة أعمال الصندوق.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية من أجل الموازنة بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد للمستثمرين.

د) إدارة مخاطر أموال حاملي الوحدات

يمثل رأس مال الصندوق وحدات قابلة للاسترداد. توفر الوحدات التي يصدرها الصندوق للمستثمر الحق في طلب استرداد نقدي بقيمة تتناسب مع حصة مالك الوحدة في صافي موجودات الصندوق في تاريخ الاسترداد.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة صندوق حاملي الوحدات في ضمان قاعدة مستقرة لتعظيم العوائد لجميع المستثمرين وإدارة مخاطر السيولة الناتجة عن الاسترداد. وفقًا لسياسات إدارة المخاطر ، يسعى الصندوق إلى استثمار الاشتراكات التي تلقاها في استثمارات جيدة مع الحفاظ على السيولة الكافية للوفاء بالاسترداد ، حيث يتم زيادة هذه السيولة عن طريق التخلص من الاستثمار.

هـ) مخاطر السيولة

تعرف مخاطر السيولة بأنها المخاطر التي قد يواجهها الصندوق في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية. تنشأ مخاطر السيولة بسبب احتمال مطالبة الصندوق بسداد التزاماته قبل الموعد المتوقع. يتعرض الصندوق لاسترداد نقدي لوحده القابلة للاسترداد على أساس منتظم. الوحدات قابلة للاسترداد وفقًا لخيار حامل الوحدة استنادًا إلى صافي قيمة موجودات الصندوق لكل وحدة في وقت الاسترداد المحسوبة وفقًا لشروط وأحكام الصندوق. يدير الصندوق مخاطر السيولة لديه من خلال مراقبة أنشطة الاستثمار والتدفقات النقدية على أساس منتظم.

بلغت جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٠,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٠,١ مليون ريال سعودي) وتستحق خلال ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير.

١٣ آخر يوم تقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق يوميًا من الأحد إلى الخميس، ويتم الإعلان عن سعر الوحدة في يوم العمل التالي. كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١٤ - تاريخ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٥ (الموافق ١٨ رمضان ١٤٤٦ هـ).