

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
وتقرير المراجع المستقل

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صفحة	الفهرس
٣-٢	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
١٨-٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة حاملي الوحدات

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق مشاركة للمراجعات والصكوك ("الصندوق") مدار من قبل شركة مشاركة مالية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، وقائمة التغييرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات 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 وأدائها المالي وتدفعاتها 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 ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكنه 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 لديه أي خيار واقعي سوى القيام بذلك.

المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى 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 تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات لدى صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم إكتشاف التحريف الجوهرية ناتج 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 أعدها مدير الصندوق.
- التوصل إلى إستنتاج بشأن مدى مناسبة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وما 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. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي يتم 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 للاستشارات المهنية



محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

الخبر، المملكة العربية السعودية

١٨ مارس ٢٠٢٥ (الموافق ١٨ رمضان ١٤٤٦ هـ)

صندوق مشاركة للمراجحات والصكوك

(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			
١٤٨,١٨٧	١,٤١٩,٧٥٨	٧	أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٩٧,٤٩٥	١,٣٣١,٦٧٤	٦	إيرادات مالية
٤٤٥,٦٨٢	٢,٧٥١,٤٣٢		مجموع الإيرادات
المصاريف			
(٥٣,٩٤٠)	(٢٥٥,٣٥٩)	١٢ و ١٣	اتعاب ادارة الصندوق
(٩٤,٤٥٩)	(١٠٢,٩٥٦)	٥	مصاريف اخرى
(١٤٨,٣٩٩)	(٣٥٨,٣١٥)		مجموع المصاريف
٢٩٧,٢٨٣	٢,٣٩٣,١١٧		الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٢٩٧,٢٨٣	٢,٣٩٣,١١٧		مجموع الدخل الشامل الآخر

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

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠٢٣	٢٠٢٤		
			الموجودات
			استثمارات
٣,٣٩٥,٦١٦	٢٧,٦٥٦,٠٥٧	٧	ودائع مرابحة قصيرة الأجل
٢,٨٠٠,٠٠٠	-	٩	أرباح مالية مستحقة
٢٣,٧٩٩	١٤١,٢٦٦	٨, ٩	مصاريف مدفوعة مقدما
٣,٣١٣	-		نقد وما في حكمه
٩٣٣,١١٧	٣٣,٢٦٠,٢٣٩	٨	مجموع الموجودات
٧,١٥٥,٨٤٥	٦١,٠٥٧,٥٦٢		
			المطلوبات
٩,٤٦٣	٤٤,٨٩٩	١٢	اتعاب الإدارة المستحقة
-	٩,٠٧٣,٩٧٧	١٠	استرداد مستحق
٣٢,٠٧٨	٤٠,٦٨٣	١١	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٤١,٥٤١	٩,١٥٩,٥٥٩		مجموع المطلوبات
			صافي قيمة الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٧,١١٤,٣٠٤	٥١,٨٩٨,٠٠٣		
			الوحدات قيد الإصدار (عدد)
٦٥١,٥٣٥	٤,٥٣٩,٥٦٢		صافي قيمة الموجودات لكل قيمة وحدة (ريال سعودي)
١٠,٩٢	١١,٤٣		

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

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك
(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
١٢,٢٨٧,٩١٠	٧,١١٤,٣٠٤
٢٩٧,٢٨٣	٢,٣٩٣,١١٧
١,٠٧٥,٠٠٠	١٥٢,٤٨٩,٩١٠
(٦,٥٤٥,٨٨٩)	(١١٠,٠٩٩,٣٢٨)
(٥,٤٧٠,٨٨٩)	٤٢,٣٩٠,٥٨٢
٧,١١٤,٣٠٤	٥١,٨٩٨,٠٠٣
١,١٥٦,٤٣٤	٦٥١,٥٣٥
٩٩,١٣٣	١٣,٧٤٢,٤٢٢
(٦٠٤,٠٣٢)	(٩,٨٥٤,٣٩٥)
(٥٠٤,٨٩٩)	٣,٨٨٨,٠٢٧
٦٥١,٥٣٥	٤,٥٣٩,٥٦٢

في ١ يناير

التغيرات من العمليات
مجموع الدخل الشامل للسنة

التغيرات من معاملة الوحدة
المتحصل من الوحدات المصدرة خلال السنة
الدفع مقابل الوحدات المستردة خلال السنة
صافي التغير من معاملات الوحدة

في ٣١ ديسمبر

الحركة في عدد الوحدات

في ١ يناير

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

في ٣١ ديسمبر

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

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠٢٣	٢٠٢٤		
٢٩٧,٢٨٣	٢,٣٩٣,١١٧		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية الربح للسنة
(٥٧,٠٥٨)	(٧٩٥,٨٤٨)	٧	تعديلات على: أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٩٧,٤٩٥)	(١,٣٣١,٦٧٤)	٦	أرباح مالية
٢,٩٠٦,٩٢٨	(٢٣,٤٦٤,٥٩٣)		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: (الزيادة) النقص في الاستثمارات
٢,١١٠,٣٣٣	٢,٧٣٩,٦٥٥		صافي التغير في ودائع مرابحة قصيرة الاجل
١,٠٦٤	٣,٣١٣		النقص في المصاريف المدفوعة مقدما
(١٢,٥٨٣)	٣٥,٤٣٦		الزيادة (النقص) في أتعاب إدارية مستحقة
(٣,٣٣٢)	٨,٦٠٥		الزيادة (نقص) زيادة مصاريف مستحقة
٤,٩٤٥,١٤٠	(٢٠,٤١١,٩٨٩)		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من التشغيل
٣٠٨,٣٤٨	١,٢٧٤,٥٥٢		أرباح مالية مستلمة
٥,٢٥٣,٤٨٨	(١٩,١٣٧,٤٣٧)		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
١,٠٧٥,٠٠٠	١٥٢,٤٨٩,٩١٠		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية المتحصل من الوحدات المصدرة
(٦,٥٤٥,٨٨٩)	(١٠١,٠٢٥,٣٥١)		مدفوعات مقابل استرداد وحدات
(٥,٤٧٠,٨٨٩)	٥١,٤٦٤,٥٥٩		صافي النقد الوارد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٢١٧,٤٠١)	٣٢,٣٢٧,١٢٢		صافي التغير في النقد وما في حكمه
١,١٥٠,٥١٨	٩٣٣,١١٧		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩٣٣,١١٧	٣٣,٢٦٠,٢٣٩		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

١٧

الانشطة التمويلية غير النقدية

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

صندوق مشاركة للمراجحات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة 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 للمراجحات والصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، مدار من قبل شركة مشاركة المالية ("مدير الصندوق")، ومرخص من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم. ١٣١٦٩-٢٧ بتاريخ ١٣ رجب ١٤٤١هـ (الموافق ٨ مارس ٢٠٢٠م).

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي توضح بالتفصيل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. تم تعديل اللائحة من قبل مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٢ فبراير ٢٠٢١م).

تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٩ ربيع الثاني ١٤٤١هـ (الموافق ٢٦ ديسمبر ٢٠١٩م). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ١٣ رجب ١٤٤١هـ (الموافق ٨ مارس ٢٠٢٠م) بموجب هذه الموافقة وبعد الانتهاء من إجراءات الاكتتاب، وقد تم تحديث شروط وأحكام الصندوق آخر مرة خلال عام ٢٠٢٣.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد للمستثمرين على المدى القصير والمتوسط والعمل على المحافظة على رأس المال المستثمر وتوفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة بأفضل طريقة لإدارة المخاطر.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق الصندوق كمنشأة مستقلة. وبناءً عليه، يعد الصندوق قوائمه المالية الخاصة به. علاوة على ذلك، يعتبر حاملي الوحدات مالكي موجودات 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 المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

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

٢.٢ أسس 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 الأساسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي ("الريال السعودي").

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة لإعداد القوائم المالية للصندوق مبينة أدناه. 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 الربح أو الخسارة في السنة التي نشأت فيها.
- يتم إثبات الربح / هامش الربح على ودائع المراجعة قصيرة الأجل بطريقة معدل الفائدة الفعلي.

٣,٢ المصروفات

يتم إثبات جميع المصاريف المحملة على الصندوق بما في ذلك أتعاب مدير الصندوق ورسوم الحفظ والرسوم السنوية لهيئة السوق المالية والمصاريف الأخرى في الربح أو الخسارة على أساس الاستحقاق.

٣,٣ الأدوات المالية

الموجودات المالية

الاعتراف الأولي

يتم الاعتراف بجميع الأصول المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المنسوبة إلى الاستحواذ على الأصل المالي، في حالة الأصول التي لا يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها 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. صنف الصندوق حيازته في محفظة أوراق مالية محلية مدرجة موجودات 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 بالتكلفة المطفأة

يحتفظ الصندوق ببعض الموجودات المالية التي تتكون من الصكوك ويديرها بالتكلفة المطفأة. يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. و
- تؤدي الشروط التعاقدية للموجودات المالية إلى نشوء تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تتمثل فقط في دفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الموجودات المالية (الصكوك) بالتكلفة المطفأة لاحقًا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع لانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة عندما يتم استبعاد الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف الأولي، يمكن للصندوق اختيار تصنيف استثماراته بشكل لا رجعة فيه كأدوات حقوق ملكية محددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تقي بتعريف حقوق الملكية. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم إعادة تدوير الأرباح والخسائر على هذه الموجودات المالية إلى الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بأرباح الأسهم كإيرادات في قائمة الربح أو الخسارة عند إثبات الحق في الدفع.

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٣ الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف

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 التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "تمرير"؛ وإما (أ) قام الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الأصل إلى حد كبير، أو (ب) لم يتم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومكافآت الأصل ولكنه نقل السيطرة على الأصل.

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

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والحد الأقصى للمبلغ الذي قد يُطلب من الصندوق سداده.

المطلوبات المالية

الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً أي تكاليف معاملة مباشرة تنسب إليها.

القياس اللاحق

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعال. يتم إطفاء تكاليف المعاملة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي اعتباراً من التاريخ الذي يتم فيه الاعتراف بالمطلوبات على مدى شروط السداد.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عند الإغفاء من الالتزام أو إلغاؤه 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 معاً.

٣,٤ 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)، والتي تتوفر للصندوق دون أي قيود. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، يمثل النقد وما في حكمه النقد لدى البنك.

٣,٥ الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى

يتم إثبات الذمم الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها التكلفة المنسوبة مباشرة، إن وجدت، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة. يتم تصنيف الذمم الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كان الدفع مستحقاً خلال سنة واحدة. إذا لم يكن الأمر كذلك، يتم تقديمها كمطلوبات غير متداولة.

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(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)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٦ إصدار واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات الصادرة بسعر العرض الذي يحدده مدير الصندوق للطلبات المستلمة خلال ساعات العمل اعتبارًا من إغلاق اليوم السابق الذي تم فيه استلام الطلبات. يمثل سعر العرض صافي قيمة الموجودات لكل وحدة اعتبارًا من إغلاق اليوم السابق بالإضافة إلى حمل المبيعات المسموح به ومخصص تكاليف المعاملة وأي مخصص للرسوم والرسوم ، إن أمكن.

يتم تسجيل الوحدات المستردة بسعر الاسترداد المطبق على الوحدات اعتبارًا من إغلاق اليوم السابق. يمثل سعر الاسترداد صافي قيمة الموجودات لكل وحدة اعتبارًا من إغلاق اليوم السابق الذي تم فيه استلام الطلبات ناقصًا أي تحميل خلفي وأي رسوم وضرائب ورسوم على الاسترداد وأي مخصص لتكاليف المعاملات ، إن أمكن

٣,٧ صافي قيمة الموجودات للوحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات للوحدة كما هو موضح في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في تاريخ إعداد التقارير.

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 شهرًا بعد فترة إعداد التقارير على تصنيف الالتزامات. تهدف التعديلات أيضًا إلى تحسين المعلومات التي يقدمها الكيان فيما يتعلق بالالتزامات الخاضعة لهذه الشروط.

لم يكن لتطبيق التعديلات المذكورة أعلاه أي تأثير جوهري على القوائم المالية المرفقة.

٣,١٠ المعايير الصادرة التي لم يتم اعتمادها بعد

تم نشر بعض المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات والتفسيرات التي أصبحت إلزامية لفترات إعداد التقارير من ١ يناير ٢٠٢٥ أو فترات اعداد التقرير اللاحقة ولم يتم اعتمادها مبكرًا من قبل الصندوق. ليس من المتوقع أن يكون لهذه المعايير تأثير جوهري في فترات التقارير المستقبلية وعلى المعاملات المستقبلية المتوقعة.

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك
(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)

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 المصاحبة 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.

الأحكام والتقديرات والافتراضات الرئيسية التي لها تأثير هام على القوائم المالية للصندوق هي تصنيف الاستثمارات.

تحدد الإدارة في وقت حيازة الأوراق المالية ما إذا كان ينبغي تصنيفها بالقيمة العادلة أو بالتكلفة المطفأة. عند الحكم على ما إذا كانت الاستثمارات في الأوراق المالية مصنفة بالقيمة العادلة أو بالتكلفة المطفأة، أخذت الإدارة في الاعتبار المعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف على النحو المنصوص عليه في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية".

٥ مصاريف أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
٢٨,٧٥٠	٢٨,٧٥٠	١٣	رسوم الحفظ
٢٠,٧٠٠	٢٠,٧٠٠		أتعاب مهنية
١٧,٩٧٧	١٨,٠٣١		أتعاب الهيئة الشرعية
١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	١٣	أتعاب مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠		رسوم هيئة السوق المالية
٥,٧٥٠	٥,٧٥٠		رسوم تداول
١,٧٨٢	١٠,٢٢٥		أخرى
٩٤,٤٥٩	١٠٢,٩٥٦		

٦ إيرادات مالية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢٤٩,٣٢٥	١,٢٨١,٤٩٢	إيرادات مالية على ودائع المرابحة
٤٨,١٧٠	٥٠,١٨٢	إيرادات مالية على الصكوك
٢٩٧,٤٩٥	١,٣٣١,٦٧٤	

٧ الأستثمارات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢,٦٢٤,٨٥١	٢٦,٨٨٥,٨٧٠	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		- الصناديق المشتركة المفتوحة
		بالتكلفة المطفأة
٧٧٠,٧٦٥	٧٧٠,١٨٧	- أدوات الدين - صكوك
٣,٣٩٥,٦١٦	٢٧,٦٥٦,٠٥٧	كما في ٣١ ديسمبر

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(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 الأستثمارات (تتمة)

تتكون محفظة الأستثمار من الأستثمار في صناديق الأستثمار المشتركة والصكوك، حيث تكون الحركة في هذه الأستثمارات على النحو التالي:

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	وحدات الصناديق المشتركة المفتوحة	بالتكلفة المطفأة صكوك (أدوات دين)	
			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			في ١ يناير
			الإضافات
			استبعادات
			الدخل المستلم
			التغير في القيمة العادلة
			إيرادات مالية
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
			في ١ يناير
			الإضافات
			استبعادات
			التغير في القيمة العادلة
			إيرادات مالية
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

التكلفة والقيمة العادلة لمحفظة الأستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ هي كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		(أ) وحدات الصناديق المشتركة المفتوحة
القيمة السوقية	متوسط التكلفة المرجح	القيمة السوقية	متوسط التكلفة المرجح	
-	-	٩,١٨٠,٣٠١	٨,٨٢١,٧٤٧	صندوق الأستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
-	-	٨,٩٦٠,٦٦٥	٨,٦٥٩,٦٤٣	صندوق ألفا للمرابحة
-	-	٥,١٢١,٥٩٨	٥,٠٠٨,٦٣٢	صندوق البدر للمرابحة - ريال سعودي
١,٦٠٠,٨٧٧	١,٦٠٠,٠٩٨	٣,٥٢١,١٣٧	٣,٥٠٠,٠٠٠	صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
-	-	١٠٢,١٦٩	١٠٠,٠٠٠	صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي
١,٠٢٣,٩٧٤	٩٦٧,٦٩٥	-	-	صندوق الخير كابيتال للمرابحة
٢,٦٢٤,٨٥١	٢,٥٦٧,٧٩٣	٢٦,٨٨٥,٨٧٠	٢٦,٠٩٠,٠٢٢	مجموع الأستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الربح من الأستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٩١,١٢٩	٦٢٣,٩١٠
٥٧,٠٥٨	٧٩٥,٨٤٨
١٤٨,١٨٧	١,٤١٩,٧٥٨

أرباح محققة من الأستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
أرباح غير محققة من الأستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(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)

٨ النقد وما في حكمه

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
-	٢٥,٥٢٣,٢١٠	ودائع مرابحة
٩٣٣,١١٧	٧,٧٣٧,٠٢٩	نقد لدى البنوك
٩٣٣,١١٧	٣٣,٢٦٠,٢٣٩	

تمثل ودائع المرابحة المبالغ التي يستثمرها الصندوق لدى المؤسسات المالية والبنوك المحلية بموجب ترتيبات المرابحة، ولها فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع، مع عائد يتراوح بين ٤,٨٪ إلى ٦,٣٪ سنوياً. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغ الدخل التمويلي المستحق على هذه الودائع ١٤١,٢٦٦ ريال سعودي.

٩ ودائع مرابحة قصيرة الأجل

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تمثل ودائع المرابحة قصيرة الأجل المبلغ الذي استثمره الصندوق في ودائع المرابحة المحتفظ بها لدى البنوك والمؤسسات المالية المحلية، ولها فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر وأقل من اثني عشر شهراً من تاريخ الإيداع مع معدلات ربح تتراوح من ٤,٢٨٪ إلى ٦٪ سنوياً. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، بلغ الدخل التمويلي المستحق على هذه الودائع ٢٣,٧٩٩ ريال سعودي. لم تكن هناك مثل هذه الودائع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١٠ استرداد مستحق

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، يمثل المبلغ استرداد مستحق لحاملي الوحدات الذين استردوا وحداتهم قبل نهاية العام. وقد تم دفع هذا المبلغ لاحقاً في تاريخ التقرير.

١١ مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
١٦,١٠٠	١٦,١٠٠		أتعاب مهنية
٨,١٣٥	٨,١١٦	١٣	رسوم الحفظ
-	٥,٧١٨		أتعاب لجنة الشريعة المستحقة
٧,٥٠٠	-		رسوم هيئة السوق المالية
٣٤٣	١٠,٧٤٩		أخرى
٣٢,٠٧٨	٤٠,٦٨٣		

١٢ اتعاب إدارة الصندوق

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. بالنسبة لتمثل هذه الخدمات، يحتسب الصندوق اتعاب الإدارة، على النحو المنصوص عليه في شروط وأحكام الصندوق، بمعدل سنوي قدره ٠,٤٥٪ من صافي موجودات الصندوق. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تبلغ اتعاب الإدارة ٢٥٥,٣٥٩ ريال سعودي (٢٠٢٣: ٥٣,٩٤٠ ريال سعودي).

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(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)

١٣ أرصدة و معاملات الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق وأعضاء مجلس الإدارة والصناديق المرتبطة به وموظفي الإدارة الرئيسيين للصندوق. تشمل الأطراف ذات العلاقة أيضاً الكيانات التجارية التي يكون لمدير الصندوق أو الإدارة العليا مصلحة فيها.

في سياق أنشطته العادية، يتعامل الصندوق 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.

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال الفترة كانت كالتالي:

الإرصدة		المعاملات للسنة		اسم وطبيعة الأطراف ذات العلاقة	طبيعة المعاملة مع الأطراف ذات العلاقة
٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤		
				شركة مشاركة المالية -	
٩,٤٦٣	٤٤,١٩٩	٥٣,٩٤٠	٢٥٥,٣٥٩	مدير الصندوق	أتعاب إدارة الصندوق
-	-	١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	مجلس الإدارة	اتعاب مجلس الإدارة
١,١٣٥	١,١١٦	٢٨,٧٥٠	٢٨,٧٥٠	شركة اتقان كابيتال	رسوم الحفظ
-	٣,٣٠٢,٣٦٩	-	-		ودائع مرابحة
-	-	-	٧,٨٨١		ايرادات مالية على ودائع المرابحة
١٧,٥٩٨	٣,٣٥٥,٣٨٤				

بلغ استثمار مدير الصندوق في الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ما مقداره ٤٠٠,٠٠٠ وحدة، والتي تم استردادها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

نوع الاتعاب	النسبة	شروط السداد
أتعاب الإدارة الصندوق	٠,٤٥٪ من صافي الموجودات تحتسب بشكل يومي.	شهري
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٣,٠٠٠ ريال سعودي للعضو تدفع فقط للأعضاء المستقلين، بحد أقصى ٦,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو.	تدفع بعد كل اجتماع بشكل نصف سنوي.

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(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)

١٤ 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، يقيس الصندوق 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. يقيس الصندوق الأدوات المعروضة في سوق نشط بسعر السوق ، لأن 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 للرصد. 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.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

المستوى ١ - سعر السوق المدرج (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

الموجودات المالية	القيمة الدفترية		القيمة العادلة				
	القيمة العادلة	التكلفة المطفأة	المجموع	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة	٢٦,٨٨٥,٨٧٠	-	٢٦,٨٨٥,٨٧٠	٢٦,٨٨٥,٨٧٠	-	-	٢٦,٨٨٥,٨٧٠
استثمارات بالتكلفة المطفأة	-	٧٧٠,١٨٧	-	-	-	-	-
إيرادات مالية مستحقة	-	١٤١,٢٦٦	-	-	-	-	-
النقد وما في حكمه	-	٢٦,٠٦٠,٢٣٩	-	-	-	-	-
	٢٦,٨٨٥,٨٧٠	٢٦,٩٧١,٦٩٢	٥٣,٨٥٧,٥٦٢	٢٦,٨٨٥,٨٧٠	-	-	٢٦,٨٨٥,٨٧٠

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الموجودات المالية	القيمة الدفترية		القيمة العادلة				
	القيمة العادلة	التكلفة المطفأة	المجموع	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة	٢,٦٢٤,٨٥١	-	٢,٦٢٤,٨٥١	٢,٦٢٤,٨٥١	-	-	٢,٦٢٤,٨٥١
استثمارات بالتكلفة المطفأة	-	٧٧٠,٧٦٥	-	-	-	-	-
ودائع مريحة قصيرة الأجل	-	٢,٨٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-
إيرادات مالية مستحقة	-	٢٣,٧٩٩	-	-	-	-	-
النقد في البنوك	-	٩٣٣,١١٧	-	-	-	-	-
	٢,٦٢٤,٨٥١	٤,٥٢٧,٦٨١	٧,١٥٢,٥٣٢	٢,٦٢٤,٨٥١	-	-	٢,٦٢٤,٨٥١

١٥ إدارة المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار 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.

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 أدواته المالية. الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة مع تحسن 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 العملات في السوق. لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات.

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 والأدوات المالية من خلال التعامل فقط مع البنوك والأطراف ذات السمعة الطيبة. يحلل الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٣,٣٩٥,٦١٦	٢٧,٦٥٦,٠٥٧	استثمارات
٩٣٣,١٧٧	٢٦,٠٦٠,٢٣٩	النقد وما في حكمه
٢,٨٠٠,٠٠٠	-	ودائع مريحة قصيرة الاجل
٧,١٢٨,٧٩٣	٥٣,٧١٦,٢٩٦	

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 داخلياً داخل الصندوق أو خارجياً لدى مقدمي خدمات الصندوق، ومن عوامل خارجية بخلاف الائتمان، مخاطر السوق والسيولة مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المقبولة عموماً لسلوك إدارة الاستثمار. تنشأ مخاطر التشغيل من جميع أنشطة 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.

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك
(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)

١٥ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(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. وفقاً لسياسات إدارة المخاطر، يسعى الصندوق إلى استثمار الاشتراكات التي تلقاها استثمارات غير مناسبة 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 لوحداته القابلة للاسترداد على أساس منتظم. الوحدات قابلة للاسترداد وفقاً لخيار حامل الوحدة استناداً إلى صافي قيمة موجودات الصندوق لكل وحدة في وقت الاسترداد المحسوبة وفقاً 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 ٩,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٠,٠٤ مليون ريال سعودي) وتستحق خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

١٦ آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق يومياً 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.

١٧ نشاط تكميلي غير نقدي

نشاط تمويلي غير نقدي

٢٠٢٣ ٢٠٢٤

- ٩,٠٧٣,٩٧٧

الوحدات المستردة ولم يتم دفعها بعد

١٨ تاريخ اعتماد القوائم المالية

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