

## (أ) معلومات صندوق الاستثمار

1- اسم صندوق الاستثمار

صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

2- أهداف وسياسات الاستثمار

## (أ) أهداف الصندوق

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد للمستثمرين على المدى القصير والمتوسط والعمل على المحافظة على رأس المال المستثمر. ويستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق السعودي وأسواق دول مجلس التعاون الخليجي في أدوات استثمارية قصيرة ومتوسطة الأجل ومتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية للجنة الشرعية للصندوق

## (ب) نوع الأوراق المالية التي يجوز للصندوق بالاستثمار بها

يستثمر الصندوق في صفقات السلع القائمة على المراجعات والصكوك باختلاف أنواعها بالإضافة إلى الصناديق المماثلة.

## (ت) سياسة تركيز الاستثمار

- ستتركز استثمارات الصندوق بشكل رئيسي في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي، بحد أقصى (70%) من صافي قيمة أصول الصندوق في كل من تلك الأسواق وبدون حد أقصى في السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
- يستثمر الصندوق في صفقات السلع القائمة على المراجعة مع مؤسسات مالية مصنفة حسب ما تحدده واحدة من ثلاث وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى: ستاندرد اند بورز (BBB-) ، موديز (Baa3) وفيتش (BBB-).
- يستثمر الصندوق في الصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من ثلاث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد اند بورز (BBB-) ، موديز (Baa3) وفيتش (BBB-) ويستثنى من ذلك الصكوك المصدرة من جهات حكومية أو شبه حكومية لدول مجلس التعاون الخليجي. يتم الأخذ بعين الاعتبار تصنيف المصدر بدلا من تصنيف الإصدار عندما يتم تصنيف كلاهما كوحدين منفصلتين.
- لن تتجاوز استثمارات الصندوق في جهة واحدة أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة ما نسبته 25% من صافي قيمة أصول الصندوق، ويشمل ذلك جميع الاستثمارات في صفقات السلع القائمة على المراجعات المبرمة مع طرف نظير واحد أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة والأوراق المالية الصادرة عن جهة واحدة أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة والودائع البنكية لدى جهة واحدة أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة.
- يجوز للصندوق الاستثمار بحد أقصى نسبة (15%) من مجمل قيمة أصول الصندوق في صفقات السلع القائمة على المراجعة وفي الصكوك المصنفة ما دون التصنيف الاستثماري وبعده أدنى ستاندرد اند بورز (B-) موديز (B3) وفيتش (B-) وذلك من خلال المؤسسات المالية.
- يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق أسواق نقد يديرها مدير الصندوق أو يديرها مديرو آخرون وبعده أعلى (60%) من صافي قيمة أصول الصندوق. وفي حال استثمار الصندوق في صناديق يديرها مدير الصندوق، ستكون خاضعة لرسوم ذلك الصندوق .
- يجب على مدير الصندوق التأكد باستمرار من أن ما نسبته (10%) على الأقل من صافي قيمة أصول الصندوق تكون سيولة نقدية أو استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى سبعة (7) أيام.
- يحق لمدير الصندوق في الحالات الاستثنائية بالاحتفاظ بنسبة قد تصل إلى 100% في نقد أو أدوات أسواق نقد.
- لن يتجاوز المتوسط المرجح لتاريخ استحقاق أصول الصندوق 180 يوماً تقويمياً.
- سياسة توزيع الدخل والأرباح
- لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح أو توزيعات نقدية على المستثمرين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق.



## Musharaka Murabihat and Sukuk Annual Report (2025)

3- بيان يفيد بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

4- وصف المؤشر الاسترشادي، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو مؤشر سايبدا (SIBID) معدل الفائدة على الريال السعودي لمدة شهر. مزود الخدمة شركة بلومبيرق.

## (ب) أداء الصندوق

1- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الأربع سنوات الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق)

السنة المالية	2021	2022	2023	2024	2025
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية	24,583,187	12,287,910	7,114,304	51,898,005	134,036,600
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية	10.56	10.63	10.92	11.43	11.96
أعلى سعر للوحدة	10.56	10.63	10.92	11.4324	11.9567
أقل سعر للوحدة	10.43	10.43	10.62	10.92	11.43
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية	2,326,985	1,156,434	651,535	4,539,562	11,210,189
قيمة الأرباح الموزعة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
نسبة المصروفات	0.89%	1.43%	2.09%	0.74%	0.63%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها	0%	0%	0%	0%	0%
أداء صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك	1.15%	0.66%	2.73%	4.67%	4.59%
أداء المؤشر الاسترشادي	0.54%	2.18%	5.51%	5.70%	5.42%

2- سجل الأداء

السنة المالية	العائد
العائد الإجمالي منذ التأسيس (سنة التأسيس 2020 ميلادي)	20%
العائد الإجمالي للعام 2025 ميلادي	4.59%
العائد الإجمالي للعام 2024 ميلادي	4.67%
العائد الإجمالي للعام 2023 ميلادي	2.73%
العائد الإجمالي للعام 2022 ميلادي	0.66%
العائد الإجمالي للعام 2021 ميلادي	1.15%
العائد الإجمالي لثلاث سنوات	12.42%
العائد الإجمالي لخمس سنوات	14.46%
العائد السنوي لعشر سنوات	لا ينطبق

3- مقابل الخدمات والعمولات

السنة المالية	2025
أنعاب الإدارة	411,110.00
رسوم الحفظ	21,541.00
رسوم المدقق الخارجي	20,700.00
رسوم أعضاء مجلس إدارة الصندوق	12,000.00
رسوم الهيئة الشرعية	13,269.00
رسوم هيئة السوق المالية	7,500.00
رسوم تداول	5,750.00
رسوم أخرى	7,289.00
نسبة المصروفات	0.63%

- تم احتساب بيانات الأداء بشكل متسق.
- لا يوجد هناك أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

4- إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة الماضية وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح لا يوجد،

5- الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية التي تحتوي على اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/غير موافق/الامتناع عن التصويت) لا يوجد.

6- تقرير مجلس إدارة الصندوق:

أ- أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية ونبذة من مؤهلات العضو ومجالس إدارة الصناديق المشارك بها:

عضو مجلس الإدارة	مجالس إدارة الصناديق المشارك بها	بيان نوع العضوية
الأستاذ/ إبراهيم بن فهد العساف	- صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك - صندوق مشاركة ريت - صندوق مشاركة للأسهم السعودية - صندوق الخيول العربية السكينة - صندوق الماجدية ريزدنس الخبر - صندوق مشاركة صفا - صندوق الخيالة إيليت كومبلك - صندوق رمز ثروة العقاري - صندوق برج الماجدية المكتبي - صندوق آزدان العقاري - صندوق مساكن صك العقاري	رئيس مجلس الإدارة - عضو غير مستقل لدى السيد/ العساف خبرة امتدت لـ 25 عاماً شغل خلالها العديد من المناصب القيادية في المالية والتخطيط الاستثماري كما أدار العديد من الاستثمارات الناجحة على المستويين المحلي والإقليمي ويتمتع بخبرة كبيرة في قطاع الاستثمار العقاري. حصل السيد/ إبراهيم العساف على درجة الماجستير في إدارة الأعمال (المصارف والتمويل) من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن وعلى درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، يشغل السيد/ العساف حالياً منصب الرئيس التنفيذي لشركة مشاركة المالية
الدكتور / إبراهيم بن محمد القحطاني	- صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك - صندوق الخيول العربية السكينة - صندوق الماجدية ريزدنس الخبر	عضو مستقل لدى الدكتور إبراهيم خبرة واسعة تمتد لأكثر من 30 عاماً في مجالات واسعة منها الاستثمار والتطوير العقاري والقطاع الصناعي، حيث تقلد عدة مناصب إشرافية وتنفيذية آخرها رئيس

## Musharaka Murabihat and Sukuk Annual Report (2025)

مجلس إدارة مصانع نتولا للحديد، عضو مجلس إدارة شركة سمو، مؤسس وشريك شركة فاينانشيا للاستثمار، مؤسس وشريك مصنع الخليج للحجر الصناعي، عضو مجلس إدارة صندوق أرباح للأسهم السعودية، عضو مجلس إدارة صندوق أرباح للطروحات الأولية، عضو مجلس إدارة صندوق المرسي 2 العقاري. حصل الدكتور إبراهيم على شهادة بكالوريوس علوم إدارة صناعية (درجة الشرف) من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، وماجستير الأعمال من نفس الجامعة ودكتوراة في الاقتصاد من جامعة وسكنسن الأمريكية	- صندوق مشاركة صفا	-
	- صندوق الخيالة ايليت كومبلكس	-
	- صندوق رمز ثروة العقاري	-
	- صندوق برج الماجدية المكتبي	-
	- صندوق ازدان العقاري	-
	- صندوق مساكن صك العقاري	-
<b>عضو مستقل</b>	- صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك	الأستاذ/ أحمد
يحمل الأستاذ أحمد إسماعيل خبرة تمتد لأكثر من 23 عاماً في القطاع المصرفي السعودي والشركات المالية وتقلد مناصب قيادية فيها كما تخصص في قطاع الائتمان وتطوير الأعمال. حصل السيد أحمد إسماعيل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة هول في المملكة المتحدة ودرجة البكالوريوس في الإدارة الصناعية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن. ويشغل السيد أحمد إسماعيل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لشركة ريماس للاستشارات كما عمل كرئيس تنفيذي لشركة بيت الاستثمار العالمي السعودية من الفترة الممتدة من 2008 إلى 2010. وعين في عام 2007 كرئيس عام إدارة تمويل الشركات بالبنك السعودي الهولندي وفي عام 1992 كمدير أول إدارة الائتمان بمجموعة سامبا المالية.	- صندوق مشاركة ريت	إسماعيل
	- صندوق مشاركة للأسهم السعودية	-
	- صندوق الخيول العربية السكني	-
	- صندوق الماجدية ريزدنس الخبر	-
	- صندوق مشاركة صفا	-
	- صندوق الخيالة ايليت كومبلكس	-
	- صندوق رمز ثروة العقاري	-
	- صندوق برج الماجدية المكتبي	-
	- صندوق ازدان العقاري	-
	- صندوق مساكن صك العقاري	-

## ب- وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها. ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ وأي عقد يتم إبرامه مع أي شخص مرخص له لتسويق وحدات الصندوق لمستثمرين محتملين، أو تقديم المشورة لهم بخصوص شراء الوحدات.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لائحة صناديق الاستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع (لجنة المطابقة والالتزام) إن وجدت، أو مع مسؤول المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لدى مدير الصندوق، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر يتضمن افصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته، والتأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- العمل بأمانة لمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه، وتتضمن مسؤولية أمانة عضو مجلس إدارة الصندوق تجاه مالكي الوحدات واجب الإخلاص والاهتمام وبندل الحرص المعقول.

## • تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يمنح الأعضاء المستقلين في مجلس إدارة الصندوق مكافأة قدرها ثلاثة آلاف (3,000) ريال سعودي عن الاجتماع الواحد، ويسقف قدره (6,000) ريال سعودي سنوياً لكل عضو مستقل. ويتم تغطية مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من أصول الصندوق.

## ت- بيان تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

لا يوجد أي تعارض

## ث- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه

القرارات الصادرة	أهم الموضوعات	الاجتماع
الموافقة على القوائم المالية المدققة والمنتهية في 31 ديسمبر 2024	- التحقق من النصاب القانوني لصحة عقد الاجتماع. - بيان أسماء جميع الصناديق التي يشرف عليها مجلس إدارة الصندوق. - نظرة عن الإقتصاد العالمي. - نظرة عن الإقتصاد الأمريكي ومعدلات التضخم. - نظرة على سوق الصكوك وأدوات النقد في دول الخليج العربي. - نظرة على أداء الصندوق للفترة الماضية والاستراتيجية المقبلة. - استعراض والموافقة على القوائم المالية السنوية المدققة عن العام 2024م - تقرير الشكاوي - تقييم مزودي الخدمات - مناقشة التزام مدير الصندوق باللوائح التنفيذية المطبقة.	الاجتماع الأول
	- التحقق من النصاب القانوني لصحة عقد الاجتماع. - بيان أسماء جميع الصناديق التي يشرف عليها مجلس إدارة الصندوق. - نظرة عن الإقتصاد العالمي. - نظرة عن الإقتصاد الأمريكي ومعدلات التضخم - نظرة على سوق الصكوك وأدوات النقد في دول الخليج العربي. - نظرة على أداء الصندوق للفترة الماضية والإستراتيجية المقبلة. - تقرير الشكاوي - تقييم مزودي الخدمات - مناقشة التزام مدير الصندوق باللوائح التنفيذية المطبقة.	الاجتماع الثاني

## ت) مدير الصندوق

## 1- اسم وعنوان مدير الصندوق:

الاسم: شركة مشاركة المالية سجل تجاري رقم (2051056409) مرخصة من هيئة السوق المالية رقم (27-13169)  
العنوان: شارع الأمير تركي بن عبد العزيز، برج أدير، الدور الثالث عشر الخبر 31952 ص.ب 712 المملكة العربية السعودية.

## 2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار:

لا يوجد

## 3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال عام 2025، تبنى الصندوق توجهًا استثماريًا يقوم على توظيف جزء أكبر من الأصول في أدوات وأسواق نقدية قصيرة الأجل، بما يعزز استقرار العائد ويحافظ على مستويات مخاطر متحفظة. وفي هذا الإطار، تم الحفاظ على قاعدة سيولة قوية تمكن الصندوق من الاستجابة بكفاءة لطلبات الاسترداد، مع توفير مرونة كافية لإعادة توظيف السيولة في الفرص الاستثمارية المناسبة عند ظهورها. ويأتي هذا النهج دعمًا لاستدامة الأداء وتحسين إدارة السيولة، لا سيما في ظل استمرار نمو أصول الصندوق.

## 4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال عام 2025، عمل مدير الصندوق على تحقيق توازن منهجي بين الحفاظ على مستويات السيولة المطلوبة وتعظيم العوائد، من خلال تبني سياسة استثمارية مرنة تتكيف مع تطورات السوق. كما تم اتباع نهج متحفظ في إدارة المخاطر المرتبطة بتقلبات أسعار الفائدة، مع توجيه نسبة كبيرة من الأصول نحو الودائع البنكية والأدوات عالية السيولة. وفي الوقت ذاته، جرى إعادة توزيع آجال الاستثمارات بشكل أكبر على الفترات المتوسطة المدى بشكل مدروس، بما يتيح الاستفادة من التغيرات المتوقعة في مسار أسعار الفائدة، ويسهم في دعم وتحسين العوائد الإجمالية للصندوق.



## Musharaka Murabhat and Sukuk Annual Report (2025)

- 5- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة.
- تم تعديل رسوم الحفظ من 25,000 ريال سنويًا إلى 1.5 نقطة أساس من صافي قيمة الأصول بحد أدنى 12,000 ريال سنويًا.
  - تم تعديل أتعاب اللجنة الشرعية من 18,000 ريال سنويًا إلى 8,000 ريال سنويًا.
  - تم تغيير أمين الحفظ من شركة إتقان المالية إلى شركة الإنماء للاستثمار.
  - تم تغيير مراجع الحسابات من شركة المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية (RSM) إلى شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاه (KPMG)
- 6- أي معلومة أخرى من شأنها تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة
- لا يوجد
- 7- إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

اسم الصندوق	رسوم الإدارة
صندوق الاستثمار كابتال للمراجحة بالريال السعودي	0.50% سنويًا
صندوق البدر للمراجحة بالريال السعودي	0.50% سنويًا
صندوق ألفا للمراجحة	0.45% سنويًا
صندوق إتقان للمراجعات والصكوك	0.25% سنويًا

- 8- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منه
- لا يوجد
- 9- أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها في التقرير
- لا يوجد
- 10- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
- 5 سنوات
- 11- نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر بها

اسم الصندوق	رسوم الإدارة	المتوسط المرجح
صندوق الاستثمار كابتال للمراجحة بالريال السعودي	0.50% سنويًا	0.07%
صندوق البدر للمراجحة بالريال السعودي	0.50% سنويًا	0.04%
صندوق ألفا للمراجحة	0.45% سنويًا	0.08%
صندوق إتقان للمراجعات والصكوك	0.25% سنويًا	0.01%



## ث) أمين الحفظ

### 1- اسم أمين الحفظ وعنوانه

الاسم: شركة الإنماء للإستثمار

العنوان: المملكة العربية السعودية - ص. ب. 66333 الرياض 11576

برج العنود 2، الطابق 20، طريق الملك فهد، حي العليا

هاتف: +966(11)2799299 ، 8004413333

فاكس: +966(11)2185900

www.alinmainvestment.com

### وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

يكون أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

## ج) مشغل الصندوق

### 1- أسم مشغل الصندوق

الاسم: شركة مشاركة المالية سجل تجاري رقم (2051056409) مرخصة من هيئة السوق المالية رقم (27-13169)

العنوان: شارع الأمير تركي بن عبد العزيز، برج أدير، الدور الثالث عشر الخبر 31952 ص.ب. 712 المملكة العربية السعودية.

### 2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

مشغل الصندوق مسؤول عن تقييم أصول الصندوق، الصندوق مسؤولاً أيضاً عن تسعير الوحدات ومسؤولاً عن التقييم أو التسعير الخاطئ، يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق، يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة وفق المتطلبات لائحة صناديق الإستثمار. الاحتفاظ بسجل لجميع الوحدات الصادرة والملغاة، وبسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة. يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات ومسؤولاً عن تنفيذ جميع طلبات الاشتراك والاسترداد وتنظيمها.

## ح) مراجع الحسابات

### 1- اسم مراجع الحسابات

شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون

### 2- عنوان مراجع الحسابات

المملكة العربية السعودية، الخبر

الطابق السادس عشر، برج البرغش

6189 طريق الأمير تركي، حي الكورنيش

هاتف: +966(13) 8162999

فاكس: +966(13) 8162999

الموقع الإلكتروني: <https://kpmg.com/sa>

## خ) القوائم المالية

تعد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية.

صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك  
(مُدار من قِبَل شركة مشاركة المالية)

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل

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

القوائم المالية مع تقرير مراجع الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الصفحة	الفهرس
-	تقرير مراجع الحسابات المستقل
١	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
٤	قائمة التدفقات النقدية
١٨ - ٥	الإيضاحات حول القوائم المالية



## KPMG Professional Services Company

16<sup>th</sup> Floor, Al Barghash Tower  
6189 Prince Turki Road, Al Corniche  
P.O. Box 4803  
Al Khobar, 34412 - 3146  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 2051062328

Headquarters in Riyadh

## شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

الطابق ١٦، برج البرغاش  
٦١٨٩ طريق الأمير تركي، الكورنيش  
ص.ب ٤٨٠٣  
الخبير ٣١٤٦ - ٣٤٤١٢  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ٢٠٥١٠٦٢٣٢٨

المركز الرئيسي في الرياض

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

لسادة مالكي وحدات صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

## الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق مشاركة للمراجعات والصكوك ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقوائم التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

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

## أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

## أمر آخر متعلق بمعلومات المقارنة

تمت مراجعة القوائم المالية للصندوق كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م من قبل مراجع حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير معدل على تلك القوائم المالية بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٥م (الموافق ١٨ رمضان ١٤٤٦هـ).

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك (بتبع)

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها 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. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك (يتبع)

## مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (يتبع)

- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق مشاركة للمراجعات والصكوك ("الصندوق").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



محمد نجيب الخليوي  
رقم الترخيص: ٤٨١



الخبر، في ٢٦ مارس ٢٠٢٦م  
الموافق: ٧ شَوَّال ١٤٤٧هـ

صندوق مشاركة للمراجحات والصكوك  
(مُدَار من قبل شركة مشاركة المالية)

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

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاحاً	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
			<b>إيرادات الاستثمار</b>
١,٤١٩,٧٥٨	١,٧١١,٣٠٦	٨	الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٣١,٦٧٤	٢,٣٥٨,٠٢٣	٧	الإيرادات التمويلية
٢,٧٥١,٤٣٢	٤,٠٦٩,٣٢٩		<b>مجموع إيرادات استثمار</b>
			<b>المصروفات</b>
(٢٥٥,٣٥٩)	(٤١١,١١٠)	٥	أتعاب إدارة الصندوق
(١٠٢,٩٥٦)	(٨٨,٠٤٩)	٦	مصروفات أخرى
(٣٥٨,٣١٥)	(٤٩٩,١٥٩)		<b>مجموع المصروفات</b>
٢,٣٩٣,١١٧	٣,٥٧٠,١٧٠		<b>ربح السنة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر
٢,٣٩٣,١١٧	٣,٥٧٠,١٧٠		<b>زيادة في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات</b>

تعد الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مشاركة للمراجحات والصكوك  
(مُدَار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاحات	
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م		
٢٧,٦٥٦,٠٥٧	٥٥,٦٦٧,١٤٤	٨	<b>الموجودات</b>
٣٣,٤٠١,٥٠٥	٧٨,٤٩٠,٤٨٥	٩	استثمارات
٦١,٠٥٧,٥٦٢	١٣٤,١٥٧,٦٢٩		النقد وما في حكمه
			<b>مجموع الموجودات</b>
٤٤,٨٩٩	٥٦,٣٣٩	١٢	<b>المطلوبات</b>
٩,٠٧٣,٩٧٧	-	١١	أتعاب إدارة مستحقة
٤٠,٦٨٣	٦٤,٦٩٠	١٠	استردادات مستحقة
٩,١٥٩,٥٥٩	١٢١,٠٢٩		مصرفات مستحقة ومطلوبات اخرى
			<b>مجموع المطلوبات</b>
٥١,٨٩٨,٠٠٣	١٣٤,٠٣٦,٦٠٠		<b>صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</b>
٤,٥٣٩,٥٦٢	١١,٢١٠,١٨٩		الوحدات المصدرة (العدد)
١١,٤٣	١١,٩٦		قيمة كل وحدة (بالريال السعودي)

تعد الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مشاركة للمرايحات والصكوك  
(مُدار من قبل شركة مشاركة المالية)

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

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٧,١١٤,٣٠٤	٥١,٨٩٨,٠٠٣	كما في ١ يناير
٢,٣٩٣,١١٧	٣,٥٧٠,١٧٠	التغيرات من العمليات زيادة في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
١٥٢,٤٨٩,٩١٠ (١١٠,٠٩٩,٣٢٨) ٤٢,٣٩٠,٥٨٢	٢٤٧,٣٣٢,٦٧٧ (١٦٨,٧٦٤,٢٥٠) ٧٨,٥٦٨,٤٢٧	التغيرات من معاملات الوحدات المتحصلات من الوحدات المصدرة خلال السنة المسدد مقابل الوحدات المستردة خلال السنة صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٥١,٨٩٨,٠٠٣	١٣٤,٠٣٦,٦٠٠	كما في ٣١ ديسمبر
<u>الحركة على عدد الوحدات</u>		
٦٥١,٥٣٥	٤,٥٣٩,٥٦٢	كما في ١ يناير
١٣,٧٤٢,٤٢٢ (٩,٨٥٤,٣٩٥) ٣,٨٨٨,٠٢٧	٢١,١٨٤,١٩٧ (١٤,٥١٣,٥٧٠) ٦,٦٧٠,٦٢٧	الوحدات المصدرة خلال السنة الوحدات المستردة خلال السنة صافي التغير في الوحدات
٤,٥٣٩,٥٦٢	١١,٢١٠,١٨٩	كما في ٣١ ديسمبر

تعد الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

قائمة التدفقات النقدية  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاحات
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢,٣٩٣,١١٧	٣,٥٧٠,١٧٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية ربح السنة
<b>تعديلات لـ:</b>		
(٧٩٥,٨٤٨)	(١,٢٥١,٠١٦)	٨ الربح غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٣٣١,٦٧٤)	(٤٣١,٦٧٥)	٧ إيرادات التمويل
<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>		
(٢٠,٥٨٣,٦٧٢)	(٢٦,٧٦٠,٠٧١)	الزيادة في الاستثمارات
٣,٣١٣	-	النقص في المصروفات المدفوعة مقدماً
٣٥,٤٣٦	١١,٤٤٠	الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة
٨,٦٠٥	٢٤,٠٠٧	الزيادة في المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
(٢٠,٢٧٠,٧٢٣)	(٢٤,٨٣٧,١٤٥)	صافي التدفقات النقدية من العمليات
١,٢٧٤,٥٥٢	٤٣١,٦٧٥	الإيرادات التمويلية المستلمة
(١٨,٩٩٦,١٧١)	(٢٤,٤٠٥,٤٧٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>		
١٥٢,٤٨٩,٩١٠	٢٤٧,٣٣٢,٦٧٧	المتحصل من الاكتتاب في الوحدات
(١٠١,٠٢٥,٣٥١)	(١٧٧,٨٣٨,٢٢٧)	المدفوع لاسترداد الوحدات
٥١,٤٦٤,٥٥٩	٦٩,٤٩٤,٤٥٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٣٢,٤٦٨,٣٨٨	٤٥,٠٨٨,٩٨٠	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٩٣٣,١١٧	٣٣,٤٠١,٥٠٥	النقد وما في حكمه كما في ١ يناير
٣٣,٤٠١,٥٠٥	٧٨,٤٩٠,٤٨٥	٩ نقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر

تعد الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ١. معلومات عامة

صندوق مشاركة للمرابحات 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. العنوان المسجل لمدير الصندوق هو ص. ب. ٧١٢، الخبر ٣١٩٥٢، المملكة العربية السعودية.

يخضع الصندوق لللائحة 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 بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥م).

تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية في ٢٩ ربيع الثاني ١٤٤١ هـ (الموافق ٢٦ ديسمبر ٢٠١٩م). وقد بدأ الصندوق أنشطته في ١٣ رجب ١٤٤١ هـ (الموافق ٨ مارس ٢٠٢٠م) بموجب هذا الاعتماد وبعد الانتهاء من إجراءات الاكتتاب. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق آخر مرة خلال سنة ٢٠٢٥م.

يهدف الصندوق بشكل أساسي الى تحقيق عوائد للمستثمرين على المدى القصير والمتوسط والحفاظ على رأس المال المستثمر.

وفيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق منشأة مستقلة. وبناء عليه، يقوم الصندوق باعداد القوائم المالية الخاصة به. علاوة على ذلك، يعتبر مالكو الوحدات هم مالكو موجودات الصندوق.

### ٢. أسس الأعداد

#### ١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

#### ٢-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية، بتطبيق أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تقاس بالقيمة العادلة.

#### ٣-٢ عملة العرض والعملة الوظيفية

جرى قياس البنود المدرجة في هذه القوائم المالية للصندوق باستخدام العملة الرئيسية لبيئة العمل الاقتصادية التي يمارس الصندوق فيها نشاطه ("العملة الوظيفية"). جرى عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر أيضاً العملة الوظيفية للصندوق.

#### ٤-٢ المعايير الجديدة أو التعديلات والمتطلبات المرتقبة

المعايير الجديدة والمعدلة التي ليس لها تأثير جوهري في القوائم المالية:

تم تطبيق المعيار التالي. لم يكن لتطبيق هذا المعيار المعدل أي أثر جوهري في المبالغ المدرجة للسنة الحالية والسنوات السابقة.

- عدم إمكانية صرف إحدى العملات الأجنبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) "تأثيرات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية"، يُطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥م أو بعد ذلك التاريخ.

## صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

(مُدار من قبل شركة مشاركة المالية)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ٢. أسس الإعداد (يتبع)

#### ٤-٢ المعايير الجديدة أو التعديلات والمتطلبات المرتقبة (يتبع)

المعايير الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها لم تُطبق:

لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة والمعدلة التالية والتي صدرت ولكنها غير سارية المفعول بعد:

- تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية، تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات"، يُطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦م أو بعد ذلك التاريخ.
- التحسينات السنوية على معايير المحاسبة للمعايير الدولية للتقرير المالي، تُطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦م أو بعد ذلك التاريخ - التعديلات على:
  - المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة"؛
  - المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات" والإرشادات المصاحبة الخاصة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٧)؛
  - المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية"؛
  - المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) "القوائم المالية الموحدة"؛ و
  - معيار المحاسبة الدولي (٧) "قائمة التدفقات النقدية"

- العقود التي تشير إلى الطاقة الكهربائية من الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)، يُطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦م أو بعد ذلك التاريخ؛
- المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) "العرض والإفصاح في القوائم المالية"، يُطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧م أو بعد ذلك التاريخ.
- المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) "المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات"، يُطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧م أو بعد ذلك التاريخ.
- بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة" - سيتم تحديد موعد سريانها.

لن يكون لتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة أي أثر جوهري في المبالغ المدرجة للفترة الحالية والفترات السابقة.

#### ٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

فيما يلي بيان بالسياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة عند إعداد القوائم المالية للصندوق. تم تطبيق السياسات المحاسبية بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة.

#### ١-٣ الأدوات المالية

#### ١-١-٣ الموجودات المالية

##### الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للذمم المدينة عند نشوئها. يتم الإثبات الأولي لجميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم القياس الأولي للموجودات المالية (ما لم تكن ذمة مدينة تجارية دون مكون تمويل جوهري) أو للمطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى الاستحواذ عليه أو إصداره، للبدن غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم القياس الأولي للذمم المدينة بدون مكون تمويل مهم بسعر المعاملة.

##### التصنيف والقياس اللاحق

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي إلا إذا قام الصندوق بتغيير نموذج أعماله بهدف إدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الموجودات المالية المتأثرة في اليوم الأول لفترة التقرير الأولى الذي يلي التغيير في نموذج الأعمال.

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا ما استوفى الشرطين التاليين وهو غير محدد بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يحتفظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال هدفه هو الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- تؤدي شروطها التعاقدية إلى نشوء تدفقات نقدية في مواعيد محددة تكون دفعات مقصورة على أصل الدين والفائدة على أصل المبلغ القائم.

## صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك

(مُدار من قبل شركة مشاركة المالية)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٣ الأدوات المالية (يتبع)

١-١-٣ الموجودات المالية (يتبع)

### الموجودات المالية - نموذج الأعمال والتقييم

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حسب ما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وهذا يتضمن جميع الموجودات المالية المشتقة. عند الاعتراف الأولي، يجوز للشركة تخصيص أصل مالي بشكل غير قابل للإلغاء يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك لإن قياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يؤدي إلى إزالة أو تخفيض كبير لعدم تطابق محاسبي كان سينشأ بخلاف ذلك.

يقوم الصندوق بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يحتفظ فيه بالأصل المالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. وهي تشمل على مدى تركيز استراتيجية الإدارة على تحقيق إيرادات العمولة المتعاقد عليها، والحفاظ على معدل عمولة، ومطابقة هذه الموجودات المالية مع مدة المطلوبات المالية ذات العلاقة أو التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بها إلى إدارة الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر في أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مدراء الأعمال، على سبيل المثال فيما إذا تم التعويض على أساس القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية والتي يتم تحصيلها؛ و

تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في الفترات السابقة وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية.

إن تحويل الموجودات المالية إلى أطراف أخرى في المعاملات التي لا تؤهل لإلغاء الإثبات لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتماشى مع إثباتات الصندوق المستمر للموجودات. يتم قياس الموجودات المالية، إن وجدت، المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والتي يتم قياس أداؤها على أساس القيمة العادلة، بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

### الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية دفعات مقصورة على أصل الدين والفائدة:

لأغراض هذا التقييم، يُعرّف "الأصل" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي. تُعرّف "الفائدة" بأنها مقابل للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح. عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن مدة تعاقدية يمكن أن تغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تستوفي هذا الشرط. وعند القيام بهذا التقييم، يضع الصندوق في الاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي ستؤدي إلى تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي تعدل سعر القسيمة التعاقدية، بما في ذلك مزايا المعدلات المتغيرة؛
- مزايا الدفع المسبق والتמיד؛ و
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (خصائص عدم حق الرجوع)؛ و

## صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك

(مُدار من قبل شركة مشاركة المالية)

### الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٣ الأدوات المالية (يتبع)

١-١-٣ الموجودات المالية (يتبع)

تتوافق سمة الدفع مقدماً مع ضوابط "فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة" إذا كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل جوهرية مبالغ غير مدفوعة من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والتي قد تتضمن تعويضاً معقولاً للإلغاء المبكر للعقد.

بالإضافة لذلك، بالنسبة للأصل المالي الذي تم اقتناؤه بخصم أو علاوة لقيمه الاسمية التعاقدية، فإن السمة التي تسمح أو تشترط السداد بمبلغ يمثل إلى حد كبير القيمة الاسمية التعاقدية زائداً الفائدة التعاقدية المستحقة (غير المدفوعة) (والتي قد تشمل كذلك على مكافآت معقولة للإلغاء المبكر) يتم معاملتها على أنها تتماشى مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لسمة السداد غير جوهرية عند الإثبات الأولي.

### الموجودات المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر:

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك مصروفات الفوائد وإيرادات توزيعات الأرباح، في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة  
يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة. يتم إثبات إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر ترجمة العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. يتم إثبات أي مكاسب أو خسائر عند التوقف عن الإثبات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

استثمارات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر  
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كدخل في قائمة الربح أو الخسارة ما لم تكن توزيعات الأرباح تمثل بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إثبات صافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الأخر ولا يُعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة.

### ٢-١-٣ المطلوبات المالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الاتفاقيات التعاقدية للأداة. يتم إثبات المطلوبات المالية أولاً بالقيمة العادلة بعد خصم أي تكاليف منسوبة مباشرة إلى تكاليف المعاملات. لاحقاً على الإثبات الأولي، تقاس بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام أو إلغائه أو انقضاءه أجله. وعند استبدال التزام مالي آخر بالتزام مالي حالي من نفس الجهة الممولة بشروط مختلفة اختلافاً جوهرياً أو إجراء تعديل شروط الالتزامات الحالية تعديلاً جوهرياً، يُعتبر هذا التغيير أو التعديل على أنه توقف الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويُعترف بالفرق في القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

## صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

(مُدار من قِبل شركة مشاركة المالية)

### الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

١-٣ الأدوات المالية (يتبع)

٣-١-٣ مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج المبالغ بالاصافي في القوائم المالية عندما يكون لدى الصندوق حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ التي تم الاعتراف بها وتعترم إما تسويتها على أساس الصافي أو إثبات الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

٤-١-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بإثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع سندات الدين غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق تحصيلها، ويتم خصمها بما يقارب معدل الفائدة الفعلي الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع رهن محتفظ بها أو غيرها من التعزيزات الائتمانية التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يُعتبر بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لتعرضات الائتمان التي لم تشهد زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، يتم تكوين مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لخسائر الائتمان الناتجة عن حالات التعثر في السداد خلال مدة الاثني عشر شهراً المقبلة (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار اثني عشر شهراً) بالنسبة لتعرضات الائتمان التي شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، يجب تكوين مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن المدة الزمنية للتعثر في السداد (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة).

بالنسبة للذمم المدينة، يطبق الصندوق النموذج المبسط عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. وعليه، فلا يتتبع الصندوق التغيرات في المخاطر الائتمانية، بل يقوم بإثبات مخصص خسارة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في تاريخ كل تقرير مالي. وقد أنشأ الصندوق مصفوفة مخصصات استناداً إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، والتي تُعدّل حسب العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر السداد عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لفترة ٣٦٥ يوماً. ومع ذلك، وفي بعض الحالات، قد يعتبر الصندوق كذلك أن الأصل المالي يكون متعثر السداد عندما تشير المعلومات الداخلية والخارجية إلى عدم وجود احتمال بأن الصندوق سيحصل على المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل الأخذ بالاعتبار أي تعزيزات ائتمانية يحتفظ بها الصندوق.

يتم خصم مخصصات الخسارة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

### الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة باسترداد الأصل المالي بمجمله أو بجزء منه. بالنسبة لجميع العملاء، لدى الصندوق سياسة تقضي بشطب إجمالي القيمة الدفترية عندما لا يكون الأصل المالي قابلاً للاسترداد بناءً على الخبرة التاريخية لاسترداد موجودات مماثلة. يتوقع الصندوق عدم وجود استرداد جوهري من المبلغ المشطوب. ومع ذلك، فإن الموجودات المالية المشطوبة لا تزال تخضع لأنشطة التنفيذ، إذا توفرت وفقاً للاتفاقيات المبرمة مع العملاء، من أجل الامتثال لإجراءات الصندوق لاسترداد المبالغ المستحقة. يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية الخاصة بها والمدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس النظرة التطلعية للمستقبل.

بينما يخضع النقد لدى البنك أيضاً لمتطلبات الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩، لا تعتبر خسارة الانخفاض في القيمة المحددة ذات أهمية نسبية.

## صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

(مُدار من قبل شركة مشاركة المالية)

### الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣.	السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)
٢-٣	الإيرادات التمويلية
	يتم إثبات إيرادات التمويل باستخدام معدل الفائدة الفعلي. مُعدّل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للأداة المالية إلى إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي.
٣-٣	مصروف أتعاب الإدارة
	يتم إثبات مصروف أتعاب الإدارة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر على أساس الاستحقاق عند تقديم خدمات الإدارة ذات الصلة، وفقاً لأحكام اتفاقية الإدارة.
٤-٣	النقد وما في حكمه
	يتضمن النقد وما في حكمه عادةً النقد بالصندوق والنقد لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة، إن وجدت، ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع.
٥-٣	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.
٦-٣	صافي قيمة الموجودات 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.

## صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك

(مُدَار من قِبَل شركة مشاركة المالية)

### الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

#### ٤. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

إن الأحكام والتقديرات والافتراضات الرئيسية ذات التأثير الجوهري على القوائم المالية للصندوق هو تصنيف الاستثمارات.

تحدد الإدارة في وقت الاستحواذ على الأوراق المالية ما إذا كان ينبغي تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة أو بالتكلفة المطفأة. عند الحكم على ما إذا كانت الاستثمارات في الأوراق المالية مصنفة على أنها بالقيمة العادلة أو بالتكلفة المطفأة، أخذت الإدارة في الاعتبار المعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية".

#### ٥. أتعاب إدارة الصندوق

يتم إدارة الصندوق بواسطة مدير الصندوق. بالنسبة لهذه الخدمات، يقوم الصندوق باحتساب رسوم الإدارة، على النحو المنصوص عليه في شروط وأحكام الصندوق بمعدل سنوي قدره ٠,٤٥٪ من صافي موجودات الصندوق. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغت أتعاب الإدارة مبلغ ٤١١,١١٠ ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٢٥٥,٣٥٩ ريال سعودي).

#### ٦. المصروفات الأخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
٢٨,٧٥٠	٢١,٥٤١	١٢ أتعاب الحفظ
٢٠,٧٠٠	٢٠,٧٠٠	الأتعاب المهنية
١٨,٠٣١	١٣,٢٦٩	١٢ أتعاب اللجنة الشرعية
١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	١٢ أتعاب مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	أتعاب هيئة السوق المالية
٥,٧٥٠	٥,٧٥٠	أتعاب تداول
١٠,٢٢٥	٧,٢٨٩	أخرى
١٠٢,٩٥٦	٨٨,٠٤٩	

#### ٧. الإيرادات التمويلية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
١,٢٥٧,٦٩٣	١,٩٢٣,٧٧١	١-٩ الإيرادات التمويلية من ودائع مرابحة:
٢٣,٧٩٩	٤٣١,٦٧٥	- ذات استحقاق أصلي أقل من ٣ أشهر
١,٢٨١,٤٩٢	٢,٣٥٥,٤٤٦	- ذات استحقاق أصلي يزيد عن ٣ أشهر ويقل عن ١٢ شهراً
٥٠,١٨٢	٢,٥٧٧	٨ الإيرادات التمويلية من الصكوك
١,٣٣١,٦٧٤	٢,٣٥٨,٠٢٣	

١-٧ تمثل إيرادات تمويلية مكتسبة من ودائع مرابحة باستحقاق أصلي لأكثر من ثلاثة أشهر وأقل من اثني عشر شهراً. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م و٢٠٢٤م، لا توجد ودائع قائمة لدى الصندوق.

## صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك

(مُدَار من قِبَل شركة مشاركة المالية)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### الاستثمارات

٨

كما في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٢٦,٨٨٥,٨٧٠	٥٥,٦٦٧,١٤٤
٧٧٠,١٨٧	-
٢٧,٦٥٦,٠٥٧	٥٥,٦٦٧,١٤٤

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

- صناديق استثمارية مفتوحة

بالتكلفة المطفأة

- سندات الدين - الصكوك

فيما يلي الحركة على هذه الاستثمارات:

التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٧٠,١٨٧	٢٦,٨٨٥,٨٧٠
-	٦٩,٥١٢,٩٢٣
٢,٥٧٧	-
(٧٧٠,١٨٧)	(٤١,٩٨٢,٦٦٥)
(٢,٥٧٧)	-
-	١,٢٥١,٠١٦
-	٥٥,٦٦٧,١٤٤
٧٧٠,٧٦٥	٢,٦٢٤,٨٥١
-	٦٨,٩٠٠,٠٠٠
٥٠,١٨٢	-
-	(٤٥,٤٣٤,٨٢٩)
(٥٠,٧٦٠)	-
-	٧٩٥,٨٤٨
٧٧٠,١٨٧	٢٦,٨٨٥,٨٧٠

في ١ يناير ٢٠٢٥ م

إضافات خلال السنة

إيرادات تمويل (إيضاح ٧)

استيعادات / استحقاق خلال السنة

إيرادات التمويل المستلمة

ربح القيمة العادلة غير المحقق

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

في ١ يناير ٢٠٢٤ م

إضافات خلال السنة

إيرادات تمويل (إيضاح ٧)

استيعادات / استحقاق خلال السنة

الإيرادات التمويلية المستلمة

ربح القيمة العادلة غير المحقق

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

فيما يلي التكلفة والقيمة العادلة للاستثمارات في صناديق استثمار مشتركة مفتوحة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
القيمة السوقية	المتوسط المرجح للتكلفة	القيمة السوقية	المتوسط المرجح للتكلفة
٨,٩٦٠,٦٦٥	٨,٦٥٩,٦٤٣	٢٤,٣٧٩,٠٣٣	٢٣,٧٩٢,٩١٤
٩,١٨٠,٣٠١	٨,٨٢١,٧٤٧	١٧,٦٣٠,١١٢	١٧,٣٤٥,٧٧٣
٥,١٢١,٥٩٨	٥,٠٠٨,٦٣٢	٩,٩٦٤,٢٢٥	٩,٧٥٦,٣٠٥
٣,٥٢١,١٣٧	٣,٥٠٠,٠٠٠	٣,٦٩٣,٧٧٤	٣,٥٢١,١٣٦
١٠٢,١٦٩	١٠٠,٠٠٠	-	-
٢٦,٨٨٥,٨٧٠	٢٦,٠٩٠,٠٢٢	٥٥,٦٦٧,١٤٤	٥٤,٤١٦,١٢٨

صندوق ألفا للمرابحة

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي

صندوق البدر للمرابحة

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي

## صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك

(مُدَار من قِبَل شركة مشاركة المالية)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ٨. الاستثمارات (يتبع)

فيما يلي الربح المتعلق بالاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
٦٢٣,٩١٠	٤٦٠,٢٩٠	الربح المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٩٥,٨٤٨	١,٢٥١,٠١٦	الربح غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤١٩,٧٥٨	١,٧١١,٣٠٦	

### ٩. النقد وما في حكمه

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م		
٢٥,٦٦٤,٤٧٦	٧٨,٢٣٨,٦٧٢	١-٩	ودائع المرابحة
٧,٧٣٧,٠٢٩	٢٥١,٨١٣		نقد لدى البنوك
٣٣,٤٠١,٥٠٥	٧٨,٤٩٠,٤٨٥		

١-٩ تمثل ودائع مرابحة قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر بما في ذلك إيرادات التمويل المستحقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م والتي بلغت ٠,٢٤ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٠,١٤ مليون ريال سعودي) بمعدلات ربح تتراوح بين ٣,٩٥٪ و ٥,٣٠٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ٤,٢٨٪ و ٥,٧٦٪). خلال السنة، قام الصندوق بإثبات إيرادات تمويل على تلك الودائع بمبلغ ١,٩٢ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ١,٢٦ مليون ريال سعودي).

### ١٠. المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م		
١٦,١٠٠	٢٩,٩٠٠		الأتعاب المهنية
٥,٧١٨	١٨,٩٨٧	١٢	أتعاب اللجنة الشرعية المستحقة
-	١١,٥٠٠		رسوم السوق المالية السعودية ("تداول") المستحقة
٨,١١٦	٣,٥٠٤	١٢	أتعاب الحفظ
١٠,٧٤٩	٧٩٩		أخرى
٤٠,٦٨٣	٦٤,٦٩٠		

### ١١. الاسترداد المستحق

يمثل المبلغ استرداد مستحق لحامل وحدات لاسترداد الوحدات قبل نهاية السنة. خلال السنة، تم تسوية الاسترداد المستحق المدرج كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بالكامل.

### ١٢. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق، والمديرين، وأمين الحفظ واللجنة الشرعية (الأطراف ذات العلاقة الأخرى)، وموظفي الإدارة الرئيسيين للصندوق، وحاملي الوحدات والمنشآت التجارية التي يكون لبعض مديري الصندوق أو أعضاء الإدارة العليا مصلحة فيها أو الصناديق المدارة بواسطة مدير الصندوق.

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع الأطراف ذات العلاقة. يتم اعتماد كافة معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

## صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك

(مُدَار من قِبَل شركة مشاركة المالية)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ١٢. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

(أ) فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت خلال السنة والأرصدة المتعلقة بها كما في ٣١ ديسمبر:

المعاملات للسنة المنتهية في ٣١		ديسمبر		طبيعة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة	أسماء وطبيعة الأطراف ذات العلاقة
كما في ٣١ ديسمبر	٢٠٢٥م	٢٠٢٤م	٢٠٢٥م		
٤٤,٨٩٩	٥٦,٣٣٩	٢٥٥,٣٥٩	٤١١,١١٠	أتعاب إدارة الصندوق	شركة مشاركة المالية - مدير الصندوق
-	-	١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	اتعاب مجلس الإدارة	مجلس الإدارة
٥,٧١٨	١٨,٩٨٧	١٨,٠٣١	١٣,٢٦٩	أتعاب اللجنة الشرعية	اللجنة الشرعية - المراجع الشرعي
٨,١١٦	٣,٥٠٤	٢٨,٧٥٠	٢١,٥٤١	أتعاب الحفظ	شركة الإنماء للاستثمار - أمين الحفظ

يتم تحديد أساس وشروط دفع الأتعاب مستحقة الدفع إلى الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية على النحو التالي:

فترة الاستحقاق	الأساس والمعدل	طبيعة الأتعاب
تسدد شهرياً	٠,٤٥٪ من صافي الموجودات ويتم احتسابها بشكل يومي يستحق دفع مبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع فقط للأعضاء المستقلين، ويحد أقصى يصل إلى ٦,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً لكل عضو	أتعاب إدارة مجلس إدارة الصندوق
تسدد سنوياً	٨,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً	أتعاب اللجنة الشرعية
تسدد ربع سنوي	(أ) ١٢,٠٠٠ ريال سعودي أو (ب) ٠,١٥٪ من صافي قيمة الموجودات اليومية، أيهما أعلى	أتعاب الحفظ

### ١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام؛ أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. تعد السوق نشطة عندما يتم إجراء معاملات الموجودات أو المطلوبات بتكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر التخرج.

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية. يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

## صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك

(مُدَار من قِبَل شركة مشاركة المالية)

### الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ١٣. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

يتكون التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من المستويات التالية:

المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات متماثلة؛

المستوى ٢: طرق تقييم تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و

المستوى ٣: أساليب تقييم يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابل للملاحظة؛

يعرض الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتهم في النظام المتدرج للقيمة العادلة للأدوات المالية. ولا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

#### الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

القيمة الدفترية	القيمة العادلة		
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
٥٥,٦٦٧,١٤٤	-	٥٥,٦٦٧,١٤٤	-
٢٦,٨٨٥,٨٧٠	-	٢٦,٨٨٥,٨٧٠	-

للموجودات المالية التي تُقاس بالقيمة  
عادلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

### ١٤. إدارة المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو حماية قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل العوائد لحاملي الوحدات ولضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات. أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة الشاملة في الصندوق.

يتم وضع مراقبة والرقابة على المخاطر بشكل أساسي ليتم القيام بها بناءً على الحدود الموضوعية بواسطة مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيته الشاملة للأعمال، ومدى تجاوزه للمخاطر وفلسفته العامة نحو إدارة المخاطر وهو ملتزم باتخاذ الإجراءات لإعادة التوازن في المحفظة تماشياً مع إرشادات الاستثمار. يستخدم الصندوق أساليب متنوعة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها. فيما يلي شرح لهذه الأساليب:

#### أ) مخاطر السوق:

مخاطر أسعار السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجةً للتغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة، التي ستؤثر على ربح الصندوق أو قيمة الأدوات المالية للصندوق. وتهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة وضبط التعرض للمخاطر ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق العائد الأمثل.

#### ١. مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما لتقلبات بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٢٠٢٤ م، لا يمتلك الصندوق أي أدوات مالية بعملات أجنبية، وبالتالي فهو غير معرض لمثل هذه المخاطر.

## صندوق مشاركة للمرابحاث والصكوك

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ١٤. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

#### (أ) مخاطر السوق (يتبع)

#### ٢. مخاطر معدلات الفائدة

مخاطر معدلات الفائدة هي التعرض لمخاطر متنوعة مرتبطة بتأثير تقلب معدلات الفائدة السائدة على المراكز المالية والتدفقات النقدية للصندوق. وتنشأ مخاطر معدلات الفائدة للصندوق من الفروض التي تكون بأسعار فائدة متغيرة وتخضع لإعادة التسعير بشكل منتظم. تراقب الإدارة التغيرات في معدلات الفائدة وقررت أن التبيير المعقول في معدلات الفائدة لن يؤدي إلى أي انكشاف جوهري للصندوق.

#### ٣. مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار السوق (بخلاف تلك الناشئة عن مخاطر معدلات الفائدة أو مخاطر العملات). تنشأ مخاطر سعر السوق من استثمارات الصندوق في سندات الدين التي تكون أسعارها في المستقبل غير مؤكدة. يدير الصندوق هذه المخاطر من خلال التنوع ووضع قيود على الانكشاف للمصدرين الأفراد وشركات الأموال.

يوضح الجدول التالي حساسية دخل السنة وصندوق مالكي الوحدات لزيادة أو نقصان بنسبة ٥ ٪ في القيمة العادلة لاستثمار الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بمبلغ ٥٥,٧ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٢٦,٩ مليون ريال سعودي)، راجع إيضاح (٧). ويعتبر هذا المستوى من التغيير ممكناً بشكل معقول بناءً على ملاحظة ظروف السوق الحالية. يعتمد تحليل الحساسية على استثمار الصندوق في تاريخ كل تقرير مالي، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		الزيادة / النقص بنسبة	
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م		
١,٣٤٤,٢٩٤	٢,٧٨٣,٣٥٧	٪٥-/+	الربح أو الخسارة
١,٣٤٤,٢٩٤	٢,٧٨٣,٣٥٧	٪٥-/+	صافي الموجودات العائدة لمالكي 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. لا توجد موجودات مالية أخرى في تاريخ التقرير تعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية متزايدة.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان الناتجة عن الاستثمار في ودائع المرابحة المحتفظ بها بفترة استحقاق أصلية تقل عن ثلاثة أشهر والأرصدة لدى البنوك (راجع إيضاح ٩). يسعى الصندوق إلى إدارة مخاطر الائتمان الخاصة به فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل فقط مع البنوك ذات السمعة الطيبة. عليه، لا يوجد أثر جوهري لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذا الرصيد.

## صندوق مشاركة للمرابحات والصكوك

(مُدار من قبل شركة مشاركة مالية)

### الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

#### ١٤. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

##### (ج) مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم عمليات الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمار. تنشأ مخاطر التشغيل من جميع أنشطة الصندوق.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد للمستثمرين (حاملو الوحدات).

##### إدارة مخاطر أموال حاملي الوحدات بالصندوق

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 في استثمارات جيدة مع الحفاظ على السيولة الكافية للوفاء بالاسترداد، حيث يتم زيادة هذه السيولة عن طريق استبعاد الاستثمار.

##### (د) 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. الصندوق غير معرض للاسترداد النقدية. يدير الصندوق مخاطر السيولة لديه من خلال مراقبة أنشطة الاستثمار والتمويل والتدفقات النقدية على أساس منظم.

فترة الاستحقاق المتوقعة لالتزام الصندوق أقل من اثني عشر شهراً من تاريخ التقرير المالي.

#### ١٥. وحدات الصندوق كحقوق ملكية

يجري الصندوق تقييماً لتصنيف الوحدات كحقوق ملكية متى ما استوفت الشروط التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
- تصنف في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى؛
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
- بصرف النظر عن الالتزام التعاقدية للصندوق بإعادة شراء أو استرداد قيمة الأداة النقدية أو أصل مالي آخر، لا تشمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنه باعتباره التزاماً؛ و
- إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمرها يعتمد بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغيير في صافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

#### ١٦. الأحداث اللاحقة

باستثناء الأحداث اللاحقة المذكورة في مواضع أخرى بهذه القوائم المالية، لم تقع أحداث لاحقة جوهرياً أخرى بين ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وتاريخ اعتماد هذه القوائم المالية قد يكون لها تأثير جوهري في هذه القوائم المالية.

## صندوق مشاركة للمرابحاث والصكوك

(مُدار من قبل شركة مشاركة مالية)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ١٧. آخر يوم تقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق كل يوم من الأحد إلى الخميس ويتم الإعلان عن سعر الوحدة في يوم العمل التالي. آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

### ١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠٢٦ م (الموافق ٥ شَوَّال ١٤٤٧ هـ).