

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
القوائم المالية
القوائم المالية مع تقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

الصفحات

٢-١	تقرير المراجع المستقل لمالكي الوحدات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٠-٧	الإيضاحات حول القوائم المالية



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق معيار للمراجعة
المدار من قبل شركة معيار المالية
الرياض – المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/١)

الرأي
في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق معيار للمراجعة ("الصندوق") المدار من قبل شركة معيار المالية (مدير الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية ذات الأهمية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م من قبل مراجع حسابات آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل حول تلك القوائم في ٢٢ أبريل ٢٠٢٤م.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة 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 وشروط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، وإستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي أعضاء مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

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، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

الخبر

هاتف 966 130933378
فاكس 966 13093349 | ص ب 4636
الخير

جدة

هاتف 966 126525333
فاكس 966 12652294 | ص ب 15651
جدة 21454

الرياض

هاتف 966 112065333
فاكس 966 112065444 | ص ب 69658
الرياض 11557



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق معيار للمراجعة
المدار من قبل شركة معيار المالية
الرياض - المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
 - تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، 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 استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
 - تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة من أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



احمد عبد المجيد مهندس
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض، المملكة العربية السعودية
٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ
الموافق: ٢٦ مارس ٢٠٢٥ م

الخبر

هاتف: +966 13 093 3370 ص ب 4636
فاكس: +966 13 093 3349 الخبر 31952

جدة

هاتف: +966 12 652 5333 ص ب 15651
فاكس: +966 12 652 2094 جدة 21454

الرياض

هاتف: +966 11 206 5333 ص ب 69658
فاكس: +966 11 206 5444 الرياض 11557

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
٢٣,٧٨٤,١٢٢	٢٠,١٤٨,٦٧٤	٧	النقد وما في حكمه
-	٩,٤٤٦,٧٧٩	٨	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٨٠٠,٠٠٠	-	٩	الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
-	٣,٠٠٠,٠٠٠	١٠	الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - صكوك
-	٥,٦٥٦,٢٥٦		مدفوعات تحت حساب الاستثمار
٤٨٦,٥٧٩	٨٨,٥٦٧		عمولات خاصة مستحقة
٣٩,٠٧٠,٧٠١	٣٨,٣٤٠,٢٧٦		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٦,٣٠٤	١٣,٣٧٩	١٢	أتعاب إدارة مستحقة
٦٠,٤١٤	٣,٧٨٢,١٠٦	١١	مصرفات مستحقة أخرى
٧٦,٧١٨	٣,٧٩٥,٤٨٥		إجمالي المطلوبات
٣٨,٩٩٣,٩٨٣	٣٤,٥٤٤,٧٩١		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٣,٦٦٣,٢٣٤	٣,٠٨٥,٩٠٠		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٠,٦٤	١١,١٩		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	ايضاح	الدخل
٣,٧٧٧	١١٨,٢٦٣	٨	أرباح محققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٦٤,٥١٦	٨	أرباح غير محققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٧٥,٨١٣	١,٧٤٩,٩٥٠		أرباح محققة من الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
٤٨٦,٥٧٩	٧٨,٤٥٠		أرباح غير محققة من الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
-	١٠,١١٧		أرباح غير محققة من الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - صكوك
٢,٠٦٦,١٦٩	٢,٠٢١,٢٩٦		اجمالي الإيرادات
(١٦٦,٩٦٤)	(١٥٧,٠٥٤)	١٢	المصروفات
(٤٠,٥١٢)	(٤٢,٢٨٨)		أتعاب ادارة الصندوق
(٦٥,٢٠٠)	(١٠٤,٣٤٦)		اتعاب الحفظ
(٢٧٢,٦٧٦)	(٣٠٣,٦٨٨)		مصروفات أخرى
١,٧٩٣,٤٩٣	١,٧١٧,٦٠٨		اجمالي المصروفات
-	-		صافي الدخل للسنة
١,٧٩٣,٤٩٣	١,٧١٧,٦٠٨		الدخل الشامل الآخر للسنة
			إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق معيار للمراجعة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٢٨,٠٦٧,٨٣٥	٣٨,٩٩٣,٩٨٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١,٧٩٣,٤٩٣	١,٧١٧,٦٠٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٤٢,٨٨١,٠٠٠ (٣٣,٧٤٨,٣٤٥) ٩,١٣٢,٦٥٥	٣٥,١٥٧,٦١٣ (٤١,٣٢٤,٤١٣) (٦,١٦٦,٨٠٠)	الاشتراكات والاستردادات من حاملي الوحدات: الوحدات المصدرة الوحدات المستردة صافي التغير من معاملات الوحدات
٣٨,٩٩٣,٩٨٣	٣٤,٥٤٤,٧٩١	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م الوحدات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م الوحدات	معاملات الوحدات (بالعدد)
٢,٧٦٦,٨١٦	٣,٦٦٣,٢٣٤	كما في بداية السنة
٤,١٤٩,٩٥٠ (٣,٢٥٣,٥٣٢) ٨٩٦,٤١٨	٣,١٩٥,٢٧٨ (٣,٧٧٢,٦١٢) (٥٧٧,٣٣٤)	الوحدات المصدرة الوحدات المستردة صافي التغير في عدد الوحدات
٣,٦٦٣,٢٣٤	٣,٠٨٥,٩٠٠	صافي عدد الوحدات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,٧٩٣,٤٩٣	١,٧١٧,٦٠٨	صافي الدخل للسنة
-	(٦٤,٥١٦)	(أرباح) غير محققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤٨٦,٥٧٩)	(٧٨,٤٥٠)	(أرباح) غير محققة من الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
-	(١٠,١١٧)	(أرباح) غير محققة من الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - صكوك
١,٣٠٦,٩١٤	١,٥٦٤,٥٢٥	
٣,٢٥٩,٥٨٩	(٩,٣٨٢,٢٦٣)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣,٣١٣,٤٢١)	١٤,٨٠٠,٠٠٠	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
-	(٥,٦٥٦,٢٥٦)	الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - صكوك
(٢٣٢,٢٦٣)	٤٨٦,٥٧٩	مدفوعات تحت حساب الاستثمار
٦,٠٧٦	(٢,٩٢٥)	عمولات خاصة محصلة
٢٢,٥٦٤	٣,٧٢١,٦٩٢	أتعاب إدارة مستحقة
١,٠٤٩,٤٥٩	٢,٥٣١,٣٥٢	مصروفات مستحقة أخرى
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٤٢,٨٨١,٠٠٠	٣٥,١٥٧,٦١٣	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٣٣,٧٤٨,٣٤٥)	(٤١,٣٢٤,٤١٣)	استردادات الوحدات
٩,١٣٢,٦٥٥	(٦,١٦٦,٨٠٠)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
١٠,١٨٢,١١٤	(٣,٦٣٥,٤٤٨)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها
١٣,٦٠٢,٠٠٨	٢٣,٧٨٤,١٢٢	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٢٣,٧٨٤,١٢٢	٢٠,١٤٨,٦٧٤	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

٧

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق معيار للمرابحة ("الصندوق") - هو صندوق نقد عام مفتوح مؤسس ومدار بواسطة اتفاق بين شركة معيار المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق (حاملي الوحدات).

يهدف الصندوق الي تحقيق عوائد استثمارية والحفاظ على رأس المال في استثمارات منخفضة المخاطر لمالكي وحدات الصندوق وتوفير السيولة من خلال الاستثمار بشكل اساسي في صفقات المربحات وغيرها من الصفقات في الأدوات المالية قصيرة ومتوسطة الأجل المتوافقة مع الضوابط الشرعية للجنة الشرعية للصندوق ولا توزع على مالكي الوحدات أية ارباح وإنما يتم إعادة استثمار كافة الأرباح والإيرادات المحققة في نفس الصندوق.

الاشتراكات / الاستردادات

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد في جميع الأيام التي يكون فيها التداول مفتوحاً. ويتم تحديد قيمة محفظة الصندوق بشكل يومي. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عن طريق قسمة صافي موجودات الصندوق على إجمالي عدد الوحدات القائمة.

وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤ هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢ م) على قواعد الزكاة لصناديق الاستثمار المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية.

تكون القواعد سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م، وتلزم صناديق الاستثمار بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة")، كما تلزم القواعد صناديق الاستثمار بتقديم إقرار بالمعلومات حول الزكاة إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى مطلوبة من قبل الهيئة. وبموجب القواعد لا تخضع صناديق الاستثمار للزكاة شريطة عدم مشاركتها في أي أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. وسيتم تطبيق الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) والتي توضح بالتفصيل المتطلبات لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. يبدأ سريان اللائحة المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١).

٣. أسس الإعداد

٣.١. بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٣.٢. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ومفهوم الاستمرارية وأساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

لا يملك الصندوق دورة تشغيلية محدّدة، وبالتالي لا يقوم بعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي بدلاً عن ذلك، يقوم الصندوق بعرض الموجودات والمطلوبات بترتيبها حسب السيولة.

٣.٣. العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية إلى أقرب ريال سعودي، ما لم ينص على خلاف ذلك.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الاجنبية الي الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الريال باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي.

كما يتم إدراج أرباح وخسائر الناتجة من تحويل سعر الصرف في قائمة الدخل الشامل.

٤. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية ذات الأهمية

٤.١. استخدام الأحكام والتقدير والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المكمل للمعايير الدولية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين استخدام بعض الأحكام والتقدير والافتراضات الهامة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المعروضة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد التقارير المالية والقيمة المثبتة للإيرادات والمصاريف خلال فترة التقارير المالية. يتم تقييم الأحكام والتقدير والافتراضات بشكل مستمر بالاستناد إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الحالية. يقوم الصندوق بعمل تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. ونادراً ما تتساوى التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك مع النتائج الفعلية.

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

الأحكام والتقدير والافتراضات الرئيسية التي لها تأثير هام على القوائم المالية للصندوق موضحة أدناه:

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام طرق التقييم بما في ذلك طريقة التدفقات النقدية المخصومة. إن المدخلات لهذه الطرق تتم من خلال الأسواق القابلة للملاحظة حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لم يكن ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الاجتهاد لتحديد القيمة العادلة، وتشمل الاجتهادات على الاعتبارات الخاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات، يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

٤.٢. الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور، كما أنه، ليس لدى إدارة الصندوق أي شكوك جوهرية قد تؤثر على قدرة الصندوق في مواصلة أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

٥. المعايير والتفسيرات الجديدة المعدلة

٥.١. يسري عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، المذكورة أدناه، سارية المفعول من ١ يناير ٢٠٢٤ م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق:

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديلات
معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤	أوضح التعديل المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وهو أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها، وذلك فقط إذا كان مشتق ضمناً في التزام قابل للتحويل وهو في حد ذاته أداة حقوق ملكية، فإنه لن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفه.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦	عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بمحاسبة البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو سعر.
معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	ترتيبات تمويلية للموردين	١ يناير ٢٠٢٤	تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، تطلب من الكيانات تقديم معلومات نوعية وكمية حول ترتيبات تمويل الموردين.

٥. المعايير والتفسيرات الجديدة المعدلة (تتمة)

٢, ٥ لم نقم الشركة بتطبيق التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة الصادرة والتي لم يبدأ سريانها بعد:

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديلات
المعيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦	توضح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها في تاريخ التسوية، مع استثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الموجودات والمطلوبات المالية التي تستوفي شروط الاستثناء الجديد، يسمح الاستثناء الجديد بإلغاء الاعتراف ببعض الخصوم المالية التي يتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. بالإضافة إلى أن هذه التحديثات سوف تتطلب إفصاحات جديدة وتحديثات أخرى.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة – التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية – وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب. علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل – مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها. يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضاً إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في بيان التدفقات النقدية.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي. تكون الشركة التابعة مؤهلة عندما تقوم الشركة الأم النهائية بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للاستخدام العام وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

تتوقع الإدارة أنه سيتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لاعتماد هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولى.

٦. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية

تصنيف ما هو متداول أو غير متداول

يقوم الصندوق بعرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي على أساس متداول / غير متداول، تعتبر الموجودات متداولة وذلك:

عندما يتوقع تحققها أو ينوي بيعها أو استنفادها خلال دورة العمليات العادية

في حالة اقتناؤها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة.

عندما يتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو

عندما تكون نقدية وما في حكمها ما لم تكن هناك قيود على استبدالها أو استخدامها لسداد أية مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة. تعتبر كافة المطلوبات متداولة وذلك:

عندما يتوقع سدادها خلال دورة العمليات العادية،

في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،

عندما تستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو

عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، تصنف كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة السوقية في صلب القوائم المالية. وتدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عند إعادة تقييم الاستثمارات وكذلك الأرباح والخسائر المحققة الناتجة عن استبعاد الاستثمارات في قائمة الربح أو الخسارة.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

نقدية لدى البنوك

تتضمن النقدية لدى البنوك، الودائع لأجل ذات السيولة العالية ذات استحقاق لثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي من خلال قسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة.

الأطراف ذات العلاقة

الطرف ذو العلاقة هو شخص أو منشأة ذات علاقة بالصندوق، ويكون الشخص ذو علاقة إذا امتلك سيطرة أو تأثير جوهري على الصندوق أو كان عضو في الإدارة الرئيسية، وتكون المنشأة ذات علاقة إذا كانت المنشأة عضو في نفس المجموعة كشركة أم وشركة تابعة أو شركة زميلة أو مرتبطين بمشروع مشترك أو تكون كلا المنشأتين مشروعاً مشتركاً لطرف ثالث.

المعاملة مع الأطراف ذات العلاقة تحويل الموارد أو الخدمات أو الالتزامات بين الصندوق والطرف ذو العلاقة بغض النظر عما إذا تم تحميل السعر. إن أفراد الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص المفوضين والمسؤولين عن التخطيط والإدارة ولهم سيطرة مباشرة أو غير مباشرة على العمليات التشغيلية للصندوق بما فيهم المدير.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والخصوم المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية ميدنياً بالقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والمطلوبات المالية أو إصدارها) بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة (إلى القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية أو تخصم منها، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي. وأن تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والمطلوبات المالية والتي تقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

٦. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أولاً: الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية: الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يعتمد التصنيف على طبيعة وهدف الأصول المالية ويتم تحديده في وقت الاعتراف الأولي. ويتم الاعتراف بكل عمليات بيع وشراء الموجودات المالية بالطرق العادية على أساس تاريخ التعامل. حيث أن عمليات الشراء أو البيع بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصول ضمن الإطار الزمني المحدد بموجب اللوائح أو العرف في السوق.

أ- الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تكون مكتتاه لغرض المتاجرة أو اختيرت لكي تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

تم اقتنائها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل القريب.

تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة يديرها الصندوق وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.

تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.

تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في الأرباح والخسائر. يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فائدة مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة

ب- الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

أن يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية، و

أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

إن أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة وذلك مع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المثبتة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إثبات دخل العمولة وأرباح أو خسائر الصرف الأجنبي في قائمة الربح أو الخسارة.

ج- الموجودات المالية المقتناة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

أن يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية، و

أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

ثانياً: أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي الأدوات التي تلبي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع والتي تثبت وجود مصلحة متبقية في صافي موجودات الجهة المصدرة. تتضمن أمثلة أدوات حقوق الملكية في الأسهم العادية الأساسية.

يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي اختارت فيها إدارة الصندوق، عند الاعتراف المبدئي، تعيين استثمار في أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل لا رجعة فيه.

تتمثل سياسة الصندوق في تصنيف استثمارات الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير تحقيق عوائد الاستثمار. عند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم التقرير عن خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح، عندما تمثل عائدًا على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل باعتبارها "دخل توزيعات الأرباح" عندما ينشأ حق الصندوق في استلام الدفعات.

٦. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

ثالثاً: إلغاء الإعتراف

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية (أو حيثما كان ذلك مناسباً، جزء من الموجودات المالية أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عند انقضاء مدة الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها انتقال جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي لا يقوم الصندوق بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل) أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع:

المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و

أي ربح أو خسارة مترجمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم التوقف عن إثبات هذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء. بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

تحقيق الإيرادات

أرباح (خسائر) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة والأرباح والخسائر المحققة الناتجة من بيع موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة وتوزيعات الأرباح ضمن قائمة الربح أو الخسارة. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة المباعة على تكلفة المتوسط المرجح.

الدائون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً عن الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

الزكاة وضريبة الدخل

بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤ هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢ م) صدر قرار وزير المالية رقم ٢٩٧٩١ الخاص بقواعد جباية الزكاة من المستثمرين بالصناديق الاستثمارية، وقد ترتب على هذا القرار ما يلي:

إلزام الصناديق بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لغرض الزكاة.

إلزام الصناديق بمسك حسابات نظامية بموجب قوائم مالية مدققة.

إلزام الصناديق بتقديم إقرارات معلومات للهيئة.

لا تلتزم الصناديق بسداد الزكاة بل الملزمون هم المساهمون بها (مالكي الوحدات).

ينبغي للمستثمر بالصندوق تركيبة حصته بالصندوق حتى يحسم كاستثمار بإقراره الزكوي.

يسري هذا القرار على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ٢٠٢٣/١/١ م.

وبالتالي فإن الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجنب لهما أي مخصص في هذه القوائم المالية المرفقة.

أتعاب الأداء والمصاريف الأخرى

يتم إثبات أتعاب الأداء والمصاريف الأخرى بمعدلات ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق.

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 إغلاق 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.

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

حاملي وحدات الصندوق

يُدرج الصندوق حاملي الوحدات الذي يمثل الوحدات التي أصدرها الصندوق بمبلغ الاسترداد والذي يمثل حق المستثمرين في الحصة المتبقية في موجودات الصندوق

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة في نهاية السنة. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لدى الصندوق في الوقت الحالي بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وكذلك عندما يكون لدى الصندوق النية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

٧. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	نقد لدى أمين الحفظ
٤٥,٦٥٤	٢٠,٧٦٦	مرابحة استحقاق أقل من ثلاثة أشهر
٢٣,٧٣٨,٤٦٨	٢٠,١٢٧,٩٠٨	
٢٣,٧٨٤,١٢٢	٢٠,١٤٨,٦٧٤	

يحتفظ الصندوق بالنقدية في الحساب الاستثماري لدى شركة البلاد المالية (أمين الحفظ للصندوق)، لا يُحقّق الصندوق أرباح من الحسابات الاستثمارية.

٨. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	قيمة الاستثمارات في بداية السنة
٣,٢٥٩,٥٨٩	-	شراء استثمارات خلال السنة
١,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٢٦٩,٠٠٠	استبعاد استثمارات السنة
(٤,٢٦٣,٣٦٦)	(١١,٠٠٥,٠٠٠)	الربح المحقق من استبعاد الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٧٧٧	١١٨,٢٦٣	الربح غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٦٤,٥١٦	قيمة الاستثمارات في نهاية السنة
-	٩,٤٤٦,٧٧٩	

٩. الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيداعات مرابحة لدى البنوك الأخرى
٣٨,٥٣٨,٤٦٨	٢٠,١٢٧,٩٠٨	عمولة خاصة مستحقة - مرابحة
٤٨٦,٥٧٩	٧٨,٤٥٠	
٣٩,٠٢٥,٠٤٧	٢٠,٢٠٦,٣٥٨	

تم تبويب العمولات المستحقة ضمن حساب منفصل بقائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيداعات مرابحة المستحقة خلال ثلاثة أشهر
٢٣,٧٣٨,٤٦٨	٢٠,١٢٧,٩٠٨	إيداعات مرابحة المستحقة أكثر من ثلاثة أشهر
١٤,٨٠٠,٠٠٠	-	
٣٨,٥٣٨,٤٦٨	٢٠,١٢٧,٩٠٨	

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة – مرابحة (تتمة)

٩, ١ تتمثل ايداعات مرابحة لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني جيد.

٩, ٢ تم تصنيف المربحات المستحقة في مدة اقل من ثلاثة أشهر في النقد وما في حكمه بقائمة المركز المالي

٩, ٣ يتراوح معدل الربح على ودائع المرابحة من ٥,٤٪ إلى ٦٪ سنوياً وجميع ودائع المرابحة مُستحقة خلال فترة ثلاثة أشهر من تاريخ قائمة المركز المالي.

٩, ٤ ويمثل الجدول التالي الحركة في استثمارات ودائع المرابحة المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	القيمة الدفترية كما في بداية السنة
٢٤,٠٨٩,١٢٨	٢٤,٢٢٥,٠٤٧	الإضافات خلال السنة
٥٥٦,٣٧٧,٤٢٠	٤٥٠,١٤١,٥٤٠	المستحق خلال السنة
(٥٤٣,٥٠٣,٨٩٣)	(٤٥٦,٣٩٦,٧٥٨)	أرباح المرابحة المحصلة خلال السنة
١,٥٧٥,٨١٣	٢,٢٣٦,٥٢٩	القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
٣٨,٥٣٨,٤٦٨	٢٠,٢٠٦,٣٥٨	

١٠. الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة - صكوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الصكوك
-	٣,٠٠٠,٠٠٠	صك البنك السعودي الأول
-	٣,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

١٠-١ ويمثل الجدول التالي حركة الاستثمارات في الصكوك المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
-	-	الإضافات خلال السنة
-	٣,٠٠٠,٠٠٠	ارباح مستحقة
-	١٠,١١٧	القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
-	٣,٠١٠,١١٧	
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	الاستحقاق لأكثر من ١٢ شهراً
-	٣,٠١٠,١١٧	
-	٣,٠١٠,١١٧	

١٠-٢ معدل ربح الصك ٦,٠٧٪ سنوياً

١٠-٣ أجرى مدير الصندوق تقييماً بالخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولم يتم الاعتراف بمخصص انخفاض في قيمة هذه الموجودات المالية في القوائم المالية وذلك لأن المبلغ لم يكن جوهرياً.

١١. مصروفات مستحقة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	مدفوعات تحت حساب الاستثمار
-	٣,٧٣٣,٢٥٦	اتعاب مهنية مستحقة
١٣,٣٠٣	١٧,٢٥٠	رسوم الحفظ المستحقة
٩,٤٦٢	١٠,٣٥٠	رسوم التداول المستحقة
٤,٦٤٩	-	اتعاب مجلس الإدارة المستحقة
١٨,٠٠٠	١٨,٠٠٠	رسوم الشريعة المستحقة
١٥,٠٠٠	٣,٢٥٠	
٦٠,٤١٤	٣,٧٨٢,١٠٦	

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق حاملي الوحدات ومدير الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق. في سياق النشاط المعتاد تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للأحكام الصادرة من هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة معاملات الأطراف ذات العلاقة بواسطة مجلس إدارة الصندوق.

المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت بواسطة الصندوق خلال السنة والأرصدة الناتجة عنها كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات خلال السنة	الرصيد كما في
		٢٠٢٤ م	٢٠٢٣ م
شركة معيار المالية (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة الصندوق	(١٥٧,٠٥٤)	(١٦٦,٩٦٤)
مجلس الإدارة	بدلات حضور جلسات	(٢٤,٠٠٠)	(١٢,٠٠٠)
		١٨,٠٠٠	١٦,٣٠٤

*تم تبويب رصيد شركة معيار المالية المستحق في اتعاب ادارة مستحقة وتم تبويب الرصيد المستحق لمجلس الادارة ضمن مصروفات مستحقة أخرى بقائمة المركز المالي.

١٣. إدارة المخاطر المالية

١,١٣ عوامل المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل عوائد لحاملي الوحدات وضمان سلامة معقولة لحاملي الوحدات.

أنشطه الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية. ومدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها ويشرف مجلس الصندوق وهو مسؤول في نهاية المطاف عن الادارة العامة للصندوق يتم تحديد المخاطر والرقابة عليها في المقام الأول لتنفيذها على الحدود التي يضعها مجلس الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توثق وتحدد استراتيجياته التجارية الشاملة، وتحمله للمخاطر، وفلسفته العامة لإداره المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن محفظته وفقاً لإرشادات الاستئثار.

ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد شرح لهذه الأساليب بالأسفل.

أ- مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة.

تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

ب- مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناجمة عن عوامل غير العملات الأجنبية وحركات معدل الفائدة.

وتنشأ مخاطر الأسعار في المقام الأول من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. وتنوع مدير الصندوق محفظته الاستثمارية ومراقبة عن كثب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفي تاريخ المركز المالي، كان لدى الصندوق استثمارات في أدوات ملكية وصناديق استثمار.

ج- مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان، والتي تتمثل في احتمال أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر وذلك من خلال عدم الوفاء بالتزاماته.

وتتمثل سياسة الصندوق في إبرام عقود الأدوات المالية مع الأطراف ذات السمعة الجيدة. ويسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمان الخاصة به وذلك من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف معينة وكذلك التقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وما في حكمه، والاستثمارات المقاسة بالتكلفة والمطفاة والذمم المدينة الأخرى. ويتم إيداع الأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية حسنة السمعة؛ وبالتالي تكون مخاطر الائتمان ضئيلة. أما بالنسبة للموجودات الأخرى، فتكون مخاطر الائتمان لها منخفضة أيضاً.

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٣.١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

لا يمتلك الصندوق آلية تصنيف داخلية رسمية. وتدار مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة. بموجب النهج العام للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث مراحل. وتشير كل مرحلة إلى جودة الائتمان لأصل مالي معين.

المرحلة ١: تشمل الأدوات المالية التي لم يكن لديها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. وبالنسبة لهذه الموجودات، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا ("الخسائر الائتمانية المتوقعة") ويتم احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (أي بدون خصم مخصص الائتمان).

المرحلة ٢: تشمل الأدوات المالية التي كان لديها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي (ما لم يكن لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير المالي) ولكن ليس لديها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. وبالنسبة لهذه الموجودات، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، ولكن لا يزال يتم احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للأصل.

المرحلة ٣: تشمل الأدوات المالية التي لديها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير المالي. وهذه المرحلة بها مدينون متضررون بالفعل (متخلفون عن السداد).

يتمثل أحد العناصر الرئيسية في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ في الخسائر الائتمانية المتوقعة في تحديد ما إذا كانت هناك زيادات جوهرية في مخاطر الائتمان للتعرضات الائتمانية للمنشأة منذ الاعتراف الأولي. ويعتبر تقييم التدهور الجوهري أمرًا أساسيًا في تحديد نقطة التحول بين متطلبات قياس المخصصات على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا وأخرى على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

تعريف "التخلف عن السداد"

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي قد تم التخلف عن سداده عندما:

- من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية للصندوق بالكامل، دون اللجوء إلى إجراءات مثل تحقيق الضمان (إن وجد)؛ أو
- تأخر المقترض عن موعد الاستحقاق لأكثر من ٩٠ يومًا بشأن أي التزام ائتماني جوهري للصندوق. وتعتبر السحوبات على المكشوف متأخرة السداد بمجرد خرق الطرف المقابل للحد المسموح به أو إخطاره بحد أقل من المبلغ الحالي المستحق.
- عند تقييم ما إذا كان المقترض متخلفًا عن السداد أم لا، يأخذ الصندوق في الاعتبار المؤشرات:
- النوعية - وعلى سبيل المثال، خرق التعهد؛
- الكمية - وعلى سبيل المثال، حالة التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس المصدر تجاه الصندوق؛ و
- استناداً إلى بيانات تم تطويرها داخلياً والحصول عليها من مصادر خارجية.

وقد تختلف المدخلات في تقييم ما إذا كانت الأداة المالية في حالة تخلف عن السداد وكذلك أهميتها بمرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

احتمالية التخلف عن السداد

من خلال المراجعة السنوية للاستثمارات في أدوات الدين، يجب على الصندوق رسم مصفوفة سنوية انتقالية لاحتساب احتمالية التخلف عن السداد على أساس الحسابات على مدى عام واحد وذلك على مدار السنوات الخمسة الماضية. وسيتم تجميع احتمالات التخلف عن السداد هذه حسب التصنيفات الائتمانية. ويجب أن يعكس ترحيل هذا التصنيف الحركة في التخلف عن السداد من قبل المدينين وذلك على مدار فترات سنوية. ويتم عمل مخصص بمتوسط معدل التخلف عن السداد لمصفوفات الخمس سنوات الانتقالية خلال دورة التخلف عن السداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ استخدام احتمالية التخلف عن السداد والتي تمثل التقدير في "نقطة زمنية" وتعكس التوقعات الحالية للظروف الاقتصادية المستقبلية. لاشتقاق التخلف عن السداد في نقطة زمنية، وسيصدر الصندوق سنويًا بيانات بتنبؤات الاقتصاد الكلي لمتغيرات مختارة من مصادر مناسبة.

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)
- ١،١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)
- قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تتمة)
- الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد

يتم تعريف خسائر التخلف عن السداد على أنها الخسارة الاقتصادية المتوقعة في حالة التخلف عن السداد. سوف يستند احتساب خسائر التخلف عن السداد على خسائر الصندوق في الحسابات المتعثرة وذلك بعد النظر في نسب الاسترداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ أيضاً أن يتم تقدير خسائر التخلف عن السداد مع التقييم المستقبلي للضمانات وذلك بناءً على عوامل الاقتصاد الكلي. يعد احتساب خسائر التخلف عن السداد مستقلاً عن تقييم جودة الائتمان وبالتالي يُطبَّق بشكل موحد في جميع المراحل.

وفيما يتعلق بتقدير خسائر التخلف عن السداد على المحفظة غير المضمونة، فإن الصندوق يقوم باحتساب خسائر التخلف عن السداد استناداً إلى المبالغ المستردة الفعلية من حافظته المتعثرة وذلك على مدار فترة لا تقل عن ٥ سنوات قبل تاريخ التقييم.

التعرض للتخلف عن السداد

التعرض للتخلف عن السداد هو تقدير لمدى تعرض الصندوق للمدين في حالة التخلف عن السداد. ويجب أن يأخذ تقدير التعرض للتخلف عن السداد بأي تغييرات متوقعة في التعرض بعد تاريخ التقييم. وهذا مهم في حالة موجودات المرحلة ٢ حيث يمكن أن تكون نقطة التخلف عن السداد عدة سنوات في المستقبل.

معدل الخصم

يقوم الصندوق باحتساب معدل الربح الفعلي على المستوى التعاقدى. وإذا لم يكن احتساب معدل الربح الفعلي (في تاريخ التقرير المالي) ممكناً، فسيستخدم الصندوق الربح التعاقدى (في تاريخ التقرير المالي) لأغراض الخصم.

وقد أجرى مدير الصندوق تقييماً بالخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولم يتم الاعتراف بمخصص انخفاض في قيمة هذه الموجودات المالية في هذه القوائم المالية لأن المبلغ لم يكن جوهرياً.

تصنيفات ائتمانية

يقوم مدير الصندوق بمراجعة تركيز الائتمان في محفظة الاستثمار على أساس الأطراف المقابلة. تُدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات من وكالات التصنيف الائتماني ذات السمعة الجيدة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، يحتفظ الصندوق باستثمارات مُمَاسَة بالتكلفة المطفأة بجودة الائتمان التالية:

تصنيف المؤسسات المالية		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
نقد لدى أمين الحفظ			
غير مصنف			
استثمارات المرابحة			
أ (ستاندرد آند بورز)	-	٢٠,٧٦٦	٤٥,٦٥٤
أ - (ستاندرد آند بورز)	-		٦,٢٢٧,٨٠٨
أ + (ستاندرد آند بورز)	٩,٤٠٦,٦٥٨		١٥,٥١٠,٦٦٠
ب (ستاندرد آند بورز)	١٠,٧٢١,٢٥٠		٢,٠٠٠,٠٠٠
ب ب (ستاندرد آند بورز)	-		-
ب ب ب (ستاندرد آند بورز)	-		١١,٥٠٠,٠٠٠
ب ب ب ب (ستاندرد آند بورز)	-		٣,٣٠٠,٠٠٠
	٢٠,١٢٧,٩٠٨		٣٨,٥٣٨,٤٦٨
استثمارات الصكوك			
أ - (ستاندرد آند بورز)	٣,٠٠٠,٠٠٠		-
	٣,٠٠٠,٠٠٠		-

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٣,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

د- مخاطر السيولة

هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية ويراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكل مستمر بغرض التأكد من كفاية التمويل المتوفر للوفاء بأي التزامات عند حدوثها. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق إن جميع المطلوبات المالية تستحق خلال فترة أقل من سنة.

هـ- مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناشئة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتقنية والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم خدمات الصندوق وكذلك عن عوامل خارجية بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة والعملية والسوق. المخاطر مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية بحيث يوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لحاملي الوحدات.

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية القابلة للاسترداد والمنسوبة إلى حاملي الوحدات. ويمكن أن يتغير مبلغ حقوق الملكية القابلة للاسترداد والعائدة لحاملي الوحدات بشكل جوهري في كل يوم من أيام التقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات وعمليات الاسترداد وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم من أيام التقييم، بالإضافة إلى التغييرات الناجمة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وذلك حتى يتمكن من توفير عوائد لحاملي الوحدات، وتقديم مزايا لحاملي الوحدات الآخرين والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية تدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات.

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢,١٣ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعاتها في يوم التقييم بأحدث سعر للمزايدة.

السوق النشط هو السوق الذي تتم فيه معاملات الأصول أو الالتزامات بتردد وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يفترض أن القيمة الدفترية ناقصاً انخفاض قيمة الأدوات المالية الممنوحة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة. يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- **مدخلات المستوى ١:** هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو المطلوبات المماثلة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- **مدخلات المستوى ٢:** هي مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- **مدخلات المستوى ٣:** هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام.

تشتمل الاستثمارات التي تستند قيمتها إلى أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١، وتشمل أدوات حقوق الملكية والديون المدرجة النشطة. لا يقوم الصندوق بضبط السعر المعروض لهذه الأدوات.

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية باستثناء الأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة المستوى ١.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة				
من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٨)	٩,٤٤٦,٧٧٩	-	-	٩,٤٤٦,٧٧٩
الإجمالي	٩,٤٤٦,٧٧٩	-	-	٩,٤٤٦,٧٧٩
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من				
خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٨)	-	-	-	-
الإجمالي	-	-	-	-

يتكون أسلوب التقييم في احتساب القيمة العادلة للاستثمارات ضمن المستوى ٢ من تحديد صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة في الصناديق التي تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

تم تقييم صناديق الاستثمار المصنفة ضمن المستوى ٢ بالقيمة العادلة باستخدام صافي قيمة الموجودات للصندوق المستثمر فيه، كما ورد من قبل مدير الصندوق المعني المستثمر فيه. وبالنسبة لهذه الصناديق المستثمر فيها، تعتقد الإدارة أن الصندوق كان بإمكانه استرداد استثماراته بصافي قيمة الموجودات لكل سهم كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

خلال السنة، لم يكن هناك تحويلات في تسلسل القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

الأدوات المالية الأخرى، مثل النقد لدى البنك، هي موجودات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة، وذلك بسبب طبيعتها قصيرة الأجل وجودة الائتمان العالية للطرف المقابل. وبالنسبة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، فإن قيمتها الدفترية تكون مقاربة لقيمتها العادلة.

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢,١٣ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

تصنيف الموجودات والمطلوبات حسب الفئة

تتعلق المبالغ المدرجة في قائمة المركز المالي بالفئات التالية من الموجودات والمطلوبات المالية:

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة
-	٢٠,١٤٨,٦٧٤
٩,٤٤٦,٧٧٩	-
-	٣,٠٠٠,٠٠٠
-	٥,٦٥٦,٢٥٦
-	٨٨,٥٦٧
٩,٤٤٦,٧٧٩	٢٨,٨٩٣,٤٩٧

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة
-	٢٣,٧٨٤,١٢٢
-	١٤,٨٠٠,٠٠٠
-	٤٨٦,٥٧٩
-	٣٩,٠٧٠,٧٠١

جميع ارصدة المطلوبات تم عرضها بالقيمة المطفأة.

١٤. الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية، لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية.

١٥. آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (٢٠٢٣: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م)

١٦. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية لإصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٦ مارس ٢٠٢٥م (الموافق ١٦ رمضان ١٤٤٦هـ).