

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

الصفحة	الفهرس
٢-١	تقرير المراجع المستقل لمالكي الوحدات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٩ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق معيار للأسهم السعودية
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 للأسهم السعودية ("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 و شروط 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 الدائم. طاماً، عملية المراجعة. هذهم أيضاً بما لا .:

الذير

هاتف 966 13 093 3378 ص.ب 4636
فاكس 966 13 093 3349 الذير 31952

جدة

هاتف 966 12 652 5333 ص.ب 15651
فاكس 966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11 206 5333 ص.ب 69650
فاكس 966 11 206 5444 الرياض 11557



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق معيار للأسهم السعودية
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

84

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



الخبير

هاتف 4636 | ص.ب 966 13 093 3378
فاكس 31952 | 966 13 093 3349

جدة

هاتف 15651 | ص.ب 966 12 652 333
فاكس 21454 | 966 12 652 2894

الرياض

هاتف 69658 | ص.ب 966 11 206 5333
فاكس 11557 | 966 11 206 5444

صندوق معيار للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			الموجودات
١,٢٧٤,٣٦٠	٣٥٢,٦٩٢	٧	نقدية وما في حكمها
٥٠,٩٥٧,٢٤٦	٦٢,٩٨٠,٧٨١	٨	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٣,١١٧,٣٣٩	٩	مدفوعات تحت حساب الاستثمار
٥٢,٢٣١,٦٠٦	٦٦,٤٥٠,٨١٢		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٠٤,٩٢٥	-	١٠	رسوم أداء مستحقة
٥٨,٨١٢	٥٧,٨١٣		مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٤٦٣,٧٣٧	٥٧,٨١٣		إجمالي المطلوبات
٥١,٧٦٧,٨٦٩	٦٦,٣٩٢,٩٩٩		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٤,٧٨٧,٠١٩	٥,٤٠٤,٣٤٦		وحدات مصدرة (بالعدد)
١٠,٨١	١٢,٢٩		قيمة الوحدة (بالريال السعودي)

صندوق معيار للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(بالريال السعودي)

الدخل	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للفترة من ٣ مايو ٢٠٢٣ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(خسائر)/أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	(٨٢٠,٨٩٠)	٤,١٤٣,٤٢٠
أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	٩,٧٦٢,٢١٣	٢١٩,٦٩٨
دخل عمليات خاصه من المراجعة		-	٤٩,٣٧٥
إيرادات توزيعات أرباح	٩	١,٣٦٩,٥٩٨	٩٢١,١٠٩
إجمالي الدخل		١٠,٣١٠,٩٢١	٥,٣٣٣,٦٠٢
المصروفات			
أتعاب أداء	١٠	(٢,٧٠١,٠٩١)	(١,١٥١,٤٣٥)
مصروفات أخرى		(٥٦٩,١٠٧)	(٢٣٦,٥١٨)
إجمالي المصروفات		(٣,٢٧٠,١٩٨)	(١,٣٨٧,٩٥٣)
صافي ربح السنة / الفترة		٧,٠٤٠,٧٢٣	٣,٩٤٥,٦٤٩
الدخل الشامل الآخر		-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة / للفترة		٧,٠٤٠,٧٢٣	٣,٩٤٥,٦٤٩

صندوق معيار للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للفترة من ٣ مايو ٢٠٢٣ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة / الفترة إجمالي الدخل الشامل السنة / الفترة وحدات مصدرة خلال السنة / الفترة وحدات مستردة خلال السنة / الفترة
٥١,٧٦٧,٨٦٩	-	
٧,٠٤٠,٧٢٣	٣,٩٤٥,٦٤٩	
٨,٥٩٨,٩٤٩	٥٢,٩٥١,٤٠٤	
(١,٠١٤,٥٤٢)	(٥,١٢٩,١٨٤)	
٧,٥٨٤,٤٠٧	٤٧,٨٢٢,٢٢٠	
٦٦,٣٩٢,٩٩٩	٥١,٧٦٧,٨٦٩	

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة / للفترة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للفترة من ٣ مايو ٢٠٢٣ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	عدد الوحدات في بداية السنة / الفترة الوحدات المُصدرة خلال السنة / الفترة الوحدات المُستردة خلال السنة / الفترة صافي الزيادة في عدد الوحدات عدد الوحدات في نهاية السنة / الفترة
٤,٧٨٧,٠١٩	-	
٧٠٠,٢١٣	٥,٢٩٠,٢٠٠	
(٨٢,٨٨٦)	(٥٠٣,١٨١)	
٦١٧,٣٢٧	٤,٧٨٧,٠١٩	
٥,٤٠٤,٣٤٦	٤,٧٨٧,٠١٩	

صندوق معيار للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للفترة من ٣ مايو ٢٠٢٣ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
صافي ربح السنة / الفترة	
٧,٠٤٠,٧٢٣	٣,٩٤٥,٦٤٩
التعديلات لتسوية صافي الربح إلى صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:	
خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
(٨٢٠,٨٩٠)	(٤,١٤٣,٤٢٠)
(٩,٧٦٢,٢١٣)	(٢١٩,٦٩٨)
(١,٩٠٠,٦٠٠)	(٤١٧,٤٦٩)
صافي التغيرات في:	
إضافة إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
محصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
مدفوعات تحت حساب الاستثمار	
رسوم أداء مستحقة	
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	
(١٢٣,٧٢٣,٢٠٠)	(١١٠,٢١٩,٤١٨)
١٢٠,٦٤٠,٩٨٨	٦٣,٦٢٥,٢٩٠
(٣,١١٧,٣٣٩)	-
(٤٠٤,٩٢٥)	٤١٦,٩٢٥
(٩٩٩)	٤٦,٨١٢
(٨,٥٠٦,٠٧٥)	(٤٦,٥٤٧,٨٦٠)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
المتحصل من إصدار وحدات	
المسدد لاسترداد وحدات	
٨,٥٩٨,٩٤٩	٥٢,٩٥١,٤٠٤
(١,٠١٤,٥٤٢)	(٥,١٢٩,١٨٤)
٧,٥٨٤,٤٠٧	٤٧,٨٢٢,٢٢٠
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية	
صافي التغير في النقدية وما في حكمها	
النقدية وما في حكمها في بداية السنة / الفترة	
(٩٢١,٦٦٨)	١,٢٧٤,٣٦٠
١,٢٧٤,٣٦٠	-
٣٥٢,٦٩٢	١,٢٧٤,٣٦٠

١. معلومات عامة

إن صندوق معيار للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق أسهم مفتوح المدة مطروح طرعا عاما يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو المدرجة في سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) وفي أسهم الإصدارات الأولية وحقوق الأولوية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو المدرجة في سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) وصناديق المؤشرات المتداولة والصناديق العقارية المتداولة وصناديق الاستثمار في الأسهم السعودية وصناديق أسواق النقد وصناديق الدخل الثابت المرخصة من هيئة السوق المالية وأدوات الدخل الثابت المتوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية.

مدير ومشغل الصندوق هو شركة معيار المالية، وتم تعيين شركة الراجحي المالية كأمين حفظ الصندوق.

صدرت الشروط والأحكام للصندوق بتاريخ ١٧ ربيع الأول ١٤٤٤ هـ (الموافق ١٣ أكتوبر ٢٠٢٢م)، وقام مدير الصندوق بإجراء بعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق وجري آخر تحديث لها بتاريخ ١ محرم ١٤٤٦ هـ (الموافق ٧ يوليو ٢٠٢٤م).

تمت الموافقة على طرح الصندوق بتاريخ ١٧ ربيع الأول ١٤٤٤ هـ (الموافق ١٣ أكتوبر ٢٠٢٢م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية، وتمت الموافقة على إغلاق فترة الطرح وبدء عملياته بتاريخ ١٣ شوال ١٤٤٥ هـ (الموافق ٣ مايو ٢٠٢٣م).

وفي التعامل مع مالكي الوحدات يعتبر الصندوق كيانا مستقلا. وبناء على ذلك، يقوم الصندوق بإعداد قوائمه المالية علاوة على ذلك يعتبر حاملي الوحدات مالكيين لأصول الصندوق.

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

تكون القواعد سارية اعتبارا من ١ يناير ٢٠٢٣م، وتلزم صناديق الاستثمار بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة")، كما تلزم القواعد صناديق الاستثمار بتقديم إقرار بالمعلومات حول الزكاة إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوما 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 وفقا للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. وسيتم تطبيق الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يعمل الصندوق وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) واعتباراً من تاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م)، وتم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢٢م) والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية، أصبحت اللائحة المعدلة نافذة ابتداء من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢٢م).

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.

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.

٤. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية ذات الأهمية

٤.١. استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المكملة للمعايير الدولية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين استخدام بعض الأحكام والتقديرات 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 والتقديرات 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 والتقديرات 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	عقد 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)

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

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديلات
معيار 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 بدلاً 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 بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي على أساس متداول / غير متداول، تعتبر الموجودات متداولة وذلك:

- عندما يتوقع تحققها أو ينوي بيعها أو استفادها 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 وشبه نقدية 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 اقتناؤها 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 مبدئياً 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.

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.

٦. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أولاً: الموجودات المالية (تتمة)

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 مقتناه 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 عائداً 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)

ثالثاً: التوقف عن الإثبات

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:

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

(٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، 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

- إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام دفعات توزيعات الأرباح. من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مرتبطة بتوزيعات الأرباح للصندوق؛ ويمكن قياس مبلغ توزيعات الأرباح بصورة موثوق بها. بالنسبة لسندات حقوق الملكية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة لسندات حقوق الملكية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الربح أو الخسارة.

- صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد ودخل توزيعات الأرباح. يتم حساب صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح.

الدائنون 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:

(١) إلزام الصناديق بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لغرض الزكاة.

(٢) إلزام الصناديق بمسك حسابات نظامية بموجب قوائم مالية مدققة.

(٣) إلزام الصناديق بتقديم اقرارات معلومات للهيئة.

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

(٥) ينبغي للمستثمر بالصندوق تزكية حصته بالصندوق حتى يحسم كاستثمار بإقراره الزكوي.

(٦) 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.

٦. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

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.

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 التسيديتات 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. نقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٩,٣٠٣	١٥٠,٢٩٤	نقدية لدي البنوك
١,٢٥٥,٠٥٧	٢٠١,٧٦٨	نقدية لدي أمين الحفظ
١,٢٧٤,٣٦٠	٣٥٢,٠٦٢	

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

٨. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أ- تتمثل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسي وأسهم الشركات المدرجة في السوق السعودية الموازية (نمو)، فيما يلي حركة تلك الاستثمارات كما بتاريخ إعداد القوائم المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٥٠,٩٥٧,٢٤٦	رصيد بداية السنة / الفترة
١١٠,٢١٩,٤١٨	١٢٣,٧٢٣,٢٠٠	إضافة إلى الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة خلال السنة / الفترة
(٦٣,٤٠٥,٥٩٢)	(١١٠,٨٧٨,٧٧٥)	مبيعات استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة / الفترة
٤,١٤٣,٤٢٠	(٨٢٠,٨٩٠)	(خسائر) / أرباح غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة / الفترة
٥٠,٩٥٧,٢٤٦	٦٢,٩٨٠,٧٨١	الرصيد نهاية السنة / الفترة

صندوق معيار للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(بالريال السعودي)

٨. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

ب- فيما يلي ملخص بمكونات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ قائمة المركز المالي حسب القطاع:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		استثمارات الأسهم (حسب القطاع)
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
١٤,٧٩٠,٧٠٣	١٥,٩٥٦,٨٤٥	المواد الأساسية
٧,٢٩٥,١٤٩	٦,٨٧٩,٤٢٢	البنوك
٦,٨٧٨,١١٢	٦,١٨٨,٣٣٣	الخدمات المالية
٦,١٤٩,٧٩٢	٥,٩٨٥,٥٤٧	التأمين
٤,٤٩٥,٠١٧	٣,٧٠٢,٥٣٣	النقل
٣,٨٤٤,٨٠٧	٤,١١٤,٩٦٠	الخدمات التجارية والمهنية
٣,٥٨١,٥٥٠	٣,٧٣٣,٤٤٠	التطبيقات وخدمات التقنية
٣,٠٢٢,٦٥٤	٣,٧٧٤,١٣٧	الطاقة
٢,٩٤٤,٦٤٨	٢,١٦٥,٣٦٥	السلع الرأسمالية
٢,٦٤١,٢١٢	٣,٠١٧,٤٠٢	المرافق العامة
٢,٣٠٣,٨٨٨	٢,٤٩١,٣٨٨	تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية
٢,٢٠٠,٠٠٠	٢,٣٥٣,٣٤٨	الاتصالات
٢,٠٥٦,٠٠٠	٢,٤٥٢,٠٠٧	إدارة وتطوير العقارات
٧٧٧,٢٤٩	٩٨٦,٩٤٥	الصناديق العقارية المتداولة
٦٢,٩٨٠,٧٨١	٦٣,٨٠١,٦٧٢	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		استثمارات الأسهم (حسب القطاع)
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
١,٩٦٦,٧٨٣	١,٦٤٠,٢٩٤	البنوك
١,١٨٨,٨٦٤	١,١٣٠,١٤٠	الخدمات التجارية والمهنية
٣,٧٥٨,٤٥٨	٤,٣٤٤,٣٢٦	تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية
٨,٣٤١,٥٨٤	٦,٧٣٧,٣٤٤	الطاقة
٤,٧٥٦,٦١١	٤,٥٥٤,١٤٩	الخدمات المالية
٤,٦٥٠,٦٤٣	٤,٤٨٣,٨٨٩	إنتاج الأغذية
٤,١١٩,٤٥٨	٣,٦٩٥,٠٩٢	التأمين
٧,٩٦٦,٨٤٤	٨,٣١٤,٢٠٠	المواد الأساسية
٢,٠٥٩,٩٤٩	٢,٠١٧,٩٤٣	إدارة وتطوير العقارات
٥٠٨,٧١٩	٥٠٠,٧٩٢	الصناديق العقارية المتداولة
٦,٦٧٠,٠٨٠	٦,٣٣٩,٣٥٥	التطبيقات وخدمات التقنية
٤,٩٦٩,٢٥٣	٣,٠٥٦,٣٠٢	النقل
٥٠,٩٥٧,٢٤٦	٤٦,٨١٣,٨٢٦	

ج- باع الصندوق خلال الفترة استثمارات بالقيمة العادلة بصافي قيمة دفترية بلغت ١١٠,٨٧٨,٧٧٥ ريال سعودي وذلك مقابل ١٢٠,٦٤٠,٩٨٨ ريال سعودي، مما نتج عن ذلك أرباح محققة قدرها ٩,٧٦٢,٢١٣ ريال سعودي.

د- خلال السنة حقق الصندوق إيرادات توزيعات أرباح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمة ١,٣٦٩,٥٩٨ ريال سعودي وتم استلامها بالكامل خلال السنة.

٩. مدفوعات تحت حساب الاستثمار

تتمثل مبالغ مدفوعات تحت حساب الاستثمار في مبلغ تم دفعه للاستثمار في الطروحات الأولية في نهاية عام ٢٠٢٤ م ولكن حتى اعداد القائمة في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م لم يتم تخصيصها ولكن لاحقا في بداية عام ٢٠٢٥ م تم تخصيصها للاستثمار في شركات تطرح لأول مره في الأسواق السعودية حسب الجدول التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		شركة نايس ون للتجارة الالكترونية شركة الموسيقى الصحية
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
١,٣٢٣,٢١٠		
١,٧٩٤,١٢٩		
٣,١١٧,٣٣٩		

١٠. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تتألف الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للصندوق. تشمل الأطراف ذات العلاقة أيضا بعض كيانات الأعمال التي يكون لمدير الصندوق أو الإدارة العليا مصلحة فيها.

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

أ- فيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي قام بها الصندوق خلال السنة / الفترة والأرصدة الناتجة عنها:

الرصيد مدين/ (دائن)		مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة		الأطراف ذات العلاقة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للفترة من ٣ مايو ٢٠٢٣ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
(٤٠٤,٩٢٥)	-	(٧٩٩,٣٢٦)	(٢,٦٧٧,٠٩١)	أتعاب أداء	شركة معيار المالية	
(١٢,٠٠٠)	(١٨,٠٠٠)	(١٢,٠٠٠)	(٢٤,٠٠٠)	مكافآت	أعضاء مجلس الإدارة	

-رسوم الأداء: يستحق مدير الصندوق أتعاب حسن أداء قدرها ٢٠٪ من قيمة صافي أرباح أصول الصندوق (بعد خصم جميع رسوم الصندوق) تحتسب يوميا وتستقطع ربع سنويا، ولا يتم احتساب رسوم الأداء في حال لم يرتفع سعر الوحدة عن نقطة الأساس للصندوق وهي أعلى سعر وحدة للصندوق خلال السنة المالية.

-مكافأة أعضاء مجلس الإدارة: يحصل كل عضو إدارة مستقل على مكافأة قدرها ٣,٠٠٠ ريال سعودي عن كل اجتماع، وبحد أقصى ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنويا لكل عضو.

١١. إدارة المخاطر والأدوات المالية والقيمة العادلة

تعد إدارة المخاطر جزءا لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل، يمكن تقسيم إدارة المخاطر إلى إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وقياس المخاطر المستقل. تشمل إدارة المخاطر المالية جميع عناصر عملية الاستثمار. يسمح عدد من أنظمة إدارة المخاطر لمدير الصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز المستهدفة والأهداف. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية النقاط الأربعة للخصائر المحتملة وهي "العمليات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية". تعد إدارة المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفيا عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

يعد قسم إدارة المخاطر هو المسؤول الرئيسي عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة للصندوق.

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل

إطار إدارة المخاطر

يحفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقا لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الأسهم المدرجة في السوق السعودي.

تم منح الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيا مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس يومي. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشيا مع الأهداف المحددة وضمن الحدود الزمنية المقررة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده المحتفظ به في حساب المتاجرة، ورصيده لدى أمين الحفظ والموجودات الأخرى. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين ومخاطر القطاع.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق. قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

١١. إدارة المخاطر والأدوات المالية والقيمة العادلة (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ريال سعودي	نقدية وما في حكمها
١,٢٧٤,٣٦٠	٣٥٢,٦٩٢	

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

مخصص الانخفاض في القيمة

يوجد لدى الصندوق استثمارات في حقوق الملكية فقط المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩. يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد. لا تعد مخاطر الائتمان المتعلقة بالأدوات المالية جوهريّة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة عند الوفاء بالتزاماته المرتبطة بمطلوباته المالية التي يتم تسويتها عن طريق السداد نقداً موجودات مالية أخرى.

يهدف مدير الصندوق إلى ضمان أن يكون لديه دائماً السيولة الكافية قدر الإمكان للوفاء بالالتزامات عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقرر للوحدات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الصندوق للخطر.

تنص شروط وأحكام على اشتراكات واستردادات الوحدات مرتين في الأسبوع وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

يتم اعتبار استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة على أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنه يتم تداولها بشكل نشط في أسواق الأسهم الخليجية وسوق الأسهم السعودية.

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
نقدية وما في حكمها	-	-	-	٣٥٢,٦٩٢	٣٥٢,٦٩٢
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	-	٦٢,٩٨٠,٧٨١	٦٢,٩٨٠,٧٨١
مدفوعات تحت حساب الاستثمار	-	-	-	٣,١١٧,٣٣٩	٣,١١٧,٣٣٩
إجمالي الموجودات المالية	-	-	-	٦٦,٤٥٠,٨١٢	٦٦,٤٥٠,٨١٢
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٥٧,٨١٣	-	-	-	٥٧,٨١٣
إجمالي المطلوبات المالية	٥٧,٨١٣	-	-	-	٥٧,٨١٣
صافي المركز المالي	٥٧,٨١٣	-	-	٦٦,٤٥٠,٨١٢	٦٦,٣٩٢,٩٩٩

١١. إدارة المخاطر والأدوات المالية والقيمة العادلة (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهرا	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	-	٥٠,٩٥٧,٢٤٦	٥٠,٩٥٧,٢٤٦
نقدية وما في حكمها	-	-	-	١,٢٧٤,٣٦٠	١,٢٧٤,٣٦٠
إجمالي الموجودات المالية	-	-	-	٥٢,٢٣١,٦٠٦	٥٢,٢٣١,٦٠٦
رسوم أداء مستحقة	٤٠٤,٩٢٥	-	-	-	٤٠٤,٩٢٥
مصاريف مستحقة	٥٨,٨١٢	-	-	-	٥٨,٨١٢
ومطلوبات أخرى	-	-	-	-	-
إجمالي المطلوبات المالية	٤٦٣,٧٣٧	-	-	-	٤٦٣,٧٣٧
صافي المركز المالي	٤٦٣,٧٣٧	-	-	٥٢,٢٣١,٦٠٦	٥١,٧٦٧,٨٦٩

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 وفقا لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الصندوق وفقا للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

- مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر متعلقة بصرف العملات الأجنبية حيث أن معظم المعاملات تتم بالريال السعودي.

- مخاطر أسعار حقوق الملكية

مخاطر أسعار حقوق الملكية هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار حقوق الملكية الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محفظته الاستثمارية من حيث التركيز القطاعي.

- مخاطر معدلات العمولة

تنشأ مخاطر معدلات العمولات من احتمالية تأثير لتغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز يوميا لضمان الحفاظ عليها ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت. ليس لدى الصندوق موجودات أو مطلوبات مالية تحمل عمولة. لذلك لا يتعرض الصندوق لمخاطر معدلات العمولات.

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخليا أو خارجيا 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.

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 لمالكي الوحدات.

١١. إدارة المخاطر والأدوات المالية والقيمة العادلة (تتمة)

مخاطر التشغيل (تتمة)

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛

- المتطلبات لـ:

• الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛

• تسوية المعاملات ومراقبتها؛

• التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.

- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛ الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛

- وضع خطط طوارئ

- التدريب والتطوير المهني

- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛

- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً

القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

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. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام

- في أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نقطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من الأسعار التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو الحصول عليها من خلال وسيط يقدم الأسعار المدرجة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة.

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناء على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس:

المستوى ١: المدخلات المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.

المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نقطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناء على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم سندات حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي بأخر أسعارها المسجلة بالقدر الذي يتم فيه تداول سندات حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناء على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

١١. إدارة المخاطر والأدوات المالية والقيمة العادلة (تتمة)

نماذج التقييم (تتمة)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة تستند المبالغ إلى القيم المثبتة في قائمة المركز المالي. كل قياسات القيمة العادلة التالية متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦٢,٩٨٠,٧٨١	-	-	٦٢,٩٨٠,٧٨١
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٠,٩٥٧,٢٤٦	-	-	٥٠,٩٥٧,٢٤٦
خلال السنة / الفترة لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.				

١٢. آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم) إن آخر يوم تقييم ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٢٠٢٣): ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

١٣. الأحداث اللاحقة

تعتقد إدارة الصندوق بعدم وجود أحداث لاحقة هامة بعد تاريخ القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم تتطلب تعديلها أو الإفصاح عنها.

١٤. اعتماد القوائم المالية

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