

التقرير السنوي  
2025

(أ) معلومات الصندوق:

1. اسم الصندوق:  
صندوق الانماء عالية الوافي
2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:  
هو صندوق استثماري وافي عام ومفتوح، يهدف إلى تعزيز الدور التنموي للأوقاف الخاصة من خلال المشاركة في دعم رعاية المرضى عبر تنمية أصول الصندوق واستثمارها بما يحقق مبدأ التكافل الاجتماعي ويعود بالنفع على مصارف الوقف والأصل الموقوف، حيث سيعمل مدير الصندوق على استثمار أصول الصندوق بمهنية وحرافية بهدف تحقيق نمو في رأس المال الموقوف، وتوزيع نسبة من العوائد المحققة (غلة الوقف) بشكل سنوي ومستمر على مصارف الوقف المحددة للصندوق والمتمثلة في رعاية المرضى من خلال الجهة المستفيدة (الجمعية الخيرية الصحية لرعاية المرضى)، وتلتزم الجهة المستفيدة بصرف (غلة الوقف) على رعاية المرضى لتوفير الخدمات الصحية والطبية والرعاية اللازمة.
3. سياسة توزيع عوائد استثمارات الصندوق (على مصارف الوقف):  
سيوزع الصندوق عوائد نقدية سنوية بنسبة 50% (غلة الوقف) لصالح الجمعية الخيرية الصحية لرعاية المرضى، وسيحدد مجلس إدارة الصندوق نسبة التوزيعات وآلية صرفها، ويحق لمجلس إدارة الصندوق إعادة استثمار جزء من غلة الوقف لنماء الأصل الموقوف بما لا يزيد عن 50% من إجمالي الغلة للسنة المالية.
- سيتم توزيع نسبة من عوائد غلة الوقف التي تم إقرارها من مجلس إدارة الصندوق لصالح الجمعية الخيرية الصحية لرعاية المرضى (عناية) بشكل سنوي.
- سياسة توزيع الدخل والأرباح: لا يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح لواقفي الوحدات وذلك نظراً لطبيعة الصندوق الوقفية.
4. يقوم مدير الصندوق بإتاحة تقارير الصندوق عند الطلب بدون مقابل.
5. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، وأسباب اختياره ومدى ملاءمته للاستراتيجيات والأهداف الاستثمارية للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد)  
نسبة 35% من مؤشر الانماء للسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية، المزود من قبل إيدبل ريتينجز (Ideal Rating) الموقع: www.idealratings.com
- نسبة 14% من مؤشر الصناديق المقاربة السعودية المتداولة.
- نسبة 34% من معدل عائد التعامل بين البنوك السعودية لمدة ثلاثة أشهر (3 SAIBID 3 Month)
- نسبة 17% من مؤشر الصكوك السعودية (الحكومية، الشركات).
- تم اختيار المؤشر الاسترشادي ليحاكي استراتيجية الصندوق الاستثمارية

(ب) أداء الصندوق:

2025/12/31	2024/12/31	2023/12/31	السنة المالية
22,473,492	23,919,392	23,799,080	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل السنة المالية
12.24	13.13	13.16	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية
13.43	13.57	13.16	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
12.24	12.69	12.12	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
1,835,480	1,821,723	1,807,839	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية.
1.41%	1.31%	1.24%	نسبة المصروفات
-0.61%	0.98%	2.96%	نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.

2. سجل الأداء:

سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات (أو منذ التأسيس).			
-2.81%	14.62%	35.44%	منذ التأسيس 45.92%			
			العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس).			
31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	منذ التأسيس
-2.81%	4.82%	12.42%	6.43%	11.98%	5.25%	45.92%

(ج) جدول مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام:

المبلغ	الرسم والمصاريف
(27,111.08)	رسوم خدمات الحفظ
(203,452.63)	رسوم الإدارة
(28,175.00)	رسوم مراجع الحسابات
(9,474.00)	رسوم موقع تداول و الرسوم الرقابية
(26,449.85)	رسوم ومصاريف أخرى
(40,000.00)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
2,032.00	خسائر الائتمان المتوقعة
(332,630.57)	إجمالي المصروفات
1.41%	إجمالي نسبة المصروفات

الإفصاح عما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها: لا يوجد

(د) يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق.

تم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض متسق.

3. التغييرات الجوهرية خلال الفترة والتي أثرت في أداء الصندوق:

لا يوجد أي تغييرات جوهرية.

4. الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية:

نأمل الاطلاع على الملحق (1).

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي على سبيل المثال لا الحصر على:

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية.

نوع العضوية

عضو غير مستقل ورئيس مجلس إدارة الصندوق
عضو غير مستقل
عضو مستقل
عضو غير مستقل
عضو مستقل
عضو غير مستقل

اسم العضو

الدكتور / عبدالرحمن بن عبدالعزيز السليم
الأستاذ / عبد المحسن عبد العزيز فارس الفارس
الدكتور / محمد بن إبراهيم محمد السحيباني
الأستاذ / فهد بن أحمد بن صالح الصالح
الأستاذ / راكان بن عبدالله بن راشد أبو نياح
الأستاذ/ مازن بن فواز بن أحمد بغدادي

ب. ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

الدكتور / عبدالرحمن بن عبدالعزيز السويلم (رئيس مجلس إدارة الصندوق عضو غير مستقل)  
يحمل زمالة في طب الأطفال من جامعة ادنبره 1982 م، وحاصل على دبلوم طب الأطفال، من جامعة القاهرة 1973 م، وحاصل على البكالوريوس في الطب من جامعة ميونيخ/المانيا الغربية 1966 م. كما شغل الدكتور/عبدالرحمن السويلم عدة مناصب وعضويات وهي عضو في مجلس الشورى 2005- 2017 م. رئيس جمعية الهلال الأحمر السعودي 3/ 3/ 1418 هـ، وكيل وزارة الصحة 1409 هـ، وكيل وزارة الصحة المساعد للطب العلاجي 1403 هـ، مدير عام الشؤون الصحية بالشرقية وزارة الصحة محرم 1403 هـ. رئيس الهيئة الطبية العامة بالرياض وزارة الصحة 1398 هـ رئيس قسم الأطفال بمستشفى الولادة والأطفال بالرياض وزارة الصحة، 1394 هـ. كما كتب ونشر أكثر من 32 بحثاً بعضها مدعوم من مدينة الملك عبد العزيز للعلوم والتقنية، وبعضها مع منظمة اليونسيف في مجالات أمراض الأطفال والكلى. كما يمتلك العديد من الأنشطة العلمية والاجتماعية وايضاً اوسمة وجوائز.

الأستاذ / عبد المحسن عبد العزيز فارس الفارس (عضو غير مستقل)  
حاصل على شهادة بكالوريوس محاسبة من جامعة الملك سعود (1982م)، ودرجة الماجستير في المحاسبة من جامعة غرب الينوي بالولايات المتحدة الأمريكية (1989م)، إضافة إلى زمالة المعيد الأمريكي للمحاسبين القانونيين CPA. شغل منصب العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لمصرف الإنماء منذ (2006م) إلى (2020م)، وقد سبق للأستاذ الفارس العمل في القطاعين العام والخاص حيث عمل في مؤسسة النقد العربي السعودي لأكثر من 18 عاماً (1983 – 2001م)، كما عمل مديراً عاماً لمصلحة الزكاة والدخل (2001-2004م)، وكذلك مديراً عاماً تنفيذياً للخدمات المالية بشركة عبد اللطيف جميل (2004 – 2006 م)، كما سبق أن عمل في مكتب أرنست ويونغ في مدينة لوس أنجلوس بالولايات المتحدة الأمريكية لمدة عامين (1993-1995م). يرأس ويشغل حالياً عضوية عدة مجالس ولجان متخصصة منها عضو مجلس إدارة مصرف الإنماء وعضو اللجنة التنفيذية، عضو إدارة المؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني، عضو مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ورئيس مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين، عضو في لجنة المراجعة في الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)، كما سبق أن شغل عضوية عدة مجالس منها مجلس إدارة الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) ولجنة الموارد البشرية ولجنة المالية بالشركة (2004-2011)، ومجلس الإدارة واللجنة التنفيذية للمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص "البنك الإسلامي للتنمية" (2001-2009)، ومجلس إدارة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، ومجلس إدارة الهيئة العامة للاستثمار، ومجلس إدارة البنك الزراعي، ورئيس وعضو لجنة معايير المحاسبة بالمملكة، ورئيس لجنة معايير المحاسبة بالهيئة الخليجية للمراجعة والمحاسبة، ورئيس لجنة المراجعة بالمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص "البنك الإسلامي للتنمية". كما أن الأستاذ الفارس عضواً في مجلس منطقة الرياض، إضافة إلى أنه شارك في العديد من المؤتمرات والدورات وفرق العمل المتخصصة في المجال المالي والمحاسبي والإداري والرقابي ونظم المعلومات داخل وخارج المملكة العربية السعودية.

الدكتور / محمد بن إبراهيم محمد السحيباني (عضو مستقل)  
يحمل درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كونكورديا في كندا ودرجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة كونكورديا ودرجة الماجستير في الاقتصاد الإسلامي من جامعة الإمام ودرجة البكالوريوس في الاقتصاد الإسلامي من جامعة الإمام، يتمتع بخبرة تزيد عن 29 سنة في المجال الأكاديمي، كما يشغل حالياً منصب رئيس لقسم التمويل والاستثمار في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، وقد عمل على الكثير من النشاطات الأكاديمية وقدم مجموعة من الأوراق العلمية والأعمال الاستثنائية في المجال الاقتصادي، ويحمل الدكتور السحيباني عضوية جمعية الاقتصاد السعودية وعضوية العديد من المجالس واللجان والهيئات العلمية في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.

الأستاذ / فهد بن أحمد بن صالح الصالح (عضو مستقل)  
يحمل درجة البكالوريوس في العلوم الإدارية (إدارة أعمال) من جامعة الملك سعود، كاتب في الشأن العام بعدد من الصحف، عمل في مجال التسويق والإعلام والعلاقات العامة في شركة الاتصالات السعودية مدة 25 عام، أعد عدة دراسات في مجال إدارة الأعمال والتخطيط والتطوير، مهتم بتقافة المسؤولية الاجتماعية ودورها في المجتمع، ساهم في إنشاء عدد من الجمعيات الخيرية، يشغل حالياً العديد من المناصب أبرزها الأمين العام للجنة أصدقاء المرضى بمنطقة الرياض، عضو المجلس البلدي لمدينة الرياض، عضو لجنة المسؤولية الاجتماعية بغرفة الرياض، كما لديه العديد من الإسهامات التطوعية في المجال الخيري والوقفي والإعلامي.

الأستاذ / ركان بن عبدالله بن راشد أبو نيان (عضو غير مستقل)  
يحمل درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود بالرياض 2001م ودرجة الماجستير في العلوم المالية من جامعة الينوي في اربانا شامبين – الولايات المتحدة الأمريكية 2006م، كما يحمل زمالة المحاسبين القانونيين الأمريكية (CPA). كما شغل عدة وظائف وهي باحث اقتصادي في مؤسسة النقد العربي السعودي من 2001 - 2003م. محاضر في قسم المالية والاقتصاد -جامعة الملك فهد للبترول والمعادن (KFUPM) من 2003 – 2006م. مدير تمويل الشركات بشركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي من عام 2006 – 2011م. يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار في مجموعة أبو نيان القابضة. كما يملك أيضاً 11 عضوية مجلس إدارة، ويرأس مجلس إدارة، ويرأس لجنة الاستثمار في الغرفة التجارية، عضو مجلس إدارة الجمعية الخيرية الصحية لرعاية المرضى "عناية".

الأستاذ/ مازن بن فواز بن أحمد بغدادي (عضو غير مستقل)  
مازن بغدادي هو الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب في شركة الإنماء المالية، ولديه خبرة تمتد لأكثر من 22 عاماً في مجال الاستثمار. كما يشغل حالياً منصب عضو مجلس إدارة في شركة جبل عمر للتطوير، وقد عمل مازن في كل من بنك الرياض وشركة السعودي الفرنسي كابيتال وأخيراً إنتش إس بي سي العربية السعودية قبل انضمامه للإنماء للاستثمار في 2016م، كان يشغل منصب رئيس الاستثمار في إنتش إس بي سي العربية السعودية. وقد عمل أيضاً في إدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظة الخاصة المدارة في أسواق الأسهم والنقد على المستويين المحلي والخليجي. ويحمل مازن شهادة البكالوريوس في تخصص المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن كما حصل على دورات متخصصة في مجال الإدارة التنفيذية ومنها برنامج التحول في الإدارة العالمة من معهد انسياد للدراسات العليا.

#### ج. تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها، ويشمل ذلك -على سبيل المثال لا الحصر- الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف -ومتى كان ذلك مناسباً- الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام /أو لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة ذات العلاقة، ويشمل ذلك -على سبيل المثال لا الحصر- المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.
- الموافقة على التغييرات الأساسية والتغييرات الغير أساسية قبل حصول مدير الصندوق على موافقة الهيئة.
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر -سواء أكان عقداً أم غير- يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق أو مدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق جميع ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من أداء مدير الصندوق لمسؤولياته -بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات- وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- الإطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليه في لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة واقفي الوحدات.
- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس
- الإطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي (واقفي) الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في هذه اللائحة.
- إصدار القرارات المتعلقة بنسبة توزيع غلة الوقف وصرافها.
- اعتماد سياسة الاستثمار.

#### د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- مبلغ 20,000 ريال سعودي عن السنة المالية بحد أقصى تُمثل مكافأة كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.
- لا يوجد حالياً أي تعارض متحقق أو محتمل بين أعضاء مجلس إدارة الصندوق، وسيقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح إن وجدت وتسويتها، وسيتم بذل أقصى جهد ممكن لحل أي تضارب للمصالح بحسن النية وبالطريقة المناسبة.
- يقع تحت إشراف أعضاء مجلس إدارة صندوق الاستثمار الآتية:

الأعضاء

نوع الصندوق

اسم الصندوق



الإستاذ / فهد الصالح	الأستاذ / مازن بغدادي	الدكتور / محمد السحيباني	الأستاذ / عبد المحسن الفارس	الأستاذ / عبد المحسن الفارس	الأستاذ / فهد الصالح
-----	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-----	-----	صندوق الإئتماء للإصدارات الأولية
-----	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-----	-----	صندوق الإئتماء للسبوية بالريال السعودي
-	عضو غير مستقل	-	-	-	صندوق واحة الإئتماء العقاري
-	عضو غير مستقل	-	-	-	صندوق ذهبان العقاري
-	عضو غير مستقل	-	-	-	صندوق الإئتماء وادي الهدا
-	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء مدينة جدة الاقتصادية
-	عضو غير مستقل	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء للفرص المدرة للدخل
-	عضو غير مستقل	-	-	-	صندوق الإئتماء المدينة العقاري
-	عضو غير مستقل	-	-	-	صندوق الإئتماء المحمدية العقاري
-	عضو غير مستقل	-	-	-	صندوق الإئتماء العائلي الخاص 1-23
-	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء الطائف العقاري
-	عضو غير مستقل	-	-	-	صندوق الإئتماء السكني
-	عضو غير مستقل	-	-	-	صندوق الإئتماء الخبر العقاري
-	عضو غير مستقل	-	-	-	صندوق الإئتماء الجزيرة للمركبات
-	عضو غير مستقل	-	-	-	صندوق الإئتماء أجياد العقاري
-	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء المتنوع بالريال السعودي
-	عضو غير مستقل	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء لأسهم الأسواق الناشئة
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء للأسهم السعودية
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء وريف الوفي
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء عالية الوفي
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق رعاية الأيتام الوفي
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء الوفي لمساجد الطوق
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق بر الرياض الوفي
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء ريت الفندقية
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء ريت لقطاع التجزئة
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء المتنوع بالريال السعودي
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء للبناء
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء مدينة جدة الاقتصادية العقاري
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء العقاري
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء مكة للتطوير الأول
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء مكة للتطوير الثاني
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق دانية مكة الفندقية
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء مشارف العوالي
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق القيروان اللوجستي
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق مجمع الإئتماء اللوجستي
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق ضاحية سمو العقاري
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق منطقة الإئتماء اللوجستي
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء الثريا العقاري
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء رياض فيو
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء المحمدية العقاري
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الاستثمار في قطاع الحج و العمرة
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء ضاحية الرياض العقاري
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء الخاص للأسهم-1
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء الجزيرة الأول
-----	-----	-----	-----	-----	الصندوق العائلي الخاص
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء أجياد العقاري
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء شمال الرياض العقاري
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء الخمره العقاري
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق القصيم الوفي
-----	-----	-----	-----	-----	صندوق الإئتماء شمال جدة العقاري

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه: تأمل الاطلاع على الملحق (2).

ج. مدير الصندوق:

1) بيانات مدير الصندوق:

شركة الإئتماء المالية

ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 09134-37

الرياض، حي العليا، برج العنود، طريق الملك فهد. ص.ب. 55560 الرياض 11544 المملكة العربية السعودية، هاتف: 8004413333، الموقع الإلكتروني: [www.alinmacapital.com](http://www.alinmacapital.com) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن وأو مستشار الاستثمار

لا يوجد

2) مراجعة لأشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم تنفيذ جميع استثمارات الصندوق بما يتوافق مع أهداف واستراتيجيات الصندوق مع استغلال الفرص الاستثمارية الممكنة اخذين بالاعتبار الالتزام بقيود الاستثمار التي نصت عليها شروط وأحكام الصندوق.

3) أداء الصندوق خلال الفترة:

كان أداء الصندوق خلال العام 2.81% مقارنة بالمؤشر الاسترشادي 2.21% وبفارق 0.61% - عن المؤشر الاسترشادي.

4) التغييرات التي حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة. لا يوجد

5) لا يوجد أي تغيير على معلومات الصندوق التي من شأنها التأثير على قرار مالكي الوحدات.

6) الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق بشكل كبير:

الصندوق	رسوم الإدارة %	تستقطع من
صندوق الاتماء عناية الوفي	0.75%	سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق
صندوق الاتماء للسبوية بالريال السعودي	20.00%	سنويا من صافي عوائد الصندوق
صندوق الإئتماء الخاص للسكن الطلافي في الولايات المتحدة الأمريكية	1.25%	سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق وتتراكم يوميا وتخصم شهريا
صندوق سدره للدخل	2.00%	سنويا من أصول الصندوق و 20% رسوم أداء للعائد فوق 8%
صندوق ميراث للملكية الخاصة - البيانات والرقمنة	2.50%	من إجمالي قيمة أصول الصندوق وتحسب وتدفع بشكل سنوي
صندوق الإئتماء لأسهم سوق نمو	1.75%	سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق تتراكم بشكل تناسبي عند كل يوم تقويم وتدفع شهري
صندوق الإئتماء الخاص للرعاية الصحية ما قبل الطرح العام	2.00%	سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق تتراكم يوميا وتدفع بشكل شهري لمدير الصندوق نظير إدارته
صندوق الرياض للتعميل II	0.50%	من إجمالي أرباح الصندوق

7) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبينا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا ينطبق لعدم وجود عمولات خاصة في شروط وأحكام الصندوق.

(8) أي بيانات أو معلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير. لا يوجد

(9) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير صندوق:

44 شهر.

(10) نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيثما ينطبق)

الصندوق	إجمالي نسبة المصروفات
صندوق الإئتماء عناية الوفي	1.41%
صندوق الإئتماء للسيولة بالريال السعودي	0.64%
صندوق الإئتماء الخاص للسكن الطلافي في الولايات المتحدة الأمريكية	لم يعلن الصندوق مصروفاتها لعام 2025م
صندوق سدره للدخل	لم يعلن الصندوق مصروفاتها لعام 2025م
صندوق ميراث للملكية الخاصة - البيانات والرقمنة	لم يعلن الصندوق مصروفاتها لعام 2025م
صندوق الإئتماء لأهم سوق نمو	0.37%
صندوق الإئتماء الخاص للرعاية الصحية ما قبل الطرح العام	لم يعلن الصندوق مصروفاتها لعام 2025م
صندوق الرياض للتمويل II	لم يعلن الصندوق مصروفاتها لعام 2025م

(د) أمين الحفظ:

1. اسم أمين الحفظ وعنوانه:

شركة نمو المالية

المركز الرئيسي: البيوت المكتبية - مبنى رقم 2163 وحدة رقم 98، حي المعذر الشمالي - طريق العروبة، صندوق بريد 92350 الرياض 11653، هاتف: +966114942444، فاكس:

+966114944266، المملكة العربية السعودية، الموقع الإلكتروني: [www.nomwcapital.com.s](http://www.nomwcapital.com.s)

2. واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ:

الأدوار الأساسية ومسؤوليات أمين الحفظ فيما يتعلق بصندوق الاستثمار:

(1) يُعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار والأنظمة واللوائح المطبقة ذات العلاقة، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً، ويُعد أمين الحفظ مسؤولاً

تجاه مدير الصندوق والمشاركين بالوحدات ومجلس إدارة الصندوق عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب الإحتيال أو الإهمال أو سوء التصرف أو التقصير المُتعمد.

(2) يُعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح المشتركين بالوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

(هـ) مشغل الصندوق:

1. اسم مشغل الصندوق، وعنوانه:

شركة الإئتماء المالية

ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 09134-37

الرياض، حي العليا، برج العنود 2، طريق الملك فهد، ص.ب. 55560 الرياض 11544 المملكة العربية السعودية، هاتف: 8004413333، الموقع الإلكتروني: [www.alinmacapital.com](http://www.alinmacapital.com)

واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق:

1. فيما يتعلق بصناديق الاستثمار، يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل صناديق الاستثمار.

2. يجب على مشغل الصندوق أن يحتفظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل جميع الصناديق التي يتولى تشغيلها.

3. يجب على مشغل الصندوق إعداد سجل بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة.

4. يُعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على الجهة المستفيدة.

5. يُعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.

6. يجب على مشغل الصندوق معاملة طلبات الاشتراك بالسعر الذي يُحتسب عند نقطة التقييم التالية للموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك.

7. يجب على مشغل الصندوق تنفيذ طلبات الاشتراك بحيث لا تتعارض مع أي أحكام تتضمنها لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.

(و) مراجع الحسابات:

اسم مراجع المحاسب، وعنوانه:

شركة للحديد والبجي محاسبون قانونيون (LYCA)

المركز الرئيسي: جرانند تاور، الدور الثاني عشر، حي المحمدية، طريق الملك فهد، صندوق بريد 85453 الرياض 11691، هاتف: +966112693516، تحويلة: 101، فاكس:

+966112694419، المملكة العربية السعودية، الموقع الإلكتروني: [www.lyca.com.sa](http://www.lyca.com.sa)

(ز) القوائم المالية:

تأمل الاطلاع على الملحق رقم (3)

ملحق (1)  
سياسات التصويت

البيان  
رقم السياسة: I-0  
التصنيف: سياسة عامة

مقدمة

تم إعداد سياسات حقوق التصويت ("السياسات") لصدور الإئتماء غنية الوفي ("الصدوق") المدار من قبل شركة الإئتماء المالية وفقاً للقرة (ج) من المادة 53 من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1 - 193 - 2006 بتاريخ 2006/7/15 (م. المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 - 61 - 2016 بتاريخ 1437/8/16هـ الموافق 2016/5/23م).

السياسات

يشكل عام، يُمنح المساهمون في الشركات المدرجة أسهمها في السوق المالية السعودية (تداول) حقوق تصويت بخصوص أسهمهم. تسمح هذه الحقوق للمساهمين بالتصويت في اجتماعات جمعيات المساهمين العامة العادية وغير العادية على المسائل المعروضة على جمعية المساهمين. في بعض الحالات، سيؤم المساهمون بالإدلاء بأصواتهم بالوكالة بدلاً من حضور كل اجتماع الجمعيات العامة للمساهمين. هذا وتلتزم أي شركة مدرجة ("شركة" أو "الشركة") في تداول الإعلان في الموقع الإلكتروني لتداول عن أي دعوة لاجتماع الجمعيات العامة للمساهمين العادية أو غير العادية مع ذكر المسائل التي سيتم مناقشتها والتصويت عليها من قبل المساهمين في الاجتماع ذي العلاقة. ويتم عرض المسائل من قبل مجلس إدارة الشركة في اجتماع الجمعيات العامة العادية وغير العادية على المساهمين للتصويت عليها. يكون لشركة الإئتماء المالية ("مدير الصدوق") بصفتها مديراً للصدوق صلاحية ممارسة أية حقوق تصويت تمنح للصدوق بصفته ("الصدوق") ملكاً للأسهم المدرجة والتي يقوم الصدوق بتملكها من وقت لآخر ("الأسهم"). حيث أن السياسة العامة لمدير الصدوق مبنية على ممارسة هذه الحقوق بما يتفق مع مصالح الصدوق كذلك التي يحددها الشخص المسؤول عن التصويت على الأسهم وقت الإدلاء بالأصوات. إلا أنه وفي بعض الحالات، قد يكون من المصلحة المطلبى لمالكي الوحدات في الصدوق الامتناع عن التصويت حول مسألة معينة.

فيما يلي بيان بالسياسات التي يجب الالتزام بها من قبل مدير الصدوق عند ممارسة أو عدم ممارسة أية حقوق تصويت يمتلكها الصدوق بصفته ملكاً للأسهم:

**سياسة مدير الصدوق فيما يتعلق بالتصويت على المسائل الروتينية:**

تتضمن جدول أعمال اجتماعات جمعيات المساهمين العمومية للشركات المدرجة عادة مسائل اعتيادية منها انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة، وتعيين المنقذين الخارجيين وتحديد تعديلاتهم، واعتماد أو تعديل برامج تعويض الإدارة وإبراء ذمتهم لسنة مالية محددة، وتعديل رسالة الشركة (ويشار إليها مجتمعة مع تلك التي في حكمها من المسائل الأخرى والتي يتم عرضها عادة في اجتماعات جمعيات المساهمين العمومية بـ "المسائل الروتينية"). من وجهة نظر مدير الصدوق، يحكم أن مدير الصدوق أن يقوم بنوّه أي منصب إداري في الشركة المدرجة المستثمر فيها من قبل الصدوق، فإن قرار الاستثمار في أي شركة مدرجة يعتمد بدرجة معينة على إدارة تلك الشركة وتغييرها وإدراكها للأعمال المناطة بها. وبالتالي، صُوف يتم بشكل عام التصويت على المسائل الروتينية وفقاً للإرشادات التالية ("الإرشادات المتعلقة بالتصويت") وهي عبارة عن مبادئ عامة سوف تساعد في تحديد قرار التصويت مع أو ضد بالإضافة إلى قرار عدم التصويت على المسائل الروتينية:

- 1) مجلس الإدارة:** سيتم التصويت (في حال اكتمل النصاب القانوني) على القرارات التي تعمل على تعزيز قدرة مجالس إدارة الشركات المدرجة على التصرف بما يتفق مع المصالح المطلبى للمساهمين في الشركة المدرجة بشكل عام ولمالكي الوحدات في الصدوق بشكل خاص.
- 2) المدققون واتعاب المدقق:** بشكل عام، سيتم دعم توصيات لجنة المراجعة للشركة المتعلقة بتعيين مدققي الحسابات واتعابهم وذلك وفقاً لما يتوافق مع أحكام الحوكمة الواردة في نظام الشركات السعودي ولانحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية والتعميم ذات العلاقة الصادرة منها.
- 3) تعويض الإدارة:** بشكل عام، سيتم دعم ترتيبات التعويض المرتبطة بالأداء التجاري والإداري طويل الأجل وتطور حقوق الملكية للأسهم. يجب أن تحت هذه الترتيبات الإدارية على تحقيق أهداف الأداء ونمو حقوق ملكية الأسهم في الشركة لتحسين التوافق بين مصالح الإدارة ومصالح المساهمين. لن يتم دعم خطط خيارات الأسهم أو خطط حوافز الإدارة التي لا يتم الإفصاح عن تفاصيلها بشكل كاف (أي حتى يتم إعطاء المساهمين معلومات هامة حول طبيعة ونطاق خطة خيارات الأسهم أو حوافز الإدارة) أو تلك التي تكون سخية بشكل مفرط.
- 4) التغييرات في الرخصة:** بشكل عام، سيتم دعم التغييرات في الرخصة حين يتم إثبات أن الحاجة المعقولة للتغيير في مصالح أعمال الشركة. أن يتم دعم التغييرات التي تؤدي إلى تخفيف مفرط لقيمة الأسهم المملوكة من قبل المساهمين المسجلين في سجل الشركة قبل تاريخ التغيير في الرخصة. سيؤخذ بعين الاعتبار استخدام العائدات الناتجة عن أية زيادة في رأس المال في تحديد فيما إذا كان سيتم التصويت لصالح اقتراح زيادة رأس المال أو ضده.

**5) سياسة عدم التصويت:** على الرغم من أنه وبشكل عام سوف يتم التصويت من قبل مدير الصدوق على المسائل المعروضة على الجمعيات العمومية للمساهمين للشركات المدرجة التي يستثمر الصدوق فيها وفقاً للقطب أعلاه، فقد تكون هناك حالات يكون من المصلحة المطلبى للصدوق التصويت بطريقة تختلف عن تلك النقاط (مثلاً إذا قام مجلس إدارة الشركة المدرجة ذات العلاقة بالإفصاح عن معلومات خاطئة أو بيانات ومعلومات غير واضحة أو انحرفت عن أفضل الممارسات المطبقة أو عن مصالح المساهمين في الشركة المدرجة). سوف يترك القرار النهائي حول الطريقة التي سيتم بها التصويت من عدمه على تلك المسائل للشخص المكلف بمسؤولية التصويت نيابة عن الصدوق (كمدير المحفظة مثلاً)، مع الأخذ بعين الاعتبار المصالح المطلبى للصدوق ومالكي الوحدات فيه.

**(ب) الإرشادات المتعلقة بالتصويت حول المسائل غير الروتينية:**

يتم تداول المسائل غير الروتينية، بما في ذلك تلك المسائل المتعلقة بالأعمال الخاصة بالشركة أو تلك التي يطرحها المساهمون في الشركة على أساس كل حالة على حدة مع التركيز على التأثير المحتمل للتصويت على قيمة استثمارات الصدوق في الشركة. وسوف يتم أيضاً النظر في الإرشادات أعلاه والمتعلقة بالتصويت في المسائل الروتينية عند تقرير كيفية التصويت حول المسائل غير الروتينية.

**(ج) التصويت على المسائل التي قد تنشأ عنها تضارب في المصالح:**

عندما يؤدي تصويت مدير الصدوق أو وكيله على واحدة أو أكثر من المسائل الروتينية أو المسائل غير الروتينية المطروحة للتصويت في اجتماع جمعية عامة للشركة إلى نشوء تضارب محتمل في المصالح بين مدير الصدوق والصدوق، فإنه ولأجل تلافي تضارب المصالح انف الذكر مع وضع مصالح الصدوق في المرتبة الأولى، سوف يقوم مدير الصدوق بالخطوات التي تضمن أن التصويت قد تم:

- 1) وفقاً للقرار الاستراتيجي الخاص بالشخص المكلف بمسؤولية التصويت نيابة عن الصدوق (كمدير المحفظة مثلاً)،** بحيث يكون غير متأثر بأي اعتبارات عدى تلك التي تصب في مصلحة الصدوق ومالكي وحداته.
- 2) خالياً من أي تأثير من قبل مدير الصدوق أي من الشركات التابعة له وبدون أخذ أي اعتبار لمصالح مدير الصدوق أو أي من الشركات التابعة له قبل مصلحة الصدوق ومالكي وحداته.**

وفي جميع الأحوال، متى ما رأى الشخص المكلف بمسؤولية التصويت نيابة عن الصدوق ضرورة رفع المسألة التي قد تنشأ عنها تضارب بين مصالح مدير الصدوق والصدوق لمجالس إدارة الصدوق، سيؤم أعضاء مجلس إدارة الصدوق المستقلين بالأخذ بالاعتبار تلك المسألة والتوصية في شأنها، مع العلم بأن القرار النهائي المتعلق بالتصويت يرجع للشخص المكلف بمسؤولية التصويت نيابة عن الصدوق.

**(د) إدارة التصويت بالوكالة:**

1) الالتزام بمسألة التصويت بالوكالة: يتم تزويد كل شخص أو كيان يعهد إليه بالتصويت بخصوص الأسهم المملوكة للصدوق في الشركات المدرجة بنسخة من هذه السياسة ويتوقع منه التصويت وفقاً لهذه السياسة في جميع الأوقات. في حال توقع أي شخص الانحراف عن السياسات المبينة هنا، سيؤم بالحصول على الموافقة المسبقة من مدير الصدوق قبل التصويت.

2) الاحتفاظ بسجل التصويت بالوكالة: سيتم الاحتفاظ بسجل بكافة التوكيلات التي تم استلامها وكافة الأصوات التي تم الإدلاء بها (بما في ذلك كيفية الإدلاء بتلك الأصوات) من قبل الشخص المكلف بمسؤولية التصويت نيابة عن الصدوق. يتم الاحتفاظ بسجل التصويت بالوكالة وعرضه على مجلس إدارة الصدوق خلال اجتماعاته.

**(هـ) قرار التصويت أو عدم التصويت حول المسائل الروتينية أو غير الروتينية:**

يكون الشخص المسؤول عن الأسهم التي تمنح حق التصويت والمملوكة من قبل الصدوق حرة اختيار التصويت أو عدم التصويت حول المسائل الروتينية أو غير الروتينية، مع إيلاء الغلبة الواجبة لهذه السياسة والمصلحة المطلبى للصدوق ومالكي الوحدات فيه. في الحالات التي يقرر فيها ذلك الشخص أن التصويت ليس في مصلحة مالكي الوحدات في الصدوق، أو في الحالات التي لا يؤدي فيها التصويت إلى إضافة أية قيمة، لن يكون هناك حاجة للتصويت.

**(و) طرق حضور الجمعيات والتصويت:**

تبعاً للطرق المتوفرة، فقد يتم حضور أية جمعية و/أو التصويت على مسائنها (من قبل مدير الصدوق أو وكيله) بأحد الطرق التالية:

- 1) الحضور لموقع الجمعية والتصويت على مسائنها
- 2) الحضور لموقع الجمعية وعدم التصويت على مسائنها
- 3) التصويت على مسائل الجمعية من خلال القنوات الإلكترونية المعتمدة
- 4) الحضور و/أو التصويت بأية طرق معتمدة أخرى غير تلك المذكورة أعلاه.

ملحق (2)

الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه:  
1- التاريخ: 2025 /05/14 الوقت: 2:00 مساءً الموقع: عبر منصة Microsoft Teams

- وقائع الاجتماع:
- النظر في إقرار جدول أعمال الاجتماع.
- النظر في اعتماد محضر الاجتماع السابق رقم (10).
- استعراض توصيات المجلس السابقة وما تم بخصوصها.
- عرض شامل عن سير أعمال الصندوق.
- ما يستجد من أعمال.
- وفيما يلي ملخص بما تم خلال الاجتماع:
- أولاً: تم اعتماد جدول الأعمال بدون إضافة أي بنود تحت بند ما يستجد من أعمال.
- ثانياً: قدم مدير الصندوق عرضاً شاملاً عن سير أعمال الصندوق شاملاً ما يلي:
- نظره عامة على سير أعمال الصندوق واستثماراته:
- ملخص الصندوق:
- صافي أصول الصندوق: 041160 ريال سعودي.
- صافي سعر الوحدة: 13.38 ريال سعودي.
- الاشتراكات:
- استعرض مدير الصندوق حجم الاشتراكات النقدية منذ التأسيس حتى نهاية الربع الأول من عام 2025م حيث بلغت مجموع الاشتراكات 18,861,966 ريال.
- توزيع الأصول:
- أداء الصندوق:
- استعرض مدير الصندوق أداء الصندوق منذ التأسيس حتى نهاية شهر ابريل لعام 2025م ومنذ بداية العام الحالي حيث بلغ أداء الصندوق 52.05% و 1.00% على التوالي.
- أداء الصناديق الوقفية وأحجامها:
- استعرض مدير الصندوق أداء صندوق الإنماء عنابة الوقفية العامة الأخرى، واحتل الصندوق المرتبة الثانية للعائد منذ التأسيس والمرتبة الثانية للعائد السنوي.
- سادساً: ملخص بالقرارات/التوصيات:
- لا يوجد

2- التاريخ: 2024 /12/08 الوقت: 1:00 مساءً - 2:00 مساءً الموقع: عبر منصة Microsoft Teams

- وقائع الاجتماع:
- ملخص عام عن الصندوق ويشمل الأداء الاستثماري وتوزيع الأصول.
- اشتراكات الصندوق
- غلة عام 2024
- مواضيع أخرى للمناقشة
- وفيما يلي ملخص بما تم خلال الاجتماع:
- أولاً: قدم مدير الصندوق عرضاً شاملاً عن سير أعمال الصندوق شاملاً ما يلي:
- نظره عامة على سير أعمال الصندوق واستثماراته:
- ملخص الصندوق:
- صافي أصول الصندوق: 24,060,323 ريال سعودي.
- صافي سعر الوحدة: 13.12 ريال سعودي.
- توزيع الأصول:
- أداء الصندوق:
- استعرض مدير الصندوق أداء الصندوق منذ التأسيس حتى نهاية شهر يونيو لعام 2025م ومنذ بداية العام الحالي حيث بلغ أداء الصندوق 49.4% و 0.14% على التوالي.
- الاشتراكات:
- استعرض مدير الصندوق حجم الاشتراكات النقدية منذ التأسيس حتى نهاية الربع الثاني من عام 2025م حيث بلغت مجموع الاشتراكات 19,025,644 ريال.
- الغلة:
- بلغت غلة عام 2024 ما اجماليه 1,383,043 ريال، تم تحويل مبلغ 70% من الغلة والذي يساوي 968,130 ريال في تاريخ 21 يوليو 2025.
- ثانياً: بنود أخرى للمناقشة:
- الاستثمار في صندوق الأهلي الين انبار العقاري:
- تمت المناقشة حول الاستثمار في الفرصة العقارية حيث كانت توصية مدير الصندوق بصرف النظر عن الفرصة الاستثمارية نظراً لهيكلة الصندوق والتي تعتبر هيكلية مثقلة بالديون والتمويل الذاتي لما فيه من مخاطر عالية والتي لا تتناسب مع استراتيجيتنا الصندوق.
- إمكانية إنشاء صناديق فرعية من الصندوق العام.
- تم الاجتماع مع جمعية عنابة لمناقشة الموضوع حيث انه تم التواصل مع الإدارات المعنية كالمطابقة والالتزام وكان الرد بعدم إمكانية تأسيس صناديق فرعية تحت الصندوق الأساسي، سيتم التواصل مع الجهات المعنية لوصول ودراسة الطريقة المثلى لعمل الطلب المرسل من قبل الجمعية سواء كان بصناديق فرعية او صندوق مغذي او محافظ ووقفية تابعة للصندوق
- إمكانية ضم جمعيات أخرى لدى الصندوق
- مع الأخذ بالاعتبار شروط وأحكام الصندوق والاتفاقيات والعقود الموقعة مع الأطراف ذات العلاقة، يمكن إضافة جمعيات خيرية أخرى مستفيدة من الصندوق ويتوجب القيام بالإجراءات التالية:
- تعديل شروط وأحكام الصندوق.
- أخذ موافقة مجلس إدارة الصندوق والجهة المستفيدة من خلال قرار صندوق عادي.
- اتباع الإجراءات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق من ناحية إجراءات الدعوة إلى عقد اجتماع واقفي -الوحدات والإفصاح بالموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق عن نتائج الاجتماع .
- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية والهيئة العامة للأوقاف على تعديل الشروط والأحكام.
- إشعار واقفي الوحدات والإفصاح عن تفاصيل التغييرات الأساسية في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق قبل 10 أيام من سريان التغيير.
- الوقت الموقت
- يتم دراسة الأداة الاستثمارية من قبل الهيئة العامة للأوقاف وهيئة السوق المالية.
- الاقتراض من البنك بضمان عوائد الصندوق
- سيتم التواصل مع البنك وربطهم للجمعية حيث ان دراسة فاعلية التمويل والمشروع مرتبط لدى البنك.
- ثالثاً: ملخص بالقرارات/التوصيات:
- أوصى مجلس الإدارة لمشاركة ملف تعريفي بسيط نبذة عن الصناديق الوقفية لجمع التبرعات.
- التواصل مع الجمعية لأخذ مرنوباتهم حول طريقة احتساب مبلغ الخطة التسويقية وأوجه الصرف.
- دراسة إمكانية إنشاء صناديق / حسابات فرعية للصندوق بحيث يكون هناك حساب لكل مبادرة.

ملحق (3)

القوائم المالية

صندوق الإنماء عناية الوقي  
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

وتقرير المراجع المستقل

الصفحة	الفهرس
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٢١ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء عناية الوقي (مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الإنماء عناية الوقي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الإنماء المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

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

### أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥، بخلاف القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥ متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، ولا يُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عند توفرها، وعند القيام بذلك يتم الأخذ في الحسبان ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وعندما نقرأ التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، فإننا نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحكومة.

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحكومة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول 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، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورة لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

## تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء عناية الوفي (مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر وجود تحريفات جوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ، أو تزوير، أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
  - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
  - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
  - استنتاج مدى ملائمة تطبيق مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا عن المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
  - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن اللحيد واليحيى محاسبون قانونيون



صالح عبد الله اليحيى  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٤٧٣)

الرياض: ١٢ شوال ١٤٤٧ هـ  
(٣١ مارس ٢٠٢٦)

صندوق الإنماء عناية الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>الموجودات</b>
			رصيد لدى البنك
١٦٧,٢٥٦	٤٩٨,٧٧٢		
١٤,٢٤٥,٥٧٤	١٧,٧٢٣,٢٣٣	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٦٧٩,٧٨٠	٤,٢٧٤,٧٨١	٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١,٠٧٥,٠٨٠	٤٩٨,٧٠٧	٥	ذمم مدينة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٢٤,١٦٧,٦٩٠</u>	<u>٢٢,٩٩٥,٤٩٣</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢٧,٢٨٩	-	٥	ذمم دائنة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢١,٠٠٩	٥٢٢,٠٠١	٧	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
<u>٢٤٨,٢٩٨</u>	<u>٥٢٢,٠٠١</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٢٣,٩١٩,٣٩٢	٢٢,٤٧٣,٤٩٢		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٢٤,١٦٧,٦٩٠</u>	<u>٢٢,٩٩٥,٤٩٣</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>
١,٨٢١,٧٢٣	١,٨٣٥,٤٨٠		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد (بالعدد)
<u>١٣,١٣</u>	<u>١٢,٢٤</u>		صافي قيمة الموجودات العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي)

صندوق الإنماء عناية الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)  
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>الدخل</b>
			(الخسارة) الدخل من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٥٢,١٦٥	(٩٠٨,٢٣٩)	٥	دخل عمولة خاصة
٦٠٨,١٩٢	٣٧٨,١٧٤		توزيعات أرباح
٢٠٥,٤١٧	٢٢٥,١١٥		
<u>١,٤٦٥,٧٧٤</u>	<u>(٣٠٤,٩٥٠)</u>		<b>إجمالي (الخسارة) الدخل</b>
			<b>المصاريف</b>
(٢٢٣,١٤٠)	(٢٠٣,٤٥٣)	٨	أتعاب إدارة
(٤٨٨)	٢,٠٣٢		عكس قيد (مخصص) خسائر الائتمان المتوقعة
(٨٨,٢٢٢)	(١٣١,٢١٠)		مصاريف أخرى
<u>(٣١١,٨٥٠)</u>	<u>(٣٣٢,٦٣١)</u>		<b>إجمالي المصاريف</b>
١,١٥٣,٩٢٥	(٦٣٧,٥٨١)		<b>صافي (خسارة) / دخل السنة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>١,١٥٣,٩٢٥</u>	<u>(٦٣٧,٥٨١)</u>		<b>إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة</b>

صندوق الإنماء عناية الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤ ريال سعودي	٢٠٢٥ ريال سعودي	
١,١٥٣,٩٢٥	(٦٣٧,٥٨١)	الأنشطة التشغيلية
(٦٥٢,١٦٥)	٩٠٨,٢٣٩	صافي (خسارة) دخل السنة
(٦٠٨,١٩٢)	(٣٧٨,١٧٤)	التعديلات :-
(٢٠٥,٤١٧)	(٢٢٥,١١٥)	خسارة (دخل) من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٨٨	(٢,٠٣٢)	دخل عمولة خاصة
		توزيعات أرباح
		(عكس قيد) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(٣١١,٣٦١)	(٣٣٤,٦٦٣)	
(٨٥,٣٥٩)	(٤,٣٨٥,٨٩٨)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١,٢٧٥,٦٨٤	٤,٢٥٥,٧٢٨	زيادة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		نقص في الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
(١,٠٦٩,٥٤٥)	٥٧٠,٨٣٨	نقص (زيادة) في الذمم المدينة المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٢٧,٢٨٩)	نقص في الذمم الدائنة المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٠,٤٩٢	٣٠٠,٩٩٢	زيادة في المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى
(١٢٢,٨٠٠)	٣٧٩,٧٠٨	
١٩٩,٨٨٢	٢٣٠,٦٥٠	توزيعات أرباح مستلمة
٥٦٥,٤٩٩	٥٢٩,٤٧٧	دخل عمولة خاصة مستلمة
٦٤٢,٥٨١	١,١٣٩,٨٣٥	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٨٢,٧٠٤	١٥٩,٨١١	الأنشطة التمويلية
(١,٢١٦,٣١٧)	(٩٦٨,١٣٠)	متحصلات من الوحدات المصدرة
		توزيعات أرباح إلى الجهة المستفيدة
(١,٠٣٣,٦١٣)	(٨٠٨,٣١٩)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٣٩١,٠٣٢)	٣٣١,٥١٦	صافي النقص في الرصيد لدى البنك
٥٥٨,٢٨٨	١٦٧,٢٥٦	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
١٦٧,٢٥٦	٤٩٨,٧٧٢	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الإنماء عناية الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٣,٧٩٩,٠٨٠	٢٣,٩١٩,٣٩٢	حقوق الملكية في بداية السنة
١,١٥٣,٩٢٥	(٦٣٧,٥٨١)	الدخل (الخسارة) الشامل:
-	-	صافي (خسارة) دخل السنة
		الدخل الشامل الآخر للسنة
١,١٥٣,٩٢٥	(٦٣٧,٥٨١)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة
(١,٢١٦,٣١٧)	(٩٦٨,١٣٠)	توزيعات أرباح إلى الجهة المستفيدة (إيضاح ١١)
٢٣,٧٣٦,٦٨٨	٢٢,٣١٣,٦٨١	
١٨٢,٧٠٤	١٥٩,٨١١	التغير من معاملات الوحدات
		متحصلات من الوحدات المصدرة
١٨٢,٧٠٤	١٥٩,٨١١	صافي التغير من معاملات الوحدات
٢٣,٩١٩,٣٩٢	٢٢,٤٧٣,٤٩٢	حقوق الملكية في نهاية السنة
		معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
وحدات	وحدات	
١,٨٠٧,٨٣٩	١,٨٢١,٧٢٣	الوحدات في بداية السنة
١٣,٨٨٤	١٣,٧٥٧	وحدات مصدرة خلال السنة
١,٨٢١,٧٢٣	١,٨٣٥,٤٨٠	الوحدات في نهاية السنة

## ١- التأسيس والأنشطة

صندوق الإنماء عناية الوقفي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح عام ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الإنماء المالية ("مدير الصندوق")، شركة تابعة لمصرف الإنماء ("المصرف")، والجمعية الخيرية الصحية لرعاية المرضى "عناية" ("الجهة المستفيدة") وفقاً للوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية.

يهدف الصندوق إلى تعزيز الدور التنموي للأوقاف الخاصة في دعم الرعاية الصحية من خلال تنمية الأصول الموقوفة للصندوق واستثمارها بما يحقق مبدأ التكافل الاجتماعي ويعود بالنفع على مصارف الوقف والأصل الموقوف، حيث سيعمل مدير الصندوق على استثمار أصول الصندوق بهدف تحقيق نمو في رأس المال الموقوف، وتوزيع نسبة من العوائد المحققة (غلة الوقف) بشكل دوري على مصارف الوقف المحددة للصندوق والممثلة في الخدمات الصحية والطبية من خلال الجهة المستفيدة، وهي الجمعية الخيرية الصحية لرعاية المرضى (عناية).

وقد منحت هيئة السوق المالية الموافقة على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ١٨-٤٢٣٤-٥-٣ وتاريخ ٢٧ رمضان ١٤٣٩هـ (الموافق ١١ يونيو ٢٠١٨). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٣ صفر ١٤٤٠هـ (الموافق ١ نوفمبر ٢٠١٨). كما حصل الصندوق أيضاً على موافقة الهيئة العامة للأوقاف بموجب خطابها رقم ١١٦/١/٥ بتاريخ ٨ رمضان ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٨) بشأن جمع الاشتراكات العامة للوقف. يعتبر مدير الصندوق، عند التعامل مع مالكي الوحدات، الصندوق كوحدة محاسبية مستقلة. وبناءً عليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. علاوة على ذلك، فإن عناية هي المالك الفعلي لموجودات الصندوق.

يُدار الصندوق من قبل شركة الإنماء المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة مغلقة مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٩٧٦٤، ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية ("الهيئة") بالمملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم ٠٩١٣٤-٣٧.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

تم تأسيس شركة إنماء العناية المحدودة، شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٥٦٨٥٠٨، واعتمادها من قبل هيئة السوق المالية كشركة ذات غرض خاص ("الشركة ذات الغرض الخاص") لصالح الصندوق.

قام الصندوق بتعيين شركة نمو المالية للاستشارات المالية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق. يتم دفع أتعاب الحفظ من قبل الصندوق. يمتلك أمين الحفظ ٩٩٪ من الحصص في الشركة ذات الغرض الخاص، ويملك مدير الصندوق ١٪ من الحصص.

## ٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

## ٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

### ١-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها فيما يلي بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

قام مدير الصندوق بإعداد القوائم المالية على أساس استمراره في العمل كمنشأة مستمرة.

يقوم الصندوق بعرض قائمة المركز المالي الخاصة به وفقاً لترتيب السيولة بناءً على نية مدير الصندوق وقدرته على استرداد/ تسوية غالبية الموجودات/المطلوبات لبند القوائم المالية المقابلة. وتم عرض تحليل بشأن استرداد أو تسوية الموجودات والمطلوبات المالية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (متداولة) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (غير متداولة) في الإيضاح (١٠).

### ٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ١-٣ أسس الإعداد (تتمة)

يتطلب إعداد القوائم المالية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. وقد تم الإفصاح عن النواحي التي تتضمن درجة عالية من الأحكام أو التعقيد أو النواحي التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات هامة للقوائم المالية في الإيضاح (٤).

#### ٢-٣ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

قام الصندوق بتطبيق المعايير والتعديلات التالية، حيثما ينطبق ذلك، لأول مرة على فترته المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥.

#### التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١: عدم القابلية للصرف:

معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم القابلية للصرف: يتطلب معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف: "آثار التغييرات في أسعار الصرف الأجنبي" من المنشأة تطبيق منهج متسق لتقييم ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وتقدير سعر الصرف الفوري عندما تكون العملة غير قابلة للصرف، وتقديم الإفصاحات اللازمة.

ولا يوجد هناك أي أثر جوهري لتطبيق هذه التعديلات المذكورة أعلاه على القوائم المالية للصندوق.

#### ٣-٣ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها والمعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

#### تاريخ السريان

١ يناير ٢٠٢٦

١ يناير ٢٠٢٧

١ يناير ٢٠٢٧

١ يناير ٢٠٢٦

#### المعايير/ التعديلات على المعايير / التفسيرات

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧): تصنيف وقياس الأدوات المالية

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاحات في القوائم المالية

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي

#### ٤-٣ ترجمة العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، باعتباره العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

(ب) المعاملات والأرصدة

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ إجراء المعاملات المعنية. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي.

تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

#### ٥-٣ النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية على النقد لدى البنك والاستثمارات قصيرة الأجل الأخرى عالية السيولة، إن وجدت، وتواريخ استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء.

### ٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ٦-٣ الأدوات المالية – الإثبات الأولي والقياس اللاحق

إن الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

#### (١) الموجودات المالية

##### الإثبات الأولي والقياس

يتم إثبات/ التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يقوم فيه الصندوق بتنفيذ شراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

يتم في الأصل إثبات الموجودات والمطلوبات المالية (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية في الأصل بالقيمة العادلة. كما أن تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بشراء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم إثباتها مباشرة ضمن الربح أو الخسارة. بالنسبة لكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة تكاليف المعاملات أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية عند الإثبات الأولي، حسبما هو ملائم.

##### القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق لها، تصنف الموجودات المالية إلى الفئات التالية:

- ◀ موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
- ◀ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

##### الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة العمولة الفعلية، وتخضع لاختبار الانخفاض في القيمة. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر ضمن الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. تشمل الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالتكلفة المطفأة على الرصيد لدى البنك والاستثمارات في ودائع المرابحة والصكوك والذمم المدينة المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

##### الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تفيد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، ويُدْرَج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة. تشمل هذه الفئة على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة ووحدات الصناديق الاستثمارية.

##### التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية مشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا وأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية. وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٦-٣ الأدوات المالية - الإثبات الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في القيمة

يأخذ الصندوق بعين الاعتبار مجموعة كبيرة من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات المعقولة والمؤيدة التي تؤثر على إمكانية التحصيل المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية.

عند تطبيق طريقة المعلومات المستقبلية، يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تنخفض جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي أو التي لها مخاطر ائتمان منخفضة ("المرحلة ١")،
- الأدوات المالية التي انخفضت جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة ("المرحلة ٢")، و
- تغطي ("المرحلة ٣") الموجودات المالية التي يوجد بشأنها دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة بتاريخ إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، لا تقع أي من الموجودات المالية للصندوق ضمن هذه الفئة.

يتم إثبات "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً" للفئة الأولى، بينما يتم إثبات "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر" للفئتين الثانية والثالثة. ويتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام تقدير مرجح بالاحتمالات لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، يقوم الصندوق بتطبيق طريقة تبسيط المخاطر الائتمانية المنخفضة. وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتقويم ما إذا كانت الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة باستخدام كافة المعلومات المعقولة والمؤيدة المتوفرة دون تكلفة أو جهد غير مبررين. وعند إجراء هذا التقويم، يقوم الصندوق بإعادة تقويم التصنيف الائتماني الداخلي للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة. إضافة إلى ذلك، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عندما يتأخر سداد الدفعات التعاقدية لمدة تزيد عن ٣٠ يوماً.

تشتمل الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالتكلفة المطفأة على الرصيد لدى البنك وودائع المربحة والصكوك والذمم المدينة المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتمثل سياسة الصندوق في قياس خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بمثل هذه الأدوات على أساس ١٢ شهراً. ومع ذلك، عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. يستخدم الصندوق تصنيفات من وكالة تصنيف ائتماني معتمدة لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان المتعلقة بأداة الدين قد زادت بشكل جوهري ولتقدير خسائر الائتمان المتوقعة.

(٢) المطلوبات المالية

الإثبات الأولي والقياس

تشتمل المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على الرسوم الإدارية وأتعاب الإدارة المستحقة والمطلوبات الأخرى. يتم، في الأصل، إثبات كافة المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. وبالنسبة للذمم الدائنة، يتم إظهارها بعد خصم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تصنف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتعلق هذه الفئة كثيراً بالصندوق. بعد الإثبات الأولي لها، تقاس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يتم إثبات الأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل العمولة الفعلي. تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل العمولة الفعلي. ويدرج إطفاء معدل العمولة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية بشكل جوهري، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة.

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٦-٣ الأدوات المالية - الإثبات الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

### ٣) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتعثَر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

### ٧-٣ قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية مثل الأسهم المتداولة و وحدات الصناديق الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

نقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة. المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (٥).

### ٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ١-٣ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
  - تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
  - وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
  - عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
  - تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.
- بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهرى للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كملوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف. يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كعاملات حقوق ملكية. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

#### ٩-٣ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي قيمة موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

#### ١٠-٣ أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

يتم تحميل أتعاب الإدارة والرسوم الإدارية وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى بالأسعار/ المبالغ المحددة في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

#### ١١-٣ الزكاة وضريبة الدخل

إن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية المرفقة.

#### ١٢-٣ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات بالقدر الذي يحتمل أن يتدفق عنه منافع اقتصادية للصندوق، وأنه يمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق به وذلك بصرف النظر عن التاريخ الذي يتم فيه السداد. تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للعرض المستلم، باستثناء الخصومات والضرائب.

يتم احتساب دخل العمولة الخاصة على الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة مثل الصكوك وودائع المرابحة باستخدام أساس العائد الفعلي ويتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة. ويتم احتساب دخل العمولة الخاصة من خلال تطبيق معدل العمولة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي، باستثناء الموجودات المالية التي انخفض مستواها الائتماني لاحقاً. وبالنسبة للموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض، يتم تطبيق معدل العمولة الفعلي على صافي القيمة الدفترية للموجودات المالية، أي بعد خصم مخصص الخسارة.

يتم تحديد دخل استبعاد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس تكلفة المتوسط المرجح. تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغييرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للسنة.

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها (أي عند الإعلان عنها).

### ٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ١٣-٣ ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات الإيرادات والمصاريف والموجودات، بعد خصم ضريبة القيمة المضافة، فيما عدا الحالات التالية:  
- إذا كانت ضريبة القيمة المضافة المتكبدة بشأن شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية المعنية، وفي هذه الحالة يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصل المعني أو كجزء من بند المصاريف، حيثما ينطبق.  
- عند إظهار الذمم المدينة والذمم الدائنة شاملة مبلغ ضريبة القيمة المضافة.  
يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من أو المستحق الدفع إلى السلطات الضريبية المعنية كجزء من الأرصدة المدينة أو الدائنة الأخرى في قائمة المركز المالي.

#### ٤- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال السنة. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يقوم الصندوق بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

#### مبدأ الاستمرارية

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكيد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وعليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

#### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتطلب قياس خسائر الائتمان المتوقعة، إجراء الأحكام، وعلى وجه الخصوص، تقدير المبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. تخضع هذه التقديرات لعدد من العوامل والتغيرات التي ينتج عنها مستويات مختلفة للمخصصات.

يتطلب الأمر أيضاً إبداء عدد من الأحكام الهامة عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة مثل:

- (١) تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان،
- (٢) اختيار النماذج والافتراضات الملائمة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة،
- (٣) وضع عدد من التصورات المستقبلية والأوزان النسبية لها وذلك لكل منتج/ سوق وخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لها، و
- (٤) تحديد مجموعات من الموجودات المالية المماثلة لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

#### قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأسهم المتداولة ووحدة الصناديق الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة كما بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. يتم تقييم الاستثمار في الأسهم المتداولة باستخدام الأسعار المتداولة في السوق، بينما يتم تقييم الوحدات في الصناديق الاستثمارية باستخدام أحدث سعر استرداد متاح كما هو محدد من مدير الصندوق المعني بتاريخ إعداد القوائم المالية. تم الإفصاح عن تفاصيل القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (٥).

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من استثمارات في محافظ أسهم متداولة واستثمارات في وحدات صناديق عامة وخاصة استثمارية وصناديق استثمار عقاري، مبنية أدناه، مسجلة في المملكة العربية السعودية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	
٨,٩٨٧,٧٢٩	٨,٣٢٦,٥٥٨	٨,١٣١,٩٢٥	٣,٣٩٩,٠٢٣	محفظة أسهم تقديرية (١)
١,٢٥١,٨٤٩	١,٢٤٧,١٦٧	٤,٩٨٨,٦٥٠	٤,٧٣٧,٦٢٢	صناديق عامة
٢,٢٠٦,٣٥١	١,٨١٠,٦١٨	٢,٩٠٣,٦٢٦	٢,٤٤٠,٠٨٠	صناديق خاصة
١,٧٩٩,٦٤٥	٢,٢٥٤,٤٧٢	١,٦٩٩,٠٣٢	٢,٢٨٨,٢٠٦	صناديق استثمار عقاري (ريت)
١٤,٢٤٥,٥٧٤	١٣,٦٣٨,٨١٥	١٧,٧٢٣,٢٣٣	١٢,٨٦٤,٩٣١	

(١) يمثل هذا البند المبلغ المستثمر في محفظة تقديرية تتكون من أسهم مدرجة في السوق المالية السعودية.

بلغت خسارة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة ٩٠٨,٢٣٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤): بلغ الدخل منها ٦٥٢,١٦٥ ريال سعودي).

فيما يلي بيان تفاصيل الذمم المدينة المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٤٢٥,٠٠٠	مبالغ مستحقة القبض من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٦٩,٥٤٥	٧٣,٧٠٧	دفعة مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٥٣٥	-	توزيعات أرباح مدينة
١,٠٧٥,٠٨٠	٤٩٨,٧٠٧	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت الذمم المدينة من استبعاد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ٤٢٥,٠٠٠ ريال سعودي (كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: بلغت الذمم الدائنة مقابل الاستحواذ على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ٢٧,٢٨٩ ريال سعودي فيما يتعلق بالاستحواذ على أوراق مالية).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، توجد دفعات مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للاشتراك في وحدات صناديق خاصة بمبلغ قدره ٧٣,٧٠٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: توجد دفعات مقدمة قدرها ١,٠٦٩,٥٤٥ ريال سعودي لقاء شراء أسهم والاشتراك في وحدات صناديق خاصة بمبلغ قدره ٥٥٨,٠٤٥ ريال سعودي و ٥١١,٥٠٠ ريال سعودي، على التوالي).

٦- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤,١١٤,٠٠٠	٤,١١٤,٠٠٠	صكوك (١)
٣١٧,٤٣٧	١٦٦,١٣٤	دخل عمولة خاصة مستحقة
٤,٢٥٥,٧٢٨	-	ودائع مربحة (٢)
٨,٦٨٧,١٦٥	٤,٢٨٠,١٣٤	
(٧,٣٨٥)	(٥,٣٥٣)	ناقصًا: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٦-١)
٨,٦٧٩,٧٨٠	٤,٢٧٤,٧٨١	

(١) يمثل هذا البند صكوك صادرة من قبل أطراف أخرى تعمل بالمملكة العربية السعودية بفترات استحقاق أصلية تتراوح من ٢ سنتين إلى ٢٥ سنة وتحمل دخل عمولة خاصة بمعدل قدره ٦,٧٨٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥,٧٨٪ سنويًا وفترة استحقاقها أكثر من سنة واحدة).

(٢) يمثل هذا البند ودائع مربحة لدى بنوك تعمل في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى بفترات استحقاق قدرها سنة واحدة وتحمل عمولة خاصة بمعدل قدره ٦,٠٠٪ سنويًا كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

فيما يلي بيان بتواريخ الاستحقاق المتبقية لهذه الصكوك:

النسبة المئوية للقيمة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال سعودي	
٤٩٪	٢,٠٠٠,٠٠٠	٤٩٪	٢,٠٠٠,٠٠٠	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات
٥١٪	٢,١١٤,٠٠٠	٥١٪	٢,١١٤,٠٠٠	أكثر من خمس سنوات
١٠٠٪	٤,١١٤,٠٠٠	١٠٠٪	٤,١١٤,٠٠٠	

٦-١ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

فيما يلي بيان الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦,٨٩٧	٧,٣٨٥	في بداية السنة
٤٨٨	(٢,٠٣٢)	(عكس قيد) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٧,٣٨٥	٥,٣٥٣	في نهاية السنة

٧- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال سعودي	
١٠٤,٤٨٣	٣٠٩,٦٦٨	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح ٨)
٢٦,٧٥٠	٥٤,٥٥٤	أتعاب حفظ مستحقة
-	٣٦,٣٥٦	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة (إيضاح ٨)
٨٩,٧٧٦	١٢١,٤٢٣	مبالغ مستحقة ومطلوبات أخرى (١)
<u>٢٢١,٠٠٩</u>	<u>٥٢٢,٠٠١</u>	

(١) تتكون المبالغ المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى بشكل رئيسي من المبالغ المستحقة فيما يتعلق بالأتعاب المهنية والرسوم الإدارية.

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

يقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع الجهات ذات العلاقة. وتخضع المعاملات مع الجهات ذات العلاقة لقيود تحددها الشروط والأحكام. ويتم الإفصاح عن كافة المعاملات مع الجهات ذات العلاقة إلى مجلس إدارة الصندوق.

تتضمن الجهات ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق، والمصرف، والمنشآت ذات العلاقة بالمصرف ومدير الصندوق، وأي جهة لديها القدرة على السيطرة على جهة أخرى أو ممارسة تأثير جوهري عليها في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية.

(أ) **أتعاب الإدارة**

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٧٥٪ يتم احتسابها شهرياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق.

(ب) **مكافآت أعضاء مجلس الإدارة**

يستحق كل عضو مستقل من أعضاء مجلس الإدارة مكافأة قدرها بحد أقصى ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة. وخلال السنة، تم تحميل مكافآت مجلس الإدارة قدرها ٤٠,٠٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣,٣٩٧ ريال سعودي) لعضوين من أعضاء مجلس الإدارة.

١-٨ **المعاملات مع الجهات ذات العلاقة**

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال سعودي	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات العلاقة
٥٥,٣٩١	٤٠,٠٠٠	عمولة خاصة على صكوك	الشركة الأم لمدير الصندوق	مصرف الإنماء
(٢٢٣,١٤٠)	(٢٠٣,٤٥٣)	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الإنماء المالية
(٣,٣٩٧)	(٤٠,٠٠٠)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

٢-٨ أرصدة الجهات ذات العلاقة

فيما يلي بيان بالأرصدة المدينة (الدائنة) الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة في نهاية السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	طبيعة الأرصدة	اسم الجهة ذات العلاقة
١,٠١٠,٠٠٠	١,٠١٠,١١١	صكوك	مصرف الإنماء
٢,٠١١,٣١٧	٦,٠٦٩,٥٦٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق
(١٠٤,٤٨٣)	(٣٠٩,٦٦٨)	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح ٧)	مدير الصندوق
-	(٣٦,٣٥٦)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق (إيضاح ٧)	مجلس إدارة الصندوق

(١) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، يمتلك مصرف الإنماء ١٠٠,٠٠٠ وحدة في الصندوق.

٩- إدارة المخاطر المالية

١-٩ عوامل المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق لمخاطر مالية متنوعة مثل مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يسعى برنامج إدارة المخاطر الشامل بالصندوق إلى تعظيم العوائد المتأتية من مستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق، كما يسعى إلى الحد من الآثار العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. ووضع مدير الصندوق سياسات وإجراءات لتحديد المخاطر التي تؤثر على استثمارات الصندوق والتأكد من معالجة هذه المخاطر في أقرب وقت ممكن، والتي تشمل إجراء تقييم للمخاطر مرة واحدة على الأقل في السنة.

كما يقوم مدير الصندوق بتطبيق توزيع حذر للمخاطر مع مراعاة سياسات الاستثمار والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. علاوة على ذلك، يبذل مدير الصندوق قصارى جهده لضمان توفر السيولة الكافية للوفاء بأي طلبات استرداد متوقعة. ولمجلس إدارة الصندوق دور في ضمان وفاء مدير الصندوق بمسؤولياته لصالح مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.

يستخدم الصندوق طرقاً مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وتم توضيح هذه الطرق أدناه.

١-١-٩ مخاطر السوق

أ) مخاطر أسعار العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة عن احتمالية تأثير التغيرات في أسعار العملات الخاصة السائدة في السوق على التدفقات النقدية للربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة بشأن موجوداته المرتبطة بعمولة خاصة.

يوضح الجدول التالي أثر التغير المحتمل بصورة معقولة في دخل العملات الخاصة على الأدوات المالية المتأثرة مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. ليس هنالك أثر على الدخل الشامل الأخر، حيث لا يوجد لدى الصندوق موجودات تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو كأدوات تغطية. وعملياً، قد تختلف نتائج التداول الفعلي عن تحليل الحساسية أدناه وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الأثر على الربح أو الخسارة
٨٣,٦٩٧	٤١,١٤٠	زيادة بواقع ١٪
(٨٣,٦٩٧)	(٤١,١٤٠)	نقص بواقع ١٪

التغير في سعر العمولة:

زيادة بواقع ١٪

نقص بواقع ١٪

يقوم مدير الصندوق بمراقبة فعالة لتطورات أسعار العملات الخاصة ومن ثم إدارة المخاطر.

٩- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

٩-١-١ مخاطر السوق (تتمة)

#### ب) مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. وتعتقد إدارة الصندوق أن هناك مخاطر ضئيلة للخسائر بسبب تقلبات أسعار الصرف حيث أن معظم الموجودات والمطلوبات النقدية للصندوق مسجلة بالريال السعودي. علاوة على ذلك، فإن معاملات الصندوق بالعملات الأجنبية تتم بشكل رئيسي بعملة دول مجلس التعاون الخليجي، والتي لا يوجد بها تقلبات كبيرة، وبالتالي فإن الأثر الناتج عن مكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية ليس جوهرياً.

#### ج) مخاطر السعر

تمثل مخاطر السعر المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق والناتجة عن عوامل أخرى بخلاف التغيرات في العملات الأجنبية وأسعار العملات الخاصة.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة حركة أسعار وصافي قيمة موجودات أدواته المالية عن كثب. كما يقوم الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية وذلك بالاستثمار في مختلف القطاعات والصناديق الاستثمارية.

#### تحليل الحساسية

تخضع الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لمخاطر السعر. وطبقاً لإدارة الصندوق، فيما يلي بيان الأثر على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الناتجة عن التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم وصافي قيمة موجودات الصندوق مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٤	٢٠٢٥
ريال سعودي	ريال سعودي

٧١٢,٢٧٩	٨٨٦,١٦٢
(٧١٢,٢٧٩)	(٨٨٦,١٦٢)

زيادة بواقع ٥٪  
نقص بواقع ٥٪

#### ٩-١-٢ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات على مدار الشهر، وسيطلب ذلك توزيع أرباح بشكل متكرر إلى الجهة المستفيدة، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأنها. وتعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق على الفور ويمكن تسيلها في أي وقت. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات معينة للسيولة الخاصة بالصندوق ومراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات حال نشأتها، وذلك إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق الحصول على تمويل من الجهات ذات العلاقة بالصندوق.

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

#### ٩-١-٣ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي.

تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. وتتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

صندوق الإنماء عناية الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

٩-١-٣ مخاطر الائتمان (تتمة)

يبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال سعودي	
٨,٦٧٩,٧٨٠	٤,٢٧٤,٧٨١	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٦٧,٢٥٦	٤٩٨,٧٧٢	رصيد لدى البنك
١,٠٧٥,٠٨٠	٤٩٨,٧٠٧	ذمم مدينة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٩,٩٢٢,١١٦</u>	<u>٥,٢٧٢,٢٦٠</u>	

يتم الاحتفاظ بالرصيد البنكي للصندوق لدى المصرف، والذي لديه تصنيف ائتماني جيد كما بتاريخ إعداد القوائم المالية. ويقوم الصندوق بقياس مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة على أساس احتمال التعثر عن السداد، الخسارة الناتجة عن التعثر، التعرض عند التعثر عن السداد. وتأخذ الإدارة بعين الاعتبار كلاً من التحليل السابق والمعلومات المستقبلية بعين الاعتبار عند تحديد أي خسائر ائتمان متوقعة. تم إدراج الإفصاح عن خسائر الائتمان المتوقعة في إيضاح ٦.

٩-٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد رأسمال الصندوق. ومن الممكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاسترداد وفقاً لتقدير مالكي الوحدات في كل يوم تقييم، فضلاً عن التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية لتحقيق عائدات لمالكي الوحدات ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على قاعدة صافي موجودات قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية بالصندوق.

من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات وتوزيعات الأرباح المتعلقة بالموجودات التي يتوقع قدرته على تصفيتها.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس صافي قيمة الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد.

٩-٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد القوائم المالية حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يُصنف إليه قياس القيمة العادلة. يتم تحديد المبالغ على أساس القيم المثبتة في قائمة المركز المالي.

الإجمالي ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ١ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٧,٧٢٣,٢٣٣	-	٧,٨٩٢,٢٧٦	٩,٨٣٠,٩٥٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٤,٢٤٥,٥٧٤	-	٣,٤٥٨,٢٠٠	١٠,٧٨٧,٣٧٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
------------	---	-----------	------------	--

٩- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-٩ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يتم تحديد قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من الربح أو الخسارة والبالغ قدرها ٩,٨٣٠,٩٥٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠,٧٨٧,٣٧٤ ريال سعودي) على أساس أسعار السوق المتداولة لأدوات حقوق الملكية المدرجة في السوق المالية السعودية، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة.

يتم تحديد قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والبالغ قدرها ٧,٨٩٢,٢٧٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣,٤٥٨,٢٠٠ ريال سعودي) على أساس أحدث سعر استرداد متاح محدد من خلال استثمار مدير الصندوق في صناديق استثمارية، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة.

وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المصنفة بالقيمة السوقية تقارب قيمتها الدفترية بتاريخ إعداد القوائم المالية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإعادة التسعير المتكرر لها وإمكانية تسيلها على الفور. ويتم تصنيفها جميعاً ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

١٠- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
الإجمالي	بعد ١٢ شهراً - غير متداولة (ريال سعودي)	خلال ١٢ شهراً - متداولة (ريال سعودي)	
٤٩٨,٧٧٢	-	٤٩٨,٧٧٢	الموجودات
١٧,٧٢٣,٢٣٣	-	١٧,٧٢٣,٢٣٣	رصيد لدى البنك
٤,٢٧٤,٧٨١	٤,١١٤,٠٠٠	١٦٠,٧٨١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٤٩٨,٧٠٧	-	٤٩٨,٧٠٧	ذمم مدينة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢,٩٩٥,٤٩٣	٤,١١٤,٠٠٠	١٨,٨٨١,٤٩٣	إجمالي الموجودات
٥٢٢,٠٠١	-	٥٢٢,٠٠١	المطلوبات
٥٢٢,٠٠١	-	٥٢٢,٠٠١	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
			إجمالي المطلوبات
		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١٦٧,٢٥٦	-	١٦٧,٢٥٦	الموجودات
١٤,٢٤٥,٥٧٤	-	١٤,٢٤٥,٥٧٤	رصيد لدى البنك
٨,٦٧٩,٧٨٠	٤,١١٤,٠٠٠	٤,٥٦٥,٧٨٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١,٠٧٥,٠٨٠	-	١,٠٧٥,٠٨٠	ذمم مدينة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤,١٦٧,٦٩٠	٤,١١٤,٠٠٠	٢٠,٠٥٣,٦٩٠	إجمالي الموجودات
٢٧,٢٨٩	-	٢٧,٢٨٩	المطلوبات
٢٢١,٠٠٩	-	٢٢١,٠٠٩	ذمم دائنة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤٨,٢٩٨	-	٢٤٨,٢٩٨	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
			إجمالي المطلوبات

١١- توزيعات الأرباح إلى الجهة المستفيدة

وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة للصندوق، وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيعات أرباح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ قدره ٩٦٨,١٣٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٢١٦,٣١٧ ريال سعودي).

١٢- الالتزامات المحتملة

يرى مدير الصندوق أنه لا توجد أي التزامات محتملة كما بتاريخ إعداد القوائم المالية.

١٣- الزكاة وضريبة الدخل

أصدرت وزارة المالية قرارًا وزاريًا رقم ٢٩٧٩١ بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢) بشأن بعض قواعد جباية الزكاة التي يتعين على الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية الالتزام بها. ووفقاً للقرار الوزاري، لا يخضع الصندوق لجباية الزكاة أو ضريبة الدخل، ومع ذلك سيتعين عليه تقديم إقرار معلومات إلى هيئة الزكاة والضريبة ("الهيئة"). وسيكون آخر موعد لتقديم الإقرار إلى الهيئة هو ٣٠ إبريل ٢٠٢٦.

١٤- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم للتقويم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٥- الأحداث اللاحقة

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية، والتي تتطلب إجراء تعديلات عليها أو تقديم إفصاحات بشأنها في القوائم المالية أو الإفصاحات حولها.

١٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ شوال ١٤٤٧هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٦).