

التقرير السنوي
2025

- (أ) معلومات الصندوق:
1. اسم الصندوق:
صندوق رعاية الأيتام والوقفي.
 2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:
 3. هو صندوق استثماري وقي عام ومفتوح يهدف إلى تعزيز الدور التنموي للأوقاف الخاصة من خلال المشاركة في دعم رعاية الأيتام ومجهولي الأيون 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 وحرفية بهدف تحقيق نمو في رأس المال، وتوزيع نسبة من العوائد (غلة الوقف) بشكل سنوي ومستمر على مصارف الوقف المحددة للصندوق والممثلة في رعاية الأيتام ومجهولي الأيون من خلال الجهة المستفيدة (المؤسسة الخيرية لرعاية الأيتام)، وتلتزم الجهة المستفيدة بصرف (غلة الوقف) على رعاية الأيتام لتوفير الرعاية والاهتمام بالمتطلبات الأساسية التي تحقق لهم الاستقرار والعيش الكريم.
 4. سياسة توزيع عوائد استثمارات الصندوق (على مصارف الوقف):
سيوزع الصندوق عوائد نقدية لا تقل عن 50% من غلة الوقف بشكل سنوي لصالح المؤسسة الخيرية لرعاية الأيتام (إخاء)، وسيحدد مجلس إدارة الصندوق نسبة التوزيعات وآلية صرفها، ويحق لمجلس إدارة الصندوق تخصيص جزء من غلة الوقف لنماء الأصل الموقوف بما لا يزيد عن 50% من إجمالي الغلة لكل سنة مالية ويحق أيضاً لمجلس إدارة الصندوق إعادة النظر في النسبة المحددة للتوزيعات إذا كانت التوزيعات النقدية من غلة الوقف فائضة عن حاجة الجهة المستفيدة.
 5. سيتم توزيع نسبة من عوائد غلة الوقف التي تم إقرارها من مجلس إدارة الصندوق لصالح المؤسسة الخيرية لرعاية الأيتام بشكل سنوي.
 6. سياسة توزيع الدخل والأرباح: لا يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح لواقفي الوحدات وذلك نظراً لطبيعة الصندوق الوقفية.
 7. يقوم مدير الصندوق بإتاحة تقارير الصندوق عند الطلب بدون مقابل.
 8. وصف المؤشر الاستراتيجي للصندوق، وأسباب اختياره ومدى ملاءمته للاستراتيجيات والأهداف الاستثمارية للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد)
- نسبة 35% من مؤشر الائتماء للأسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية، المزود من قبل إيديل ريتينجز (Ideal Rating) الموقع www.idealratings.com
- نسبة 14% من مؤشر الصناديق العقارية السعودية المتداولة.
- نسبة 34% من معدل عائد التعامل بين البنوك السعودية لمدة ثلاثة (3) أشهر. (SAIB3 3 Month)
- نسبة 17% من مؤشر الصكوك السعودية (الحكومية، الشركات).
تم اختيار المؤشر الاستراتيجي ليحاكي استراتيجية الصندوق الاستثمارية

(ب) أداء الصندوق:

1. جدول يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (منذ التأسيس):
السنة المالية

31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
31,924,812	32,692,206	30,446,568
12.03	12.94	13.27
13.24	13.69	13.26
12.00	12.64	11.97
2,653,501	2,526,716	2,295,175
1.16%	1.23%	0.97%
0.13%	0.31%	3.52%

صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل السنة المالية
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
قل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية.
نسبة المصروفات
نتائج مقارنة أداء المؤشر الاستراتيجي للصندوق بأداء الصندوق.

2. سجل الأداء:
أ) العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات وخمس سنوات، (أو منذ التأسيس).
منذ التأسيس 41.86%
خمس سنوات 33.77%
ثلاث سنوات 15.34%
سنة واحدة -2.07%

ب) العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس).
منذ التأسيس 41.86%
31/12/2022 3.87%
31/12/2021 12.21%
31/12/2020 3.89%

ج) جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام:
إجمالي نسبة المصروفات
إطفاء العلاوة أو الخصم
خسائر الائتمان المتوقعة
إجمالي المصروفات
إجمالي نسبة المصروفات

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

(د) يتم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء:
3. التغييرات الجوهرية خلال الفترة والتي أقرت في أداء الصندوق:
لا يوجد أي تغييرات جوهرية.

4. الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية:
تأمل 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.
اسم العضو
الأستاذ / عبد المحسن عبدالعزيز فارس الفارس
الأستاذ / سلطان بن محمد بن عبدالله العيسى
الدكتور / أحمد بن عوض بن أحمد الزهراني
المهندس / عمر بن عبدالرحمن الحسين
الدكتور / محمد بن إبراهيم محمد السجيني
الأستاذ / مازن بن فواز بن أحمد بغدادي

ب. ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
الأستاذ / عبد المحسن عبدالعزيز فارس الفارس (رئيس مجلس إدارة الصندوق وعضو 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 المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين CPA. شغل منصب العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لمصرف الإئتماء منذ (2006م-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 الإئتماء وعضو اللجنة التنفيذية، عضو مجلس إدارة المؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني، عضو مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ورئيس مجلس إدارة شركة الإئتماء 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 واللجنة

نوع العضوية	رئيس مجلس إدارة الصندوق وعضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو غير مستقل
المبلغ	(37,871.56)	(284,166.44)	(28,175.00)	(13,250.00)	(32,931.79)	(20,000.00)
الرسوم والمصاريف	(37,871.56)	(284,166.44)	(28,175.00)	(13,250.00)	(32,931.79)	(20,000.00)
رسوم خدمات الحفظ	(37,871.56)	(284,166.44)	(28,175.00)	(13,250.00)	(32,931.79)	(20,000.00)
رسوم الإدارة	(37,871.56)	(284,166.44)	(28,175.00)	(13,250.00)	(32,931.79)	(20,000.00)
رسوم مراجع الحسابات	(37,871.56)	(284,166.44)	(28,175.00)	(13,250.00)	(32,931.79)	(20,000.00)
رسوم موقع تداول و الرسوم الرقابية	(37,871.56)	(284,166.44)	(28,175.00)	(13,250.00)	(32,931.79)	(20,000.00)
رسوم ومصاريف أخرى	(37,871.56)	(284,166.44)	(28,175.00)	(13,250.00)	(32,931.79)	(20,000.00)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	(37,871.56)	(284,166.44)	(28,175.00)	(13,250.00)	(32,931.79)	(20,000.00)
أتعاب وساطة	(37,871.56)	(284,166.44)	(28,175.00)	(13,250.00)	(32,931.79)	(20,000.00)
إطفاء العلاوة أو الخصم	(37,871.56)	(284,166.44)	(28,175.00)	(13,250.00)	(32,931.79)	(20,000.00)
خسائر الائتمان المتوقعة	(37,871.56)	(284,166.44)	(28,175.00)	(13,250.00)	(32,931.79)	(20,000.00)
إجمالي المصروفات	(37,871.56)	(284,166.44)	(28,175.00)	(13,250.00)	(32,931.79)	(20,000.00)
إجمالي نسبة المصروفات	1.16%	0.87%	0.87%	0.87%	0.87%	0.87%

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 لجنة معايير المحاسبة بالمملكة، ورئيس لجنة معايير المحاسبة بالهيئة الخلية 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 وشارك في العمل المتخصصة في المجال المالي والمحاسبي والإداري والرقابي ونظم المعلومات داخل وخارج المملكة العربية السعودية.

الأستاذ / سلطان بن محمد بن عبدالله العيسى (عضو مستقل)
حاصل على درجة البكالوريوس في الشريعة من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، يعمل حالياً في وقف المحاماة الخيري، أشرف على العديد من الكيانات الوقفية والجمعيات الخيرية ولجان التنمية الاجتماعية، لديه العديد من المبادرات العلمية في صياغة المشاريع في المجال الوقفي والخيري والتنمية، كما لديه العديد من المشاركات في المجال الخيري داخل وخارج المملكة العربية السعودية.
الدكتور / أحمد بن عوض بن أحمد الزهراني (عضو غير مستقل)
حاصل على درجة الدكتوراه في القيادة التربوية من جامعة نيويورك العالمية، وحاصل على درجة الماجستير في الإدارة التربوية من الجامعة الأمريكية بلندن، وحاصل على درجة البكالوريوس في التعليم الابتدائي من جامعة الملك سعود (كلية المعلمين)، لديه خبرة واسعة في المجال التربوي ابتداء من عام 1980م وحتى 2003م، يشغل حالياً العديد من المناصب في المجال الأكاديمي والتربوي وفي المجال الخيري أيضاً، كما لديه العديد من المساهمات في المجال الإعلامي والوسائلي المطبوعة أم الرقمية، كما لديه العديد من أوراق العمل في المجال التربوي.

المهندس / عمر بن عبدالرحمن الحسين (عضو غير مستقل)
م. عمر حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من الأكاديمية العربية للعلوم والتكنولوجيا والنقل البحري بجمهورية مصر العربية، ودرجة البكالوريوس في الهندسة عام 1997م من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، والزمالة الدولية في الاقتصاد الاجتماعي للمنظمات الغير ربحية، وكذلك الزمالة الأوروبية العربية في الأوقاف. كما لديه خبرة قيادية وإدارية متنوعة تجاوزت الـ 25 سنة في مختلف قطاعات الأعمال التجارية والخدمية والخيرية، وتقلد مناصب إدارية عليا في كبرى الشركات المساهمة أبرزها منصب نائب الرئيس التنفيذي لبنك البلاد لمصرفية الأفراد كما شغل منصب مدير إدارة الخاصة والتميز بمصرف الراجحي، كما شغل عضوية مجالس إدارة في القطاع الخيري والوقفي.

الدكتور / محمد بن إبراهيم محمد السحبياني (عضو مستقل)
يحمل درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كونكورديا ودرجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة كونكورديا في كندا 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 قسم التمويل والاستثمار في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، وقد عمل على الكثير من النشاطات الأكاديمية وقدم مجموعة من الأوراق العلمية والأعمال الاستشارية في المجال الاقتصادي، ويحمل الدكتور السحبياني عضوية جمعية الاقتصاد السعودية وعضوية العديد من المجالس واللجان والهيئات العلمية في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.
الأستاذ/ مازن بن فواز بن أحمد بغدادي (عضو غير مستقل)

مازن بغدادي هو الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب في شركة الإئماء 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 إتش إس بي سي العربية السعودية قبل انضمامه للإئماء للاستثمار في 2016م، كان يشغل منصب رئيس الاستثمار في إتش إس بي سي العربية السعودية. وقد عمل أيضاً في إدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة المُدارة 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 العامة من معهد انسياد للدراسات العليا.

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق الآتي:

1) الحفاظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات والقرارات 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، واعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.

2) الإشراف -ومتي كان ذلك مناسباً- الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
3) الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام و/أو لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام مدير الصندوق بجميع النواحي والأنظمة ذات العلاقة، ويشمل ذلك -على سبيل المثال لا الحصر- المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.

4) الموافقة على التغييرات الأساسية والتغييرات الغير أساسية قبل حصول مدير الصندوق على موافقة الهيئة.
5) التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر -سواء كان عقداً أم غيره- يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق أو مدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق جميع ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.

6) التأكد من أداء مدير الصندوق لمسؤولياته -بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات - وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
7) الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجوده 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 وافي للوحدات.

8) تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
9) العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
10) تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس

11) الاطلاع 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.
12) إصدار القرارات المتعلقة بنسبة توزيع غلة الوقف وصرفها.

13) اعتماد سياسة الاستثمار.

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

5,000 ريال لكل عضو مستقل عن كل جلسة يحضرها ويحد أقصى مبلغ 20,000 ريال سعودي عن السنة المالية بحد أقصى تُمثل مكافأة كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.
هـ. لا يوجد حالياً أي تعارض متحقق أو محتمل بين أعضاء مجلس الإدارة وصالح 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.

و. يقع تحت إشراف أعضاء مجلس الصناديق الاستثمارية الآتية:

الأعضاء	نوع الصندوق	اسم الصندوق
الأستاذ / مازن بغدادي	الأستاذ / عبد المحسن الفارس	صندوق الإئماء للإصدارات الأولية
عضو غير مستقل	الدكتور / محمد السحبياني	صندوق الإئماء للمسئولة بالريال السعودي
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق الإئماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق الإئماء للأسهم السعودية
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق الإئماء وريف الوقفي
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق الإئماء عناية الوقفي
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق رعاية الإيتام الوقفي
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق الإئماء الوقفي لمساجد الطرق
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق بر الرياض الوقفي
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق الإئماء لأسهم الأسواق الناشئة
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق الإئماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق الإئماء ريت الفندقية
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق الإئماء ريت لقطاع التجزئة
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق الإئماء المتنوع بالريال السعودي
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق الإئماء للمياه
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق الإئماء مدينة جدة الاقتصادية العقاري
عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	صندوق الإئماء العقاري
عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	صندوق الإئماء مكة للتطوير الأول
عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	صندوق الإئماء مكة للتطوير الثاني
عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	صندوق دانية مكة الفندقية
عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	صندوق الإئماء مشارف العوالي
عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	صندوق الفيرون اللوجستي
عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	صندوق مجمع الإئماء اللوجستي
عضو غير مستقل	عضو مستقل	صندوق ضاحية سمو العقاري

3. يجب على مشغل الصندوق إعداد سجلّ بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة.
4. يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على الجهة المستفيدة.
5. يُعدّ 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 الحسابات، وعنوانه:

شركة اللخيد والبيحي محاسبون قانونيون (LYCA)

المركز الرئيسي: جراندا 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

(ز) القوائم المالية:

الاطلاع على الملحق (3)

ملحق (1)
سياسات التصويت

البيان
رقم السياسة: 1-0
التصنيف: سياسة عامة

مقدمة

تم إعداد سياسات حقوق التصويت ("السياسات") لصدوق رعاية الإيماء الوفي ("الصدوق") الصادر من قبل شركة الإيماء المالية وفقاً للفقرة (ج) من المادة 53 من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1 – 193 – 2006 بتاريخ 1424/6/19 هـ الموافق 2006/7/15 م) المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 – 61 – 2016 بتاريخ 1437/8/16 هـ الموافق 2016/5/23 م).

السياسات

بشكل عام، يُمنح المساهمون في الشركات المدرجة أسهمها في السوق المالية السعودية (تناول) 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، سيقوم المساهمون بالإدلاء بأصواتهم بالوكالة بدلاً من حضور كل اجتماع الجمعيات العامة للمساهمين. هذا وتلتزم أي شركة مدرجة ("شركة" أو "الشركة") في تداول بالإعلان 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 الإيماء المالية ("مدير الصدوق") بصفتها مديراً للصدوق صلاحية ممارسة أية حقوق تصويت تمنح للصدوق بصفته (الصدوق) مالكة 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 ككل التي يحددها الشخص المسؤول عن التصويت على الأسهم وقت الإدلاء بالأصوات. إلا أنه وفي بعض الحالات، قد يكون من المصلحة المثلى 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 مالكة 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 المدققين الخارجيين وتحديد أنعابهم، واعتماد أو تعديل برامج تعويض الإدارة وإبراء ذمهم لسنة مالية محددة، وتعديل رسملة الشركة (ويشار إليها مجتمعاً 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 بتبني 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 وتقديرها وإدراكها للأعمال المناطة بها. وبالتالي، فسوف يتم شكك عدم 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 اكتمال النصاب القانوني) على القرارات التي تعمل على تعزيز قدرة مجالس إدارة الشركات المدرجة على التصرف بما يتفق مع المصالح المثلى للمساهمين في الشركة المدرجة بشكل عام ولما لكي الوحدات في الصدوق بشكل خاص.
- 2 المدققون وأنعاب المدقق:** بشكل عام، سيتم دعم توصيات لجنة المراجعة للشركة المتعلقة بتعيين مدققي الحسابات وأنعابهم وذلك وفقاً لما يتوافق مع أحكام الحوكمة الواردة في نظام الشركات السعودي ولائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية والتعاميم 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 الإدارة 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 سلبية بشكل مفرط.
- 4 التغييرات في الرسملة:** بشكل عام، سيتم دعم التغييرات في الرسملة حين يتم إثبات أن الحاجة المعقولة للتغيير هي لصالح أعمال الشركة. لن يتم دعم التغييرات التي تؤدي إلى تخفيف مفرط لقيمة الأسهم المملوكة من قبل المساهمين المسجلين في سجل الشركة قبل تاريخ التغيير في الرسملة. 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 ضد.
- 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 للنقاط أعلاه، فقد تكون هناك حالات يكون من المصلحة المثلى للصدوق بطبيعة مختلفة 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 المثلى للصدوق ومالكي الوحدات فيه.

الإرشادات المتعلقة بالتصويت حول المسائل غير الروتينية:

يتم تناول 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.

التصويت على المسائل التي قد ينشأ 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 بين مصالح مدير الصدوق والصدوق، فإنه ولأجل توافق تضارب المصالح آنف الذكر مع وضع مصالح الصدوق في المرتبة الأولى، فسوف يقوم مدير الصدوق بالخطوات التي تضمن أن التصويت قد تم:

- 1) وفقاً للقرار الاستثماري 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 ينشأ عنها تضارب بين مصالح مدير الصدوق والصدوق لمجلس إدارة الصدوق، سيقوم 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.

إدارة التصويت بالوكالة:

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

(هـ) 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.

قرار التصويت أو عدم التصويت حول المسائل الروتينية أو غير الروتينية:

يكون للشخص المسؤول عن الأسهم التي تمنح حق التصويت والمملوكة من قبل الصدوق حرية اختيار التصويت أو عدم التصويت حول المسائل الروتينية أو غير الروتينية، مع إيلاء العناية الواجبة لهذه السياسة والمصلحة المثلى 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.

طرق حضور الجمعيات والتصويت:

تبعاً للطرق المتوفرة، فقد يتم حضور أية جمعية وأو الجمعية والتصويت على مسألتها (من قبل مدير الصدوق أو وكيله) بأحد الطرق التالية:

- 1) الحضور لموقع الجمعية والتصويت على مسألتها
- 2) الحضور لموقع الجمعية وعدم التصويت على مسألتها
- 3) التصويت على مسائل الجمعية من خلال القنوات الإلكترونية المعتمدة
- 4) الحضور وأو 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

- التاريخ: 2025 /05/14 م الوقت: 2:00 مساءً – 3:00 مساءً الموقع: عبر منصة Microsoft Teams
- النظر في إقرار جدول أعمال الاجتماع.
- استعراض توصيات المجلس السابقة وما تم بخصوصها.
- عرض شامل عن سير أعمال الصندوق.
- وفيما يلي ملخص بما تم خلال الاجتماع:
- أولاً: قدم مدير الصندوق عرضاً شاملاً عن سير أعمال الصندوق (مرفق) شاملاً ما يلي:
- نظره عامة على سير أعمال الصندوق واستثماراته:
- ملخص الصندوق:
- صافي أصول الصندوق: 33,851,000 ريال سعودي.
- صافي سعر الوحدة: 13.20 ريال سعودي.
- الاشتراكات:
- استعرض مدير الصندوق الاشتراكات النقدية منذ التأسيس حتى نهاية شهر مارس من العام 2025م حيث بلغت مجموع الاشتراكات 28,559,506 ريال.
- توزيع الأصول:
- أداء الصندوق:
- استعرض مدير الصندوق أداء الصندوق منذ التأسيس حتى نهاية شهر مارس ومنذ بداية العام الحالي حتى نهاية شهر سبتمبر حيث بلغ أداء الصندوق 47.10% و 1.3% على التوالي.
- أداء الصناديق الوقفية وأحجامها:
- استعرض مدير الصندوق أداء صندوق الإنماء الوفي لرعاية الأيتام مقارنة بالصناديق الوقفية العامة الأخرى، واحتل الصندوق المرتبة الثانية للعد منذ التأسيس والمرتبة الثانية للعائد السنوي.
- مستجدات الحملة التسويقية:
- استعرض مدير الصندوق مستجدات الحملة التسويقية والتي تشمل خمسة محاور:
- المحور الاستثماري.
- المحور التسويقي.
- محور زيادة الاشتراكات.
- المحور الخيري والاجتماعي.
- محور الممكنات.
- ثانياً: المقترحات من قبل المجلس:
- تنسيق مع جهة خارجية لعمل حملة تسويقية لزيادة الاشتراكات.
- التاريخ: 2025 /11/09 م الوقت: 1:00 مساءً – 2:00 مساءً الموقع: عبر منصة Microsoft Teams
- النظر في إقرار جدول أعمال الاجتماع.
- استعراض توصيات المجلس السابقة وما تم بخصوصها.
- عرض شامل عن سير أعمال الصندوق.
- وفيما يلي ملخص بما تم خلال الاجتماع
- أولاً: قدم مدير الصندوق عرضاً شاملاً عن سير أعمال الصندوق (مرفق) شاملاً ما يلي:
- نظره عامة على سير أعمال الصندوق واستثماراته:
- ملخص الصندوق:
- صافي أصول الصندوق: 32,905,370 ريال سعودي.
- صافي سعر الوحدة: 12.59 ريال سعودي.
- الاشتراكات:
- استعرض مدير الصندوق الاشتراكات النقدية منذ التأسيس حتى نهاية شهر أكتوبر من العام 2025م حيث بلغت مجموع الاشتراكات 29,188,131 ريال.
- توزيع الأصول:
- أداء الصندوق:
- استعرض مدير الصندوق أداء الصندوق منذ التأسيس حتى نهاية شهر أكتوبر ومنذ بداية العام الحالي حتى نهاية شهر أكتوبر حيث بلغ أداء الصندوق 47.85% و 2.29% على التوالي.
- أداء الصناديق الوقفية وأحجامها:
- استعرض مدير الصندوق أداء صندوق الإنماء الوفي لرعاية الأيتام مقارنة بالصناديق الوقفية العامة الأخرى، وحقق الصندوق عائد السنوي منذ التأسيس 6.78%.
- استراتيجية الصندوق:
- استعرض مدير الصندوق استراتيجية الصندوق والتي تشمل خمسة محاور:
- المحور الاستثماري.
- المحور التسويقي.
- محور زيادة الاشتراكات.
- المحور الخيري والاجتماعي.
- محور الممكنات.
- ثانياً: المقترحات/التوصيات/القرارات من قبل المجلس:
- أقر المجلس بتعديل اجتماعات المجلس
- النظر في جدول الأعمال
- النظر في اعتماد محضر الاجتماع
- متابعة القرارات
- ما يستجد من أعمال
- أوصى المجلس بالتنسيق مع الجمعية للتواصل مع جهات مختصة لعمل حملة تسويقية لزيادة الاشتراكات.

ملحق (3)
القوائم المالية

صندوق رعاية الأيتام الوقفي
(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 الأخر
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٢٢ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق رعاية الأيتام الوقفي (مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق رعاية الأيتام الوقفي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الإنماء المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل 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. باعتبارنا 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. تشتمل 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 بالحوكمة.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة 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 رعاية الأيتام الوقفي
(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 تحريف 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 تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، 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 وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرياً 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.
- تقييم 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 تأكيد 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 تأكيد 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.
- تقييم 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 رعاية الأيتام الوقفي
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
١١٨,٧٣٣	٧٥٤,٥٧١		الموجودات
١٩,٠٥٦,٩٠٣	٢٣,٥١٠,٤٨٠	٥	رصيد لدى البنك
١٢,٣٤٢,٠٥٧	٧,٦٢٢,٦٢٤	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤٦٠,٢٩٠	٦٧٣,٧٠٦	٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
			ذمم مدينة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢,٩٧٧,٩٨٣	٣٢,٥٦١,٣٨١		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢٨٥,٧٧٧	٦٣٦,٥٦٩	٧	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
٢٨٥,٧٧٧	٦٣٦,٥٦٩		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٣٢,٦٩٢,٢٠٦	٣١,٩٢٤,٨١٢		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
٣٢,٩٧٧,٩٨٣	٣٢,٥٦١,٣٨١		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
٢,٥٢٦,٧١٦	٢,٦٥٣,٥٠١		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد (بالعدد)
١٢,٩٤	١٢,٠٣		صافي قيمة الموجودات العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ايضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الدخل
			(الخسارة) الدخل من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٨٤,٦٤٠	(١,٢٠٦,٥٣٣)	٥	دخل عمولة خاصة
٧٣٠,٢٥١	٦٠٠,٦٦٩		توزيعات أرباح
٢٦٤,٨٠٧	٢٩٧,٤٣٧		
<u>١,٦٧٩,٦٩٨</u>	<u>(٣٠٨,٤٢٧)</u>		إجمالي (الخسارة) الدخل
			المصاريف
(٢٧٤,١٦٨)	(٢٨٤,١٦٦)	٨	أتعاب إدارة
(٤٢٦)	(٧,٥٠٤)	٨	أتعاب وساطة
(٥,٢٩٨)	٧,٩٥٦	٦	عكس قيد (مخصص) خسائر الائتمان المتوقعة
(٩٩,٧٢٢)	(٩٧,٥٥٧)		مصاريف عمليات أخرى
<u>(٣٧٩,٦١٤)</u>	<u>(٣٨١,٢٧١)</u>		إجمالي المصاريف
١,٣٠٠,٠٨٤	(٦٨٩,٦٩٨)		صافي (خسارة) دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>١,٣٠٠,٠٨٤</u>	<u>(٦٨٩,٦٩٨)</u>		إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة

صندوق رعاية الأيتام الوقفي
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٣٠٠,٠٨٤	(٦٨٩,٦٩٨)	الأنشطة التشغيلية
		صافي (خسارة) دخل السنة
		التعديلات لـ:
(٦٨٤,٦٤٠)	١,٢٠٦,٥٣٣	خسارة (دخل) من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧٣٠,٢٥١)	(٦٠٠,٦٦٩)	دخل عمولة خاصة
(٢٦٤,٨٠٧)	(٢٩٧,٤٣٧)	توزيعات أرباح
٥,٢٩٨	(٧,٩٥٦)	(عكس قيد) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(٣٧٤,٣١٦)	(٣٨٩,٢٢٧)	
(١,٦٢٠,٤٢٧)	(٥,٦٦٠,١١٠)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٦٩٨,٥٦٠	٤,٥٣٦,٣٨٠	زيادة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		نقص في الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
(١,٤٥٣,١٩٢)	٧٧٩,٤٨٦	نقص (زيادة) في الذمم المدينة المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٣,٨٧١	٣٥٠,٧٩٢	زيادة في المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى
(٢,٥٩٥,٥٠٤)	(٣٨٢,٦٧٩)	
٢٥٧,٧٠٩	٣٠٤,٥٣٥	توزيعات أرباح مستلمة
٧٦٧,٩٣٥	٧٩١,٦٧٨	دخل عمولة خاصة مستلمة
(١,٥٦٩,٨٦٠)	٧١٣,٥٣٤	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
٢,٩٨٧,٤٤٦	١,٦٤٢,٨٣٦	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٢,٠٤١,٨٩٢)	(١,٧٢٠,٥٣٢)	توزيعات أرباح إلى الجهة المستفيدة
٩٤٥,٥٥٤	(٧٧,٦٩٦)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التمويلية
(٦٢٤,٣٠٦)	٦٣٥,٨٣٨	صافي الزيادة (النقص) في الرصيد لدى البنك
٧٤٣,٠٣٩	١١٨,٧٣٣	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
١١٨,٧٣٣	٧٥٤,٥٧١	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة

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

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠,٤٤٦,٥٦٨	٣٢,٦٩٢,٢٠٦	حقوق الملكية في بداية السنة
		الدخل الشامل:
١,٣٠٠,٠٨٤	(٦٨٩,٦٩٨)	صافي (خسارة) دخل السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١,٣٠٠,٠٨٤	(٦٨٩,٦٩٨)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة
(٢,٠٤١,٨٩٢)	(١,٧٢٠,٥٣٢)	توزيعات أرباح إلى الجهة المستفيدة (إيضاح ١١)
٢٩,٧٠٤,٧٦٠	٣٠,٢٨١,٩٧٦	
٢,٩٨٧,٤٤٦	١,٦٤٢,٨٣٦	التغير من معاملات الوحدات متحصلات من الوحدات المصدرة
٢,٩٨٧,٤٤٦	١,٦٤٢,٨٣٦	صافي التغير من معاملات الوحدات
٣٢,٦٩٢,٢٠٦	٣١,٩٢٤,٨١٢	حقوق الملكية في نهاية السنة
		معاملات الوحدات القابلة للاسترداد
		فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
وحدات	وحدات	
٢,٢٩٥,١٧٥	٢,٥٢٦,٧١٦	الوحدات في بداية السنة
٢٣١,٥٤١	١٢٦,٧٨٥	وحدات مصدرة خلال السنة
٢,٥٢٦,٧١٦	٢,٦٥٣,٥٠١	الوحدات في نهاية السنة

١- التأسيس والأنشطة

صندوق رعاية الأيتام 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")، والمؤسسة الخيرية لرعاية الأيتام "إخاء" ("الجهة المستفيدة") وفقاً للوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية.

يهدف الصندوق إلى تعزيز الدور التنموي للأوقاف الخاصة في دعم الرعاية الشاملة للأيتام 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 والمتمثلة في رعاية الأيتام من خلال الجهة المستفيدة، وتلتزم الجهة المستفيدة بصرف غلة الوقف على رفع مستوى الخدمات والرعاية المقدمة للأيتام.

منحت هيئة السوق المالية الموافقة على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ٣/٥/٥٢٨/١٩ وتاريخ ١٧ جمادى الأولى ١٤٤٠ هـ (الموافق ٢٣ يناير ٢٠١٩). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١١ ذو القعدة ١٤٤٠ هـ (الموافق ١٤ يوليو ٢٠١٩). كما حصل الصندوق أيضاً على موافقة الهيئة العامة للأوقاف بموجب خطابها رقم ٤٠٩٠٠٣٠٥ بتاريخ ١ جمادى الأولى ١٤٤٠ هـ (الموافق ٧ يناير ٢٠١٩) بشأن جمع الاشتراكات العامة للوقف.

وافق مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١ ديسمبر ٢٠٢٤ على تغيير اسم الصندوق من صندوق الإنماء الوقفي لرعاية الأيتام إلى صندوق رعاية الأيتام الوقفي، والذي أصبح ساريًا اعتبارًا من ٢٨ جمادى الآخرة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٤).

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 بالمملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم ٣٧-٠٩١٣٤.

تم تأسيس شركة إنماء الرعاية المحدودة، شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٥٦٨٥٠٤، 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، ويمتلك مدير الصندوق ١٪ من الحصص.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح 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. تم 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: "أثار 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 والتعديلات الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. يعترف الصندوق بتطبيق 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، بفترات استحقاق أصلية قدرها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء.

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

٦-٣ الأدوات المالية – الإثبات الأولي والقياس اللاحق
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 كافة الموجودات والمطلوبات المالية (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) 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 المرابحة والصكوك والدفعات المقدمة للاستحواذ على موجودات مالية 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 إلغاءه 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 ويدرج 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 مالم يتعثر 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.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيسنفون 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 التغيير 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 التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير 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 التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير 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 كمطلوبات 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 كمعاملات 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.

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 المضافة 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 ربح استبعاد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس تكلفة المتوسط المرجح.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للسنة.

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

١٢-٣ إثبات الإيرادات (تتمة)

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

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 مدير الصندوق أي علم بعدم تأكيد جوهرى 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 الأدوات المالية

يتطلب قياس خسائر الائتمان المتوقعة، إجراء الأحكام، وعلى وجه الخصوص، تقدير المبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيمة الضمانات 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 و وحدات 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.

٤- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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 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 (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	القيمة العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	
١١,١٣٩,٤٤٤	١٠,٣١٥,٠٧٧	١١,٢٩٧,٤٣٣	٥,٥٦٥,٢٨٣	محفظة أسهم تقديرية
٣,٦٢٦,٣٨٥	٣,٦٠١,٨٤٣	٧,١٦٥,٠٩٠	٦,٧٨٠,٨٥٦	صناديق عامة
٢,١٧٠,٢٠٠	١,٨١٤,١٩٧	٣,٠٥١,٠٦٣	٢,٦٣٤,٥١١	صناديق خاصة
٢,١٢٠,٨٧٤	٢,٦٧٢,٦٢٦	١,٩٩٦,٨٩٤	٢,٩٥٤,٦٠٢	صناديق استثمار عقاري (ريت)
<u>١٩,٠٥٦,٩٠٣</u>	<u>١٨,٤٠٣,٧٤٣</u>	<u>٢٣,٥١٠,٤٨٠</u>	<u>١٧,٩٣٥,٢٥٢</u>	

تتكون محفظة الأسهم التقديرية من أسهم مدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول").

بلغت خسارة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة ١,٢٠٦,٥٣٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤): بلغ الدخل منها ٦٨٤,٦٤٠ ريال سعودي).

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال سعودي
١,٣٧٥,٣٨٠	٦٠٠,٠٠٠
٧٧,٨١٢	٧٣,٧٠٦
٧,٠٩٨	-
<u>١,٤٦٠,٢٩٠</u>	<u>٦٧٣,٧٠٦</u>

دفعة مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
مبالغ مستحقة القبض لقاء استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
توزيعات أرباح مدينة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، دفع الصندوق دفعة مقدمة لقاء اشتراكات لامتلاك وحدات في الصناديق الاستثمارية بمبلغ قدره ٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٣٧٥,٣٨٠ ريال سعودي).

٦- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال سعودي	
٥,٢٨٥,٨٨٥	٧,٣٧٨,٢٣٠	صكوك (١)
٤٣٩,٥٩٢	٢٤٨,٥٨٣	دخل عمولة خاصة مستحقة
٦,٦٢٨,٧٢٥	-	ودائع مربحة (٢)
١٢,٣٥٤,٢٠٢ (١٢,١٤٥)	٧,٦٢٦,٨١٣ (٤,١٨٩)	ناقصًا: مخصص خسائر انتمان متوقعة (إيضاح ٦-١)
١٢,٣٤٢,٠٥٧	٧,٦٢٢,٦٢٤	

(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 ٧,٤٧٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٧,١٩٪ سنويًا).

(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، والتي استُحقت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

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	
-	-	٥٥٪	٤,٠٦٤,٢٣٠	خلال سنة
٨٣٪	٤,٣٧١,٨٨٥	٣٣٪	٢,٤٠٠,٠٠٠	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات
١٧٪	٩١٤,٠٠٠	١٢٪	٩١٤,٠٠٠	أكثر من ٥ سنوات
١٠٠٪	٥,٢٨٥,٨٨٥	١٠٠٪	٧,٣٧٨,٢٣٠	

٦-١ مخصص خسائر الانتمان المتوقعة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال سعودي	
٦,٨٤٧	١٢,١٤٥	في بداية السنة
٥,٢٩٨	(٧,٩٥٦)	عكس قيد (مخصص) خسائر الانتمان المتوقعة
١٢,١٤٥	٤,١٨٩	في نهاية السنة

٧- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٣٦,٥٨٨	٣٨٣,٧٥٣	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح ٨)
٣٢,٠٠٦	٦٥,٤٧٦	أتعاب حفظ مستحقة
٣٠,٠٢٣	٧٥,٧٩٩	ضريبة قيمة مضافة مستحقة
٥٥,٥٥٨	٦٨,٠٦٣	مستحقات الطباعة والتوزيع (١)
٣١,٦٠٢	٤٣,٤٧٨	مبالغ مستحقة ومطلوبات أخرى (٢)
<u>٢٨٥,٧٧٧</u>	<u>٦٣٦,٥٦٩</u>	

- (١) يمثل هذا الرصيد مصاريف إدارية متكبدة بشأن طباعة وتوزيع التقارير السنوية للصندوق، وكذلك التكاليف الأخرى المتعلقة بشكل مباشر بإدارة وتشغيل الصندوق. ويتم احتساب هذه المصاريف بواقع ٠,١٪ من صافي موجودات الصندوق سنوياً.
- (٢) تتكون المبالغ المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى بشكل رئيسي من المبالغ المستحقة فيما يتعلق بالأتعاب المهنية وأتعاب مجلس الإدارة.

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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 ٥,٠٠٠ ريال عن كل اجتماع من اجتماعات المجلس وأتعاب بحد أقصى قدره ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة. وخلال السنة، تم تحميل مكافآت مجلس الإدارة قدرها ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٩,٨٦٥ ريال سعودي) لعضوين من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.

٨-١ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات
ريال سعودي	ريال سعودي			
٩٨,٣٩٠	-	مصرف الإنماء	الشركة الأم لمدير الصندوق	عمولة خاصة على صكوك
(٢٧٤,١٦٨) (٤٢٦)	(٢٨٤,١٦٦) (٧,٥٠٤)	شركة الإنماء المالية	مدير الصندوق	أتعاب إدارة أتعاب وساطة
(١٩,٨٦٥)	(٢٠,٠٠٠)	مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس الإدارة	مكافأة

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (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 ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال سعودي	طبيعة الأرصدة	اسم الجهة ذات العلاقة
١١٨,٧٣٣	١٧٣,٥٥١	رصيد لدى البنك	مصرف الإنماء
٤,٤٢٦,٣٤٩	٨,٣٨٢,٠١٥	صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق	مدير الصندوق
(١٣٦,٥٨٨)	(٣٨٣,٧٥٣)	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح ٧)	شركة الإنماء المالية

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

٩- إدارة المخاطر المالية

٩-١ 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 المتأتمية 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.

٩-١-١ 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 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 ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال سعودي	الأثر على الربح أو الخسارة
---------------------------------	---------------------------------	----------------------------

١١٩,١٤٦	٧٣,٧٨٢	التغير في سعر العمولة:
(١١٩,١٤٦)	(٧٣,٧٨٢)	زيادة بواقع ١٪
		نقص بواقع ١٪

يقوم مدير الصندوق بمراقبة فعالة لتطورات أسعار دخل 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.

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 تنوع 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 للأدوات المالية 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	
٩٥٢,٨٤٥	١,١٧٥,٥٢٤	زيادة بواقع ٥٪
(٩٥٢,٨٤٥)	(١,١٧٥,٥٢٤)	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- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال سعودي	
١٢,٣٤٢,٠٥٧	٧,٦٢٢,٦٢٤	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١١٨,٧٣٣	١٧٣,٥٥١	رصيد لدى البنك
١,٤٦٠,٢٩٠	٦٧٣,٧٠٦	ذمم مدينة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١٣,٩٢١,٠٨٠</u>	<u>٨,٤٦٩,٨٨١</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- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-٩ 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	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
				الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح
٢٣,٥١٠,٤٨٠	-	١٠,٢١٦,١٥٣	١٣,٢٩٤,٣٢٧	أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
١٩,٠٥٦,٩٠٣	-	٥,٧٩٦,٥٨٥	١٣,٢٦٠,٣١٨	الخسارة

يتم تحديد قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من الربح أو الخسارة والبالغ قدرها ١٣,٢٩٤,٣٢٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٣,٢٦٠,٣١٨ ريال سعودي) على أساس أسعار السوق المتداولة لأدوات حقوق الملكية المدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول")، 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 ١٠,٢١٦,١٥٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥,٧٩٦,٥٨٥ ريال سعودي) على أساس أحدث سعر استرداد متاح لصافي قيمة موجودات الصندوق الاستثماري المحدد من قبل مدير الصندوق المعني، 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

الإجمالي ريال سعودي	بعد	خلال	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	١٢ شهرًا — غير متداولة (ريال سعودي)	١٢ شهرًا - متداولة (ريال سعودي)	
٧٥٤,٥٧١	-	٧٥٤,٥٧١	الموجودات
٢٣,٥١٠,٤٨٠	-	٢٣,٥١٠,٤٨٠	رصيد لدى البنك
٧,٦٢٢,٦٢٤	٣,٣١٤,٠٠٠	٤,٣٠٨,٦٢٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٧٣,٧٠٦	-	٦٧٣,٧٠٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٣٢,٥٦١,٣٨١	٣,٣١٤,٠٠٠	٢٩,٢٤٧,٣٨١	ذمم مدينة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٣٦,٥٦٩	-	٦٣٦,٥٦٩	إجمالي الموجودات
٦٣٦,٥٦٩	-	٦٣٦,٥٦٩	المطلوبات
			مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
			إجمالي المطلوبات
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١١٨,٧٣٣	-	١١٨,٧٣٣	الموجودات
١٩,٠٥٦,٩٠٣	-	١٩,٠٥٦,٩٠٣	رصيد لدى البنك
١٢,٣٤٢,٠٥٧	٥,٢٨٥,٨٨٥	٧,٠٥٦,١٧٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤٦٠,٢٩٠	-	١,٤٦٠,٢٩٠	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٣٢,٩٧٧,٩٨٣	٥,٢٨٥,٨٨٥	٢٧,٦٩٢,٠٩٨	ذمم مدينة متعلقة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٨٥,٧٧٧	-	٢٨٥,٧٧٧	إجمالي الموجودات
٢٨٥,٧٧٧	-	٢٨٥,٧٧٧	المطلوبات
			مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
			إجمالي المطلوبات

١١ - توزيعات الأرباح إلى الجهة المستفيدة

وفقًا للشروط والأحكام المعتمدة للصندوق، وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيعات أرباح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ قدره ١,٧٢٠,٥٣٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٠٤١,٨٩٢ 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. ووفقًا 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 الإيضاحات حولها.

١٦- اعتماد القوائم المالية

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