

(أ) معلومات الصندوق:

1. اسم الصندوق:  
صندوق بر الرياض الوقفي
2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:  
هو صندوق استثماري وقفي عام مفتوح، يهدف إلى تعزيز الدور التنموي للأوقاف الخاصة من خلال المشاركة في دعم الاسر المحتاجة 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 على الأمد الطويل، وتوزيع نسبة من العوائد المحققة (غلة الوقف) بشكل سنوي ومستمر على مصارف الوقف المحددة للصندوق والممثلة في الخدمات الاجتماعية من خلال الجهة المستفيدة (جمعية البر الخيرية بالرياض)، وتلتزم الجهة المستفيدة بصرف (غلة الوقف) على مساعدة الفقراء والمحتاجين وتشمل على سبيل المثال ما يأتي:
  - رعاية الاسر الفقيرة، والسعي لتخفيف ما تعانيه بتوفير الغذاء واللباس والاثاث والأجهزة المنزلية وغيرها مع تقديم مساعدات مالية لهم.
  - تبصرة المحسنين من الميسورين بأحوال المحتاجين.
  - استقبال زكاة المال والصدقات والكفارات وغيرها وتوزيعها على المحتاجين.
  - الاشتراكات مع الهيئات الأهلية والحكومية في مساعدة منكوبي الكوارث العامة.
  - إقامة المشروعات الخيرية الموسمية (الحقيبة المدرسية، تطهير الصائم، زكاة الفطر، كسوة العيد، كسوة الشتاء، والاستفادة من لحوم الاضاحي والصدقات الجارية).
3. سياسة توزيع عوائد استثمارات الصندوق (على مصارف الوقف):  
سيوزع الصندوق عوائد نقدية سنوية بنسبة 50% (غلة الوقف) لصالح جمعية البر الخيرية بالرياض، 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 لكل سنة مالية
- سيتم توزيع نسبة من عوائد غلة الوقف التي تم إقرارها من مجلس إدارة الصندوق لصالح جمعية البر الخيرية بالرياض بشكل سنوي (كل نهاية سنة مالية).
- سياسة توزيع الدخل والأرباح: لا يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح لواقفي الوحدات وذلك نظراً لطبيعة الصندوق الوقفية.
4. يقوم مدير الصندوق باتاحة تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.
5. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة:  
نسبة 35% من مؤشر الانماء للأسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية، المزود من قبل اينديل ريتنجز. (Ideal Rating) الموقع: www.idealratings.com
- نسبة 14% من مؤشر الصناديق العقارية السعودية المتداولة. www.saudiexchange.sa
- نسبة 34% من معدل عائد التعامل بين البنوك السعودية لمدة ثلاثة اشهر. (SAIBID 3 Month)
- نسبة 17% من مؤشر الصكوك السعودية (الحكومية، الشركات).

(ب) أداء الصندوق:

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

31/12/2023		31/12/2022		31/12/2021		السنة المالية
67,835,522		62,288,206		54,181,544		صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل السنة المالية
12.09		11.14		10.70		صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية
الأقل	الأعلى	الأقل	الأعلى	الأقل	الأعلى	أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة.
11.20	12.09	10.70	11.14	10.1148	10.70	
5,611,408		5,592,904		5,062,719		عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية.
1.11%		1.21%		1.50%		نسبة المصروفات
2.76%		11.71%		-5.73%		نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.

\* بدء تشغيل الصندوق في أكتوبر 2020

2. سجل الأداء:

(أ) العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، (أو منذ التأسيس).

سنة واحدة	ثلاث سنوات	منذ التأسيس
12.20%	لا ينطبق*	24.98%

\* بدء تشغيل الصندوق في أكتوبر 2020

(ب) العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس).

31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	منذ التأسيس
12.20%	7.98%	6.41%	1.15%	24.98%

\* بدء تشغيل الصندوق في أكتوبر 2019

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

753,832	مقابل الخدمات والعمولات والآتعب
1.11%	إجمالي نسبة المصروفات
لا يوجد	الظروف التي قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

(د) يتم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء.

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 الإدارة:

أ. أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

(رئيس مجلس إدارة الصندوق وعضو غير مستقل)

الاستاذ / مازن بن فواز بغدادي والعضو المنتدب في شركة الإئتماء للاستثمار، 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 اس بي سي العربية السعودية قبل انضمامه للإئتماء 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.

الاستاذ / عبدالعزيز بن فهد الياس (عضو غير مستقل)

تولى الاستاذ عبدالعزيز الياس عدة مهام إدارية ومالية وتنظيمية، ويتمتع بخبره تزيد على 12 عاماً في مجال الأسواق المالية وتطوير الأعمال وإدارة الأصول، يشغل حالياً منصب رئيس تطوير الأعمال في شركة الإئمان للاستثمار، وقد عمل في شركة مطارات الرياض مديراً عاماً لتطوير الأعمال وقيل ذلك كان يشغل مديراً لوحدة الصناديق المدرة للدخل في شركة الإئمان للاستثمار، كما سبق له العمل في كل من شركة دويتشه العربية السعودية للاوراق المالية وشركة كريدت سويس العربية السعودية وهيئة السوق المالية، ولديه اطلاع واسع بأنظمة وتشريعات الأوراق المالية، إضافة إلى حصوله على العديد من الدورات المالية التنفيذية والشهادات المهنية من جامعات وهيئات عالمية ومحلية. الاستاذ عبدالعزيز الياس حاصل على درجة البكالوريوس في هندسة الحساب الآلي من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن عام 2005 م، ودرجة الماجستير في الإدارة الهندسية من جامعة بورتلاند الحكومية في الولايات المتحدة الأمريكية عام 2008 م.

الدكتور/ ثامر بن ناصر بن غشيان (عضو غير مستقل)

حاصل على درجة الماجستير عام 1416 هـ ويحمل درجة الدكتوراه مع مرتبة الشرف الأولى في العقيدة والمذاهب عام 1423 هـ. كما شغل الدكتور ثامر عدة مناصب حيث عمل في معهد العلوم العربية والإسلامية في واشنطن في الولايات المتحدة الأمريكية، وعضو هيئة التدريس بجامعة الإمام محمد بن سعود، كما كان عضواً في مجلس الشورى من 1430 هـ إلى 1438 هـ رأس خلالها عدة لجان ونائب لرئيس لجنة الشؤون الإسلامية والقضائية وشارك في عدة زيارات رسمية مع معالي رئيس مجلس الشورى. كما شارك مع وفد مجلس الشورى لكل من مؤتمر البرلمان العربي الإفريقي، والبرلمان الأوروبي، والبرلمان الإيطالي، لبيان جهود المملكة العربية السعودية في مكافحة الإرهاب وغيرها من القضايا المهمة. يشغل الدكتور ثامر الآن منصب الأمين العام لجمعية البر الخيرية بالرياض.

الاستاذ الدكتور/ حمد بن خالد الخالدي (عضو غير مستقل)

حاصل على درجة البكالوريوس من جامعة الملك سعود عام 1975م وحصل على درجة الماجستير من جامعة كنساس – الولايات المتحدة الأمريكية عام 1980م ويحمل درجة الدكتوراه من جامعة عين شمس – مصر عام 1992م. شغل عدة مناصب تعليمية مثل أستاذ بجامعة الأميرة نورة بنت عبدالرحمن، وشغل عدة مناصب إدارية منها عميد معهد التنمية والخدمات الاستشارية بجامعة الأميرة نورة بنت عبدالرحمن، ويحمل عدة عضويات في الجمعيات واللجان التعليمية، كما نشر الدكتور حمد الخالدي (17) بحثاً علمياً، ويشغل الآن منصب نائب الأمين العام لجمعية البر الخيرية بالرياض.

الدكتور / محمد بن ابراهيم السحبياني (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، ويتمتع 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 كثير من النشاطات الأكاديمية وكثير من الأبحاث 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.

الاستاذ/ هيثم حسين عبدالمحسن حكيم (عضو مستقل)

حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة 6 أكتوبر – مصر عام 2003م، ويحمل درجة الماجستير في إدارة الجودة عام 2009م. يتمتع الاستاذ هشام بالخبرة في القطاع العقاري وجميع أنواع الصكوك وأنظمة الجودة وتطبيقها، ويمتلك عدة دورات في تقييم الأصول والتحليل المالي وإدارة المشاريع الاحترافية. كما شغل عدة مناصب وعضويات، حيث كان مستشاراً لمقرات مؤسسة خادم الحرمين الشريفين الملك عبد الله بن عبد العزيز للأعمال الإنسانية، وشريك مؤسس ركال العقارية، وهو عضو هيئة التقييم العقاري، وعضو في مكتب ورثة الأمير محمد بن سعود الكبير، وعضو في شركة نوامي الزراعية، وهو الرئيس التنفيذي وعضو مجلس المديرين لشركة رسن القابضة.

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتفارير الجوهرية التي يكرن 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 يفضح 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 غيره – 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 بامانة 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 وصرفها.
- 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، على أساس 5000 ريال للعضو الواحد للاجتماع الواحد.
- 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.
- يقع تحت إشراف أعضاء مجلس إدارة صندوق وريف الوقفي الصناديق الاستثمارية الآتية:

الأعضاء				نوع الصندوق	اسم الصندوق
الدكتور / هيثم حكيم	الاستاذ / مازن بغدادي	الدكتور / محمد السحبياني	الاستاذ / عبدالعزيز الياس		
-----	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-----	طرح عام	صندوق الإئمان للإصدارات الأولية
-----	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-----	طرح عام	صندوق الإئمان للسيولة بالريال السعودي
-----	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-----	طرح عام	صندوق الإئمان المتوازن متعدد الأصول
-----	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-----	طرح عام	صندوق الإئمان لأسهم السعودية
عضو مستقل	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-----	طرح عام	صندوق الإئمان وريف الوقفي
-----	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-----	طرح عام	صندوق الإئمان عناية الوقفي
-----	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-----	طرح عام	صندوق الإئمان لريادة الإيتام

-----	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإئتماء الوفي لمساجد الطرق
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح عام	صندوق الإئتماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل
-	عضو غير مستقل	-	-	-	صندوق واحة الإئتماء العقاري
-	-	-	عضو غير مستقل	-	صندوق مودة الوفي
-	عضو غير مستقل	-	عضو غير مستقل	-	صندوق مداك الوفي
-	عضو غير مستقل	-	-	-	صندوق ذهبان العقاري
-	-	-	عضو غير مستقل	-	صندوق الدعوة الوفي
عضو مستقل	عضو غير مستقل	-	-	-	صندوق الإئتماء وادي الهدا
-	-	عضو مستقل	-	-	صندوق الإئتماء مدينة جدة الاقتصادية
-	عضو غير مستقل	-	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
-	عضو غير مستقل	-	-	-	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
-	-	-	عضو غير مستقل	-	صندوق إكرام الوفي
-	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-	-	صندوق الإئتماء المتنوع بالريال السعودي
-	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-	-	صندوق الإئتماء لأسهم الأسواق الناشئة
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح عام	صندوق الإئتماء ريت الفندقية
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح عام	صندوق الإئتماء ريت لقطاع التجزئة
-----	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-----	طرح عام	صندوق الإئتماء المتنوع بالريال السعودي
-----	-----	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء للاستثمار في شركات الملكية الخاصة
-----	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء مدينة جدة الاقتصادية العقاري
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء العقاري
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء مكة للتطوير الأول
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء مكة للتطوير الثاني
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق دائية مكة الفندقية
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء مشارف العوالي
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق القيروان اللوجستي
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق مجمع الإئتماء اللوجستي
-----	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-----	طرح خاص	صندوق ضاحية سمو العقاري
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق منطقة الإئتماء اللوجستي
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الاستثمار في قطاع الحج و العمرة
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء الثريا العقاري
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء المحمدية العقاري
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء رياض فيو
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء ضاحية الرياض العقاري
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء الخاص للأسهم-1
عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء الجزيرة الأول
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	الصندوق العائلي الخاص
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء أجياد العقاري
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء شمال الرياض العقاري
عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	صندوق الإئتماء الخمره العقاري
-----	عضو غير مستقل	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق القصيم الوفي
-----	عضو غير مستقل	-----	-----	طرح خاص	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) اسم مدير الصندوق، وعنوانه:

شركة الإئتماء للاستثمار

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.alinmainvestment.com](http://www.alinmainvestment.com)

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار

لا يوجد

3) مراجعة لأنشطة 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.

- (4) أداء الصندوق خلال الفترة:  
حقق الصندوق عائدا إيجابيا لسنة 2023 م بنسبة 12.20%
- (5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق:  
للتغييرات التي حدثت على شروط وأحكام الصندوق أو مستندات الصندوق خلال الفترة، نأمل الاطلاع على الملحق (3).
- (6) لا يوجد أي تغيير على معلومات الصندوق التي من شأنها التأثير على قرار مالكي الوحدات.
- (7) الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق بشكل كبير:
- |  |   |
|--|---|
| صندوق الإئتماء بر الرياض الوقفي                | 0.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق.   |
| صندوق الإئتماء للسيولة بالريال السعودي.        | 20% سنوياً من صافي عوائد الصندوق.   |
| صندوق الرياض للتمويل II                        | لا توجد رسوم إدارية مباشرة، ولكن هناك 0.5% من إجمالي أرباح الصندوق                                |
| صندوق سدره للدخل                               | 2.00% سنوياً من أصول الصندوق و 20% رسوم أداء للعائد فوق 8%.                                       |
| صندوق ميراث للملكية الخاصة – البيانات والرقمنة | يتقاضى مدير الصندوق اتعاب إدارة ما نسبته (2.5%) من إجمالي قيمة أصول الصندوق تحسب وتدفع بشكل سنوي. |
- (8) 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.
- (9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجب لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير:  
لا يوجد.
- (10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير صندوق:  
20 شهر.
- (11) نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها:
- |  |                                       |
|--|---------------------------------------|
| صندوق الاستثمار                                | إجمالي نسبة المصروفات                 |
| صندوق الإئتماء بر الرياض الوقفي                | 1.11%                                 |
| صندوق الإئتماء للسيولة بالريال السعودي.        | 2.09%                                 |
| صندوق الرياض للتمويل II                        | لم يعلن الصندوق مصروفاتها لعام 2023م. |
| صندوق سدره للدخل                               | لم يعلن الصندوق مصروفاتها لعام 2023م. |
| صندوق ميراث للملكية الخاصة – البيانات والرقمنة | لم يعلن الصندوق مصروفاتها لعام 2023م. |
- (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
2. واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ:  
الأدوار الأساسية ومسؤوليات أمين الحفظ فيما يتعلق بصندوق الاستثمار:  
يُعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً للائحة صناديق الاستثمار والأنظمة واللوائح المطبقة ذات العلاقة، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً، ويُعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق والمشتريين بالوحدات ومجلس إدارة الصندوق عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب الاحتيال أو الإهمال أو سوء التصرف أو التصيير المتعمد.  
يُعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح المشتريين 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 للاستثمار  
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.alinmainvestment.com
2. 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 بالملكي 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.
3. مراجع الحسابات:  
اسم مراجع الحسابات، وعنوانه:  
شركة الحيد والبيحي محاسبون قانونيون (LYCA)  
المركز الرئيسي: جرانند تاور، الدور الثاني عشر، حي المحمدية، طريق الملك فهد، صندوق بريد 85453 الرياض 11691، هاتف: +966112693516، تحويل: 101، فاكس: +966112694419، المملكة العربية السعودية، الموقع الإلكتروني: www.lyca.com.sa
- (ز) القوائم المالية:  
نأمل الاطلاع على الملحق رقم (4).

ملحق (1)  
سياسات التصويت

البيان

رقم السياسة: 1-0  
التصنيف: سياسة عامة

مقدمة

تم إعداد سياسات حقوق التصويت ("السياسات") للصندوق بر الرياض الوفي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الإئمان للاستثمار 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 (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، 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 الإئمان للاستثمار ("مدير الصندوق") بصفتها مديراً للصندوق صلاحية ممارسة أية حقوق تصويت تمنح للصندوق بصفته (الصندوق) مالكا للأسهم المدرجة والتي يقوم الصندوق بتملكها من وقت لآخر ("الأسهم"). حيث أن السياسة العامة لمدير الصندوق مبنية على ممارسة هذه الحقوق بما يتفق مع مصالح الصندوق كذلك التي يحددها الشخص المسؤول عن التصويت على الأسهم وقت الإدلاء بالأصوات. إلا أنه وفي بعض الحالات، قد يكون من المصلحة المثلى لمالكى الوحدات في الصندوق الامتناع عن التصويت حول مسألة معينة.

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

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

تتضمن جدول أعمال اجتماعات جمعيات المساهمين العمومية للشركات المدرجة عادة مسائل اعتيادية منها انتخاب أعضاء مجلس إدارة للشركة، وتعيين المدققين الخارجيين وتحديد أتعابهم، واعتماد أو تعديل برامج تعويض الإدارة وإبراء ذمهم لسنة مالية محددة، وتعديل رزمة 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 الصندوق، يحكم أن مدير الصندوق لن يقوم بتبوء أي منصب إداري في الشركة المدرجة المستثمر فيها من قبل الصندوق، فإن قرار الاستثمار في أي شركة مدرجة يعتمد بدرجة معينة على إدارة تلك الشركة وتقديرها وإدراكها للأعمال المناطة بها. وبالتالي، فسوف 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 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 ومالكى الوحدات في الصندوق بشكل خاص.
- 2 المدققون وأتعاب المدقق:** بشكل عام، سيتم دعم توصيات لجنة المراجعة للشركة المتعلقة بتعيين مدقق الحسابات وأتعابهم 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 تحث 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 سخية بشكل مفرط.
- 4 التغييرات في الرزمة:** بشكل عام، سيتم دعم التغييرات في الرزمة 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 الرزمة. 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 الصندوق على المسائل المعروضة على الجمعيات العمومية للمساهمين للشركات المدرجة التي يستثمر الصندوق فيها وفقاً للنقاط أعلاه، فقد تكون هناك حالات يكون من المصلحة المثلى للصندوق 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 الصندوق (كمدير المحفظة مثلاً)، مع الأخذ بعين الاعتبار المصالح المثلى للصندوق ومالكى الوحدات فيه.

**(ب) 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 الصندوق 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 ينشأ عنها تضارب في المصالح:**

عندما يؤدي تصويت مدير الصندوق 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 الصندوق والصندوق، فإنه ولأجل تلافي تضارب المصالح أنف الذكر مع وضع مصالح الصندوق في المرتبة الأولى، فسوف يقوم مدير الصندوق بالخطوات التي تضمن أن التصويت قد تم:

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

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

**(د) إدارة التصويت بالوكالة:**

(1) الائتزام بامساسة التصويت بالوكالة: يتم تزويد كل شخص أو كيان يعهد إليه بالتصويت بخصوص الأسهم المملوكة للصندوق في الشركات المدرجة بنسخة عن هذه المساسة ويتوقع منه التصويت وفقاً لهذه المساسة في جميع الأوقات. في حال توقع أي شخص الانحراف عن المساسات المبينة هنا، سيقوم بالحصول على الموافقة المسبقة من مدير الصندوق 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 الصندوق. يتم الاحتفاظ بسجل التصويت بالوكالة وعرضه على مجلس إدارة الصندوق خلال اجتماعاته.

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

يكون للشخص المسؤول عن الأسهم التي تمنح حق التصويت والمملوكة من قبل الصندوق حرية اختيار التصويت أو عدم التصويت حول المسائل الروتينية أو غير الروتينية، مع إيلاء العناية الواجبة لهذه المساسة والمصلحة المثلى للصندوق ومالكي الوحدات فيه. في الحالات التي يقرر فيها ذلك الشخص أن التصويت ليس في مصلحة مالكي الوحدات في الصندوق، 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 مسانئها (من قبل مدير الصندوق أو وكيله) بأحد الطرق التالية:

- 1) الحضور لموقع الجمعية والتصويت على مسانئها
- 2) الحضور لموقع الجمعية وعدم التصويت على مسانئها
- 3) التصويت على مسانئ 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

التاريخ: 1444/12/01 هـ الموافق 2023/06/19 م

وقائع الاجتماع:

استهل رئيس المجلس الاجتماع بالترحيب بالحضور وإعلان اكتمال النصاب النظامي للبدء بالاجتماع والموافقة على جدول الأعمال ومن ثم بدأ الاجتماع بمناقشة بنود الاجتماع. قدم مدير الصندوق عرضاً تعريفياً بالصندوق تضمن نظرة عامة لسير أعمال الصندوق واستثماراته، مخلص الصندوق، عرض الاشتراكات في الصندوق، توزيع الأصول، بالإضافة لأداء الصندوق، وكانت كالتالي:

- استعرض مدير الصندوق حجم الاشتراكات النقدية منذ التأسيس حتى شهر مارس من العام 2023م حيث بلغت الاشتراكات خلال فترة الطرح الأولي 50,102,000 ريال، كما بلغت الاشتراكات منذ تشغيل الصندوق 6,763,078 ريال منها 763,078 ريال من عملاء الإئتماء للاستثمار و 6,000,000 ريال من قبل متبرعي جمعية البر الخيرية بالرياض ليصل مجموع الاشتراكات منذ التأسيس إلى 56,865,078 ريال.
- استعرض مدير الصندوق نسب التوزيع الحالي لاستثمارات الصندوق حيث كانت على النحو التالي (كما في تاريخ 31 / 03 / 2023 م):
  - الأسهم: 37 %
  - صناديق سيولة: 8%
  - صناديق عقارية متداولة: 12%
  - الصكوك: 17.5%
  - صناديق دخل: 8 %
  - المراجحات والنقد: 17.5%
- وقام مدير الصندوق بعرض أداء الصندوق الربعي والسنوي ومنذ التأسيس حيث بلغ صافي أداء الصندوق منذ بداية العام وحتى شهر مارس 1.36% والأداء منذ التأسيس 13.39% كما في نهاية شهر مارس للعام الحالي، حيث تفوق الصندوق على المؤشر الاسترشادي بمقدار 2.04% حتى نهاية شهر مارس من عام 2023. كما أشاد أعضاء المجلس بالأداء الجيد لمدير الصندوق.
- تحدث مدير الصندوق عن لائحة صناديق الاستثمار وأهم متطلباتها فيما يتعلق بإدارة الصناديق الوقفية، حيث ذكر المسؤوليات في اللائحة لمجلس الإدارة وهي الاطلاع على سجل الشكاوى على الصندوق وأشار مدير الصندوق إلى أنه لا توجد أي شكاوى على الصندوق منذ تأسيسه.
- وأشار رئيس المجلس إلى التواصل مع الجمعية للتأكد من وجود الصندوق في منصة "وقفي" ووجود اشتراكات للصندوق.
- استعرض مدير الصندوق الأرباح المحققة ( غلة الوقف ) لعام 2022 م والتي تعادل 4,559,486 ريال، حيث قام مدير الصندوق بالتواصل مع جمعية البر الخيرية بالرياض (الجهة المستفيدة) لمعرفة احتياجاتهم من الغلة حيث أفادوا برغبتهم بتوزيع ما نسبته 50 % من الغلة المحققة وتمت الموافقة من قبل مجلس الإدارة الصندوق على مقترح توزيع الغلة.
- **التوصيات والقرارات:**
- موافقة المجلس على توزيع 50 % من الأرباح المحققة (غلة الوقف )
- وأشار رئيس المجلس إلى التواصل مع الجمعية للتأكد من وجود الصندوق في منصة "وقفي" ووجود اشتراكات للصندوق

التاريخ: 1445/05/06 هـ الموافق 2023/11/20 م

وقائع الاجتماع:

استهل رئيس المجلس الاجتماع بالترحيب بالحضور وإعلان اكتمال النصاب النظامي للبدء بالاجتماع والموافقة على جدول الأعمال ومن ثم بدأ الاجتماع بمناقشة بنود الاجتماع. قدم مدير الصندوق عرضاً تعريفياً بالصندوق تضمن نظرة عامة لسير أعمال الصندوق واستثماراته، مخلص الصندوق، عرض الاشتراكات في الصندوق، توزيع الأصول، بالإضافة لأداء الصندوق، وكانت كالتالي:

- استعرض مدير الصندوق حجم الاشتراكات النقدية منذ التأسيس حتى شهر سبتمبر من العام 2023م حيث بلغت الاشتراكات خلال فترة الطرح الأولي 50,102,000 ريال، كما بلغت الاشتراكات منذ تشغيل الصندوق 6,807,778 ريال منها 807,778 ريال من عملاء الإئتماء للاستثمار و 6,000,000 ريال من قبل متبرعي جمعية البر الخيرية بالرياض ليصل مجموع الاشتراكات منذ التأسيس إلى 56,909,778 ريال.
- استعرض مدير الصندوق نسب التوزيع الحالي لاستثمارات الصندوق حيث كانت على النحو التالي (كما في تاريخ 30 / 09 / 2023 م):
  - الأسهم: 40.28 %
  - المنتجات الهيكلية: 7.99%
  - صناديق عقارية متداولة: 11.34%
  - الصكوك: 18.14%
  - المراجحات والنقد: 22.24%
- وقام مدير الصندوق بعرض أداء الصندوق الربعي والسنوي ومنذ التأسيس حيث بلغ صافي أداء الصندوق منذ بداية العام وحتى شهر سبتمبر 5.81% والأداء منذ التأسيس 17.86% حتى نهاية شهر سبتمبر للعام الحالي، حيث تفوق الصندوق على المؤشر الاسترشادي بمقدار 4.57% منذ التأسيس وحتى نهاية شهر سبتمبر من عام 2023.
- تحدث مدير الصندوق عن لائحة صناديق الاستثمار وأهم متطلباتها فيما يتعلق بإدارة الصناديق الوقفية، حيث ذكر المسؤوليات في اللائحة لمجلس الإدارة وهي الاطلاع على سجل الشكاوى على الصندوق وأشار مدير الصندوق إلى أنه لا توجد أي شكاوى على الصندوق منذ تأسيسه.
- استعرض مدير الصندوق الأرباح المحققة ( غلة الوقف ) من بداية 2023 حتى نهاية شهر سبتمبر والتي تعادل 3 مليون ريال تقريبا والتي تمثل 4.70% من صافي أصول الصندوق.
- **التوصيات والقرارات:**
- إضافة عمود في جدول الاشتراكات يوضح نسبة الغلة المحققة ونسبة العائد لكل سنة من الاشتراكات.
- إصدار شهادة وقفية لمبلغ 5 مليون ريال الذي تم إيداعه في عام ٢٠٢٢ من قبل منصة احسان.
- التأكد من منصة وقفي بخصوص رقم الحساب البنكي الذي يتم فيه إيداع الاشتراكات.



ملحق (3)  
التغييرات على مستندات الصندوق

الموافق: 2023/05/11م -1

ميررات التغيير	الصيغة المقترحة	الصيغة الحالية
تحديث المؤشر الاسترشادي للصندوق	ملخص الصندوق يتكون المؤشر الاسترشادي من الآتي: - نسبة 35% من مؤشر الائتماء السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية، المزود من قبل ايدبل ريتينجز. (Ideal Rating) - نسبة 14% من مؤشر الصناديق العقارية السعودية المتداولة. - نسبة 34% من معدل عائد التعامل بين البنوك السعودية لمدة ثلاثة (3) اشهر ( SAIBID 3 Month ) - نسبة 17% من مؤشر الصكوك السعودية (الحكومية، الشركات).	ملخص الصندوق يتكون المؤشر الاسترشادي من الآتي: -نسبة 25% من مؤشر الائتماء السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية، المزود من قبل ايدبل ريتينجز. (Ideal Rating) -نسبة 10% من مؤشر الصناديق العقارية السعودية المتداولة. - نسبة 65% من معدل عائد التعامل بين البنوك السعودية لمدة ثلاثة (3) اشهر ( SAIBID 3 Month ).
تحديث مسمى اللجنة الشرعية إلى (لجنة الرقابة الشرعية)	جدول المحتويات: 25 لجنة الرقابة الشرعية	جدول المحتويات: 25 للجنة الشرعية
تحديث مسمى اللجنة الشرعية إلى (لجنة الرقابة الشرعية)	المقدمة - يتم الاشتراك في الصندوق بتوقيع المشترك على نموذج الشروط والأحكام المعدة من مدير الصندوق والمعتمدة من الهيئة العامة للأوقاف وهيئة السوق المالية ولجنة الرقابة الشرعية لمدير الصندوق، ويتوقع المشترك (الواقف) المحتمل على هذه الشروط والأحكام فإنه يكون قد وافق على وقف الوحدات المشترك بها وصرف عوائدها (غلة الوقف) في المصارف المحددة في هذه الشروط والأحكام.	المقدمة - يتم الاشتراك في الصندوق بتوقيع المشترك على نموذج الشروط والأحكام المعدة من مدير الصندوق والمعتمدة من الهيئة العامة للأوقاف وهيئة السوق المالية و اللجنة الشرعية لمدير الصندوق، ويتوقع المشترك (الواقف) المحتمل على هذه الشروط والأحكام فإنه يكون قد وافق على وقف الوحدات المشترك بها وصرف عوائدها (غلة الوقف) في المصارف المحددة في هذه الشروط والأحكام.
تحديث مسمى اللجنة الشرعية إلى (لجنة الرقابة الشرعية)	قائمة المصطلحات "اللجنة الرقابة الشرعية": تعني لجنة الرقابة الشرعية التي تشرف على جميع منتجات شركة الإئتماء للاستثمار وعملياتها. لمزيد من التفاصيل، يرجى الاطلاع على البند رقم (23)	قائمة المصطلحات "اللجنة الشرعية": تعني اللجنة الشرعية التي تشرف على جميع منتجات شركة الإئتماء للاستثمار وعملياتها. لمزيد من التفاصيل، يرجى الاطلاع على البند رقم (23)
تحديث مسمى اللجنة الشرعية إلى (لجنة الرقابة الشرعية)	قائمة المصطلحات "المعايير والضوابط الشرعية": هي الأحكام والمعايير والضوابط الصادرة من لجنة الرقابة الشرعية للصندوق، يرجى الاطلاع على البند رقم (25) من الشروط والأحكام.	قائمة المصطلحات "المعايير والضوابط الشرعية": هي الأحكام والمعايير والضوابط الصادرة من اللجنة الشرعية للصندوق، يرجى الاطلاع على البند رقم (25) من الشروط والأحكام.
تحديث مسمى اللجنة الشرعية إلى (لجنة الرقابة الشرعية)	3. سياسات الاستثمار وممارساته: ل. صلاحيات صندوق الاستثمار في التمول، وسياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة صلاحيات التمول، والسياسات فيما يتعلق برهن أصول الصندوق: يجوز للصندوق الحصول على تمويل متوافق مع الضوابط والأحكام الشرعية بعد موافقة اللجنة الشرعية ومجلس إدارة الصندوق له وذلك بحد أقصى 10% من صافي قيمة الأصول، لغرض الاستثمار بما يتوافق مع المجال الاستثماري للصندوق، وتعتمد مدة التمول على الاتفاقية ما بين الصندوق والجهة الممولة على ألا تتجاوز سنة واحدة، وفي حال فرضت الجهة الممولة على مدير الصندوق رهن أصول الصندوق، سيقوم مدير الصندوق بتطبيق الإجراءات المتبعة من قبل جهات التمويل المحلية والمتعارف عليها فيما يتعلق برهن أصول الصندوق..	3. سياسات الاستثمار وممارساته: ل. صلاحيات صندوق الاستثمار في التمول، وسياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة صلاحيات التمول، والسياسات فيما يتعلق برهن أصول الصندوق: يجوز للصندوق الحصول على تمويل متوافق مع الضوابط والأحكام الشرعية بعد موافقة اللجنة الشرعية ومجلس إدارة الصندوق له وذلك بحد أقصى 10% من صافي قيمة الأصول، لغرض الاستثمار بما يتوافق مع المجال الاستثماري للصندوق، وتعتمد مدة التمول على الاتفاقية ما بين الصندوق والجهة الممولة على ألا تتجاوز سنة واحدة، وفي حال فرضت الجهة الممولة على مدير الصندوق رهن أصول الصندوق، سيقوم مدير الصندوق بتطبيق الإجراءات المتبعة من قبل جهات التمويل المحلية والمتعارف عليها فيما يتعلق برهن أصول الصندوق..
تحديث المؤشر الاسترشادي للصندوق	3. سياسات الاستثمار وممارساته: س. المؤشر الاسترشادي: - نسبة 35% من مؤشر الائتماء للسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية، المزود من قبل ايدبل ريتينجز. (Ideal Rating) - نسبة 14% من مؤشر الصناديق العقارية السعودية المتداولة. -نسبة 34% من معدل عائد التعامل بين البنوك السعودية لمدة ثلاثة (3) أشهر (SAIBID 3 Month). - نسبة 17% من مؤشر الصكوك السعودية (الحكومية، الشركات).	3. سياسات الاستثمار وممارساته: س. المؤشر الاسترشادي: - نسبة 25% من مؤشر الائتماء للسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية، المزود من قبل ايدبل ريتينجز. (Ideal Rating) - نسبة 10% من مؤشر الصناديق العقارية السعودية المتداولة. - نسبة 65% من معدل عائد التعامل بين البنوك السعودية لمدة ثلاثة (3) أشهر (SAIBID 3 Month).
تحديث مسمى اللجنة الشرعية إلى (لجنة الرقابة الشرعية)	4. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق: - مخاطر عدم التوافق الشرعي: نتيجة لاستبعاد أسهم بعض الشركات من المجال الاستثماري للصندوق؛ نظراً لأن لجنة الرقابة الشرعية لمدير الصندوق ترى أنها غير متوافقة مع الضوابط الشرعية المعدة من قبلها، فإن استثمارات الصندوق ستتركز في عدد أقل من الشركات، وبالتالي يكون لتقلبات أسعارها الأثر الكبير على أداء الصندوق، فقد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص من أسهم بعض الشركات التي يملك فيها أسهماً إذا قررت اللجنة الشرعية لدى مدير الصندوق أن هذه الشركات لم تعد تتوافق فيها الضوابط التي بموجبها أجازت اللجنة الشرعية تملك أسهمها، وفي حال تحقق هذا الأمر والاضطرار للصندوق إلى التصرف في الأسهم في وقت تشهد فيه أسعارها انخفاضاً؛ فإن الصندوق قد يكون عرضة للخسارة، مما قد يتسبب في انخفاض قيمة الأصل الموقوف.	4. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق: - مخاطر عدم التوافق الشرعي: نتيجة لاستبعاد أسهم بعض الشركات من المجال الاستثماري للصندوق؛ نظراً لأن اللجنة الشرعية لمدير الصندوق ترى أنها غير متوافقة مع الضوابط الشرعية المعدة من قبلها، فإن استثمارات الصندوق ستتركز في عدد أقل من الشركات، وبالتالي يكون لتقلبات أسعارها الأثر الكبير على أداء الصندوق، فقد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص من أسهم بعض الشركات التي يملك فيها أسهماً إذا قررت اللجنة الشرعية لدى مدير الصندوق أن هذه الشركات لم تعد تتوافق فيها الضوابط التي بموجبها أجازت اللجنة الشرعية تملك أسهمها، وفي حال تحقق هذا الأمر والاضطرار للصندوق إلى التصرف في الأسهم في وقت تشهد فيه أسعارها انخفاضاً؛ فإن الصندوق قد يكون عرضة للخسارة، مما قد يتسبب في انخفاض قيمة الأصل الموقوف.
تحديث مسمى اللجنة الشرعية	4. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق: - مخاطر التخلص من الإيرادات غير الشرعية:	4. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق: - مخاطر التخلص من الإيرادات غير الشرعية:





صندوق الإئماء وريف الوقي	طرح عام	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	عضو مستقل
صندوق الإئماء رعاية الوقي	طرح عام	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء لرعاية الإيئام	طرح عام	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء الوقي لمساجد الطرق	طرح عام	عضو غير مستقل	عضو مستقل	-----	-----
صندوق الإئماء مكة العقاري	طرح عام	-----	-----	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء لصكوك الحكومة السعودية - المحلية - الأجل	طرح عام	-----	-----	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء ريت الفئذقي	طرح عام	-----	-----	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء ريت لقطاع التجزئة	طرح عام	-----	-----	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء المتنوع بالريل السعودي	طرح عام	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء للاستثمار في شركات الملكية الخاصة	طرح خاص	-----	-----	-----	-----
صندوق الإئماء مدينة جدة الاقتصادية العقاري	طرح خاص	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء مكة للتطوير الأول	طرح خاص	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء مكة للتطوير الثاني	طرح خاص	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء مكة الفئذقي	طرح خاص	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء مكة للتطوير الأول	طرح خاص	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء مكة للتطوير الثاني	طرح خاص	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء مكة الفئذقي	طرح خاص	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء مكة مشارف العوالي	طرح خاص	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء للقيرون اللوجستي	طرح خاص	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء مجمع اللوجستي	طرح خاص	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء ضاحية سمو العقاري	طرح خاص	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء المدر للدخل الأول	طرح خاص	-----	-----	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء منطقة اللوجستي	طرح خاص	-----	-----	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء الاستثمار في قطاع الحج و العمرة	طرح خاص	-----	-----	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء الثريا العقاري	طرح خاص	-----	-----	عضو غير مستقل	-----
صندوق الإئماء المحمدية العقاري	طرح خاص	-----	-----	عضو غير مستقل	-----



لجنة الرقابة (الشرعية)	تتم دراسة الشركات السعودية المساهمة المدرجة في سوق الأسهم السعودية بشكل دوري للتأكد من توافقها مع الضوابط الشرعية المعتمدة لدى لجنة الرقابة الشرعية.	تتم دراسة الشركات السعودية المساهمة المدرجة في سوق الأسهم السعودية بشكل دوري للتأكد من توافقها مع الضوابط الشرعية المعتمدة لدى اللجنة الشرعية.
------------------------	--	--

الموافق: 30 / 10 / 2023 م -2

مميزات التغيير	الصيغة المقترحة	الصيغة الحالية
تطبيقاً للائحة جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية والصادرة بموجب القرار الوزاري رقم ( 29791 ) وتاريخ 9 جمادى الأولى 1444هـ، واللائحة التنفيذية لجباية الزكاة الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم (2216) وتاريخ 7 رجب 1440هـ.	ملخص الصندوق الزكاة: يلتزم مدير الصندوق بلائحة جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، وفي سبيل تحقيق ذلك، سيتم تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لأغراض الزكاة، كما سيُقدّم إقرار المعلومات وفقاً لما ورد في لائحة جباية الزكاة من المستثمرين. علماً بأن عبء حساب الزكاة وسدادها يقع على المكلفين من مالكي الوحدات في الصندوق كما يتعهد مدير الصندوق بتزويد هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بجميع التقارير و المتطلبات فيما يخص الإقرارات الزكوية وبالمعلومات التي تطلبها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لأغراض فحص ومراجعة إقرارات مدير الصندوق، كما سيُزود مدير الصندوق مالك الوحدة المكلف بالإقرارات الزكوية عند طلبها وفقاً لقواعد جباية الزكاة من الاستثمار في الصناديق الاستثمارية الصادرة من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، ويترتب على المستثمرين المكلفين والخاضعين لأحكام هذه القواعد الذين يملكون وحدات استثمارية في الصندوق بحساب وسداد الزكاة عن هذه الاستثمارات. كما يمكن الاطلاع على قواعد جباية الزكاة من الاستثمار في الصناديق الاستثمارية الصادرة من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك من خلال الموقع <a href="https://zatca.gov.sa/ar/Pages/default.aspx">https://zatca.gov.sa/ar/Pages/default.aspx</a> :	ملخص الصندوق الزكاة: يخضع ذلك للأنظمة واللوائح الصادرة عن الجهات ذات العلاقة.
تحديث فقرة ضريبة القيمة المضافة ضمن ملخص الصندوق.	ملخص الصندوق ضريبة القيمة المضافة ("VAT"): بناء على نظام ضريبة القيمة المضافة ("VAT") الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م / 113) بتاريخ 1438/11/2هـ والذي تم إصداره مع اللائحة التنفيذية لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك، تم البدء بتطبيقه اعتباراً من 1 يناير 2018م ("تاريخ السريان"). وبناء على ذلك، سيتم حساب ضريبة القيمة المضافة بحسب ما تحدده الدولة من وقت لآخر على جميع الرسوم والأجور طول مدة الصندوق.	ملخص الصندوق ضريبة القيمة المضافة ("VAT"): تخضع جميع الرسوم والمصاريف المشار إليها في بند "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب" من هذه الشروط والأحكام الرئيسية لصندوق بر الرياض الوفي طول مدة الصندوق لضريبة القيمة المضافة (إلا ما استثنته الأنظمة المطبقة) بالمقدار الذي تحدده الدولة وقت لآخر، حيث سيُقدم مدير الصندوق بجمع المبالغ المستحقة للضريبة هذه من أصول الصندوق ومن ثم سدادها إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.
تم تحديث مصطلح التعريف للجنة الرقابة الشرعية في قائمة المصطلحات	قائمة المصطلحات: "لجنة الرقابة الشرعية": تعني لجنة الرقابة الشرعية التي تشرف على جميع منتجات شركة الإئماء للاستثمار وعملياتها.	قائمة المصطلحات: "لجنة الرقابة الشرعية": تعني لجنة الرقابة الشرعية التي تشرف على جميع منتجات شركة الإئماء للاستثمار وعملياتها. لمزيد من التفاصيل، يرجى الاطلاع على بند رقم (23)
تم تحديث مصطلح التعريف ليوم العمل أو يوم العمل في قائمة المصطلحات	قائمة المصطلحات: "اليوم" أو "يوم عمل": يوم العمل الرسمي الذي تكون فيه البنوك مفتوحة للعمل في المملكة العربية السعودية، وفيما يتعلق بتقديم التقارير والقوائم المالية فيفصد باليوم هو يوم العمل الرسمي لهيئة السوق المالية.	قائمة المصطلحات: "اليوم" أو "يوم عمل": يوم العمل الرسمي الذي تكون فيه البنوك مفتوحة للعمل في المملكة العربية السعودية.
تطبيقاً للائحة جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية والصادرة بموجب القرار الوزاري رقم ( 29791 ) وتاريخ 9 جمادى الأولى 1444هـ، واللائحة التنفيذية	9. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب: رسوم الزكاة: يلتزم مدير الصندوق بلائحة جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، وفي سبيل تحقيق ذلك، سيتم تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لأغراض الزكاة، كما سيُقدّم إقرار المعلومات وفقاً لما ورد في لائحة جباية الزكاة من المستثمرين. علماً بأن عبء حساب الزكاة وسدادها يقع على المكلفين من مالكي الوحدات في الصندوق كما يتعهد مدير الصندوق بتزويد هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بجميع التقارير و المتطلبات فيما يخص الإقرارات الزكوية وبالمعلومات التي تطلبها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لأغراض فحص ومراجعة إقرارات مدير الصندوق، كما سيُزود مدير الصندوق مالك الوحدة المكلف بالإقرارات الزكوية عند طلبها وفقاً لقواعد جباية الزكاة من الاستثمار في الصناديق الاستثمارية الصادرة من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، ويترتب على المستثمرين المكلفين والخاضعين لأحكام هذه القواعد الذين يملكون وحدات استثمارية في الصندوق بحساب وسداد الزكاة عن هذه الاستثمارات. كما يمكن	9. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب:





					الملكية الخاصة
	عضو غير مستقل	عضو مستقل		طرح خاص	صندوق الإثمار مدينة جدة الاقتصادية العقاري
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الإثمار العقاري
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الإثمار مكة للتطوير الأول
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الإثمار مكة للتطوير الثاني
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق دائية مكة القنفذ
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الإثمار مشارف العوالي
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق القبرون التوجسي
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق جميع الإثمار التوجسي
	عضو غير مستقل	عضو مستقل		طرح خاص	صندوق ضاحية سمو العقاري
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق منطقة الإثمار التوجسي
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الاستثمار في قطاع الحج و العمرة
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الإثمار الثريا العقاري
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الإثمار المحمدية العقاري
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الإثمار رياض فيو
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الإثمار ضاحية الرياض العقاري
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الإثمار الخاص للأسهم 1
	عضو غير مستقل	عضو مستقل		طرح خاص	صندوق الإثمار الجزيرة الأول
	عضو غير مستقل			طرح خاص	الصندوق العقاري الخاص
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الإثمار أجياد العقاري
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الإثمار شمال الرياض العقاري
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الإثمار الخمرة العقاري
	عضو غير مستقل		عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق القصيم الوافئ
	عضو غير مستقل			طرح خاص	صندوق الإثمار شمال جدة العقاري

صندوق بر الرياض الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

وتقرير المراجع المستقل



الصفحة	الفهرس
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٢٢ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق بر الرياض الوقفي (مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق بر الرياض الوقفي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وقوائم الدخل الشامل 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 ٢٠٢٣، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول 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 ٢٠٢٣

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٣، بخلاف القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٣ متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، ولا نُبدي 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 ٢٠٢٣، 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 ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية 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 بر الرياض الوقفي**  
**(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)**

**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. وبعد 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 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 حول 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: ١٧ رمضان ١٤٤٥ هـ  
(٢٧ مارس ٢٠٢٤)

صندوق بر الرياض الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>الموجودات</b>
			رصيد لدى البنك
٣,٤٠١,٤٠٢	١,٥١٦,٢٧٤		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٩,٠٤٣,٣٢٣	٣٩,٥٠٦,٧٤٣	٥	موجودات مالية بالتكلفة المضافة
١٨,٢٤٤,١٧١	٢٧,١٥٢,٠٣٨	٦	دفعات مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٩٢٦,٦٥٠	-		
<u>٦٢,٦١٥,٥٤٦</u>	<u>٦٨,١٧٥,٠٥٥</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
٣٢٧,٣٤٠	٣٣٩,٥٣٣	٧	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
<u>٣٢٧,٣٤٠</u>	<u>٣٣٩,٥٣٣</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٦٢,٢٨٨,٢٠٦	٦٧,٨٣٥,٥٢٢		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٦٢,٦١٥,٥٤٦</u>	<u>٦٨,١٧٥,٠٥٥</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>
٥,٥٩٢,٩٠٤	٥,٦١١,٤٠٨		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد (بالعدد)
<u>١١,١٤</u>	<u>١٢,٠٩</u>		صافي قيمة الموجودات العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي)

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

صندوق بر الرياض الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٣,٣٨٢,٠٤٣	٦,٢٧٤,٠٢٠		الدخل
٧٧٤,٣٠٦	١,٣٦٨,١٢٠		ربح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٦٦,٠٤٠	٧٢٩,٣٢٢		دخل عمولة خاصة
			توزيعات أرباح
٤,٨٢٢,٣٨٩	٨,٣٧١,٤٦٢		إجمالي الدخل
(٥١٦,٠٨٧)	(٥٥٨,٣٧٦)	٨	المصاريف التشغيلية
٤,٨٣٨	(٤,٢١٨)	٦	أتعاب إدارة
(٢٤٦,٧٦٧)	(١٩١,٢٣٨)		(مخصص) عكس قيد خسائر الائتمان المتوقعة
			مصاريف أخرى
(٧٥٨,٠١٦)	(٧٥٣,٨٣٢)		إجمالي المصاريف التشغيلية
٤,٠٦٤,٣٧٣	٧,٦١٧,٦٣٠		صافي دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٤,٠٦٤,٣٧٣	٧,٦١٧,٦٣٠		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق بر الرياض الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤,٠٦٤,٣٧٣	٧,٦١٧,٦٣٠	الأنشطة التشغيلية
		صافي دخل السنة
		التعديلات لـ:
(٣,٣٨٢,٠٤٣)	(٦,٢٧٤,٠٢٠)	ربح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧٧٤,٣٠٦)	(١,٣٦٨,١٢٠)	دخل عمولة خاصة
(٦٦٦,٠٤٠)	(٧٢٩,٣٢٢)	توزيعات أرباح
(٤,٨٣٨)	٤,٢١٨	مخصص (عكس قيد) خسائر الائتمان المتوقعة
(٧٦٢,٨٥٤)	(٧٤٩,٦١٤)	
١,٢٢٦,٧٨٧	٥,٨١٠,٦٠٠	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢,٣٩٢,٧٤١)	(٨,٥٢٧,٩٨٣)	نقص في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		زيادة في الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
(١,٢٣٩,٨٥٠)	١,٩٢٦,٦٥٠	نقص (زيادة) في الدفعات المقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية
٥٦,٤٨٨	١٢,١٩٣	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		زيادة في المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى
(٣,١١٢,١٧٠)	(١,٥٢٨,١٥٤)	
٧٦٥,٠٤٩	٩٨٤,٠١٨	دخل عمولة خاصة مستلمة
٦٦٦,٠٤٠	٧٢٩,٣٢٢	توزيعات أرباح مستلمة
(١,٦٨١,٠٨١)	١٨٥,١٨٦	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
٦,١٢٥,٨٤٢	٢٠٩,٤٢٩	الأنشطة التمويلية
(٢,٠٨٣,٥٥٣)	(٢,٢٧٩,٧٤٣)	متحصلات من الوحدات المصدرة
		توزيعات أرباح إلى جهة مستفيدة (إيضاح ١١)
٤,٠٤٢,٢٨٩	(٢,٠٧٠,٣١٤)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية
٢,٣٦١,٢٠٨	(١,٨٨٥,١٢٨)	صافي (النقص) الزيادة في الرصيد لدى البنك
١,٠٤٠,١٩٤	٣,٤٠١,٤٠٢	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
٣,٤٠١,٤٠٢	١,٥١٦,٢٧٤	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة

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

صندوق بر الرياض الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٤,١٨١,٥٤٤	٦٢,٢٨٨,٢٠٦	حقوق الملكية في بداية السنة
٤,٠٦٤,٣٧٣	٧,٦١٧,٦٣٠	الدخل الشامل:
-	-	صافي الدخل للسنة
		الدخل الشامل الآخر للسنة
٤,٠٦٤,٣٧٣	٧,٦١٧,٦٣٠	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٢,٠٨٣,٥٥٣)	(٢,٢٧٩,٧٤٣)	توزيعات أرباح إلى جهة مستفيدة (إيضاح ١١)
٥٦,١٦٢,٣٦٤	٦٧,٦٢٦,٠٩٣	
٦,١٢٥,٨٤٢	٢٠٩,٤٢٩	التغير من معاملات الوحدات
		متحصلات من الوحدات المصدرة
٦,١٢٥,٨٤٢	٢٠٩,٤٢٩	صافي التغير من معاملات الوحدات
٦٢,٢٨٨,٢٠٦	٦٧,٨٣٥,٥٢٢	حقوق الملكية في نهاية السنة
		معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
وحدات	وحدات	
٥,٠٦٢,٧١٩	٥,٥٩٢,٩٠٤	الوحدات في بداية السنة
٥٣٠,١٨٥	١٨,٥٠٤	وحدات مصدرة خلال السنة
٥,٥٩٢,٩٠٤	٥,٦١١,٤٠٨	الوحدات في نهاية السنة

## ١- التأسيس والأنشطة

صندوق بر الرياض الوقفي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة لمصرف الإنماء ("المصرف")، وجمعية البر الخيرية بالرياض ("الجهة المستفيدة") وفقاً للضوابط الشرعية الصادرة عن الهيئة الشرعية لمدير الصندوق.

يهدف الصندوق إلى تقوية وتعزيز الدور التنموي للأوقاف الخاصة في دعم الأسر الفقيرة 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 جمعية البر الخيرية، وتلتزم الجهة المستفيدة بصرف غلة الوقف على الأسر الفقيرة والمحتاجة.

وقد منحت هيئة السوق المالية الموافقة على تأسيس الصندوق بموجب خطابها الصادر بتاريخ ٢ ذو القعدة ١٤٤١هـ (الموافق ٢٣ يوليو ٢٠٢٠). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١ ربيع الأول ١٤٤٢هـ (الموافق ١٨ أكتوبر ٢٠٢٠). كما حصل الصندوق أيضاً على موافقة الهيئة العامة للأوقاف بموجب خطابها رقم ٦ بتاريخ ١٤/٨/١٤٤١هـ (الموافق ٨ إبريل ٢٠٢٠) بشأن جمع الاشتراكات العامة للوقف.

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

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 بر الإنماء العقارية، شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة مسجلة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٦٥١٥٢٠، 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

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية:

### 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 السهولة بناءً على نية مدير الصندوق وقدرته على استرداد/ تسوية غالبية الموجودات/المطلوبات لبنود 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 والتعديلات على المعايير الحالية السارية في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣

قام الصندوق بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ (مالم يرد خلاف ذلك).

#### المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) - "عقود التأمين"

يمثل المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) عقود التأمين معيار محاسبة جديد شامل لعقود التأمين يغطي الإثبات والقياس والعرض والإفصاح. ويحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤) عقود التأمين، يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) على كافة أنواع عقود التأمين (أي التأمين على الحياة وغير الحياة والتأمين المباشر وإعادة التأمين) بصرف النظر عن نوع المنشآت التي تقوم بإصداره، وبعض الضمانات والأدوات المالية التي يتم فيها الاشتراك بصورة اختيارية. سوف تطبق استثناءات قليلة على نطاق ضيق. يتمثل الهدف العام من المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) في تقديم نموذج محاسبي شاملاً لعقود التأمين على نحو أكثر نفعاً وتوافقاً لشركات التأمين، يغطي كافة الجوانب المحاسبية ذات العلاقة. ويستند المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) إلى نموذج عام، يتم استكماله عن طريق:

- التكيف المحدد للعقود ذات خصائص الاشتراك المباشر (طريقة الأتعاب المتغيرة).
- الطريقة المبسطة (طريقة توزيع الأقساط) بصورة أساسية للعقود قصيرة المدة.

لم يكن للمعيار الجديد أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

#### تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٨) التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء. كما أنها توضح كيفية استخدام المنشآت لطرق القياس والمداخلات لإعداد التقديرات المحاسبية.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

#### الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسات المعيار الدولي للتقرير المالي ٢

تقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسات المعيار الدولي للتقرير المالي ٢: "ممارسة الاجتهادات بشأن الأهمية النسبية" إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت في ممارسة الاجتهادات بشأن الأهمية النسبية على عمليات الإفصاح عن السياسة المحاسبية. تهدف التعديلات إلى مساعدة المنشآت على تقديم إفصاحات عن السياسات المحاسبية على نحو أكثر فائدة من خلال استبدال متطلب إفصاح المنشآت عن سياساتها المحاسبية "الهامة" بمتطلب الإفصاح عن "المعلومات ذات الأهمية النسبية" عن سياساتها المحاسبية وإضافة إرشادات حول كيفية تطبيق المنشآت لمفهوم الأهمية النسبية عند اتخاذ القرارات بشأن الإفصاحات عن السياسات المحاسبية.

لقد كان للتعديلات أثر على إفصاحات الصندوق عن السياسات المحاسبية، وليس على قياس أو إثبات أو عرض كافة البنود الظاهرة في القوائم المالية للصندوق.

#### الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ ضرائب الدخل تُضيق نطاق استثناء الإثبات الأولي، بحيث لم يعد ينطبق على المعاملات التي ينتج عنها فروقات مؤقتة متساوية قابلة للاستقطاع وخاضعة للضريبة مثل عقود الإيجار والتزامات إزالة الموجودات.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

#### الإصلاح الضريبي العالمي - القواعد النموذجية للركيزة الثانية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢

تم إجراء التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢) استجابةً للقواعد النموذجية للركيزة الثانية بشأن تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح التي أصدرتها منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، وتتضمن:

- استثناء مؤقت إلزامي من إثبات الضرائب المؤجلة الناشئة عن تطبيق القواعد النموذجية للركيزة الثانية والإفصاح عنها،<sup>٩</sup>
- متطلبات الإفصاح للمنشآت المتأثرة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية الموحدة على أن يفهموا بشكل أفضل مدى خضوع المنشأة لضرائب دخل الركيزة الثانية الناشئة عن تلك التشريعات، وخصوصاً قبل تاريخ سريانها.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

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

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

فيما يلي نبأنا بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. يعترف الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

#### تاريخ السريان

١ يناير ٢٠٢٤

١ يناير ٢٠٢٤

١ يناير ٢٠٢٤

١ يناير ٢٠٢٥

#### المعايير/ التعديلات على المعايير / التفسيرات

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦: التزامات الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار  
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١): تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة  
ترتيبات تمويل الموردين - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)  
عدم القابلية للصراف - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١)

#### 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 وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ إجراء المعاملات المعنية. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي.

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

#### ٥-٣ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد لدى البنك، وودائع المراجعة، إن وجدت، وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

#### ٦-٣ الأدوات المالية - الإثبات الأولى 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 الأولى 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 الأخرى (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 الأولى، حسبما هو ملائم.

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

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

(١) الموجودات المالية (تتمة)

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 المقتناة لأغراض المتاجرة

عند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

(أ) تم الاستحواذ؛ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو

(ب) كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو

(ج) كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

يتم تسجيل وقياس الموجودات المقتناة لأغراض المتاجرة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة ضمن صافي دخل المتاجرة. كما يتم إثبات دخل أو مصروف العمولة وتوزيعات الأرباح ضمن صافي دخل المتاجرة وفقاً لشروط العقد، أو عند الإقرار بأحقية دفعها.

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 رصيد لدى البنك فقط أو تشمل على ودائع المراجعة وصكوك ودخل عمولة خاصة مستحقة.

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقيد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، ويدرج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

تشتمل هذه الفئة على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة والاستثمار في الصناديق الاستثمارية التي لم يتم الصندوق بشكل لا رجعة فيه بتصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. كما يتم إثبات توزيعات الأرباح الناتجة عن الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة عند الإقرار بأحقية دفعها.

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 ولأي 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 الأولى 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 الأولى أو التي لها مخاطر ائتمان منخفضة ("المرحلة ١")،
- الأدوات المالية التي انخفضت جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولى 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 بالتكلفة المطفأة للصندوق على النقدية وشبه النقدية وودائع المراهبة والصكوك والذمم المدينة الأخرى. 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 الأولى والقياس

تشتمل المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على الاستردادات المستحقة والرسوم 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 الأولى 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. ويُدْرَج إطفاء معدل العمولة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة.

تنطبق هذه الفئة عموماً على المطلوبات المتداولة الأخرى.

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

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

(٢) المطلوبات المالية (تتمة)

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) 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 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 أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي.

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 صفقة 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 والمطلوبات.

تقاس 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 (٩).

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

#### ٨-٣ المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

#### ٩-٣ 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 الجوهري 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 كعمليات حقوق ملكية. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

#### ١٠-٣ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

#### ١١-٣ أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

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

#### ١٢-٣ 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.

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

#### ١٣-٣ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات بالقدر الذي يحتمل أن يتدفق عنه منافع اقتصادية للصندوق، وأنه يمكن قياس المبلغ بشكل موثوق به وذلك بصرف النظر عن التاريخ الذي يتم فيه دفع المبلغ. 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 إيرادات التمويل بتطبيق معدل العمولة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي باستثناء الموجودات المالية التي تصبح لاحقاً موجودات ذات مستوى ائتماني منخفض. 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 التي تم بيعها 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 ومن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة المتعلقة بالأدوات المالية والتي تم تحقيقها في السنة التي تم إعداد القوائم المالية بشأنها.

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

### 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 تقييم 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 تقييم 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 جوهرية 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 بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على جميع فئات الموجودات المالية، إجراء الأحكام، وعلى وجه الخصوص، تقدير المبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيمة الضمانات لمحفظه التمويل 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.

٤- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. 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. 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 الأسواق 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.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط، إن وجدت، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقييم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشمل طرق التقييم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي. يمتلك الصندوق استثمارات أسهم متداولة في صناديق عامة وخاصة والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة باستخدام السعر السائد في السوق وصافي قيمة الموجودات، على التوالي، كما بتاريخ إعداد القوائم المالية. تم الإفصاح عن 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 مبينة أدناه ومسجلة في المملكة العربية السعودية وفي صناديق عامة وخاصة استثمارية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
القيمة السوقية (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	القيمة السوقية (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	
١٩,٤١٠,١٢٦	١٩,٦١٦,٣١٤	٢٤,٦٧٣,٥٤٣	١٩,٩٤١,٠٠٩	محفظة أسهم تقديرية (١)
٤,٩٠٦,٨٨٩	٥,٦٩٨,٤٦٧	٧,٧٥٥,٨١٥	٨,١٣٤,٧٤٧	صناديق استثمار عقاري
٥,٤٧٧,٥٠٠	٥,٤٧٧,٥٠٠	٥,٠٢٠,٧٩٦	٥,٠١٥,٥٦٠	صناديق خاصة
٩,٢٤٨,٨٠٨	٩,٢١٥,٥٢٥	٢,٠٥٦,٥٨٩	٢,٠٠٥,٣٧٢	صناديق عامة
<u>٣٩,٠٤٣,٣٢٣</u>	<u>٤٠,٠٠٧,٨٠٦</u>	<u>٣٩,٥٠٦,٧٤٣</u>	<u>٣٥,٠٩٦,٦٨٨</u>	

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



٦- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	
١١,٥٩٢,٨٣٣	١٥,٠٣٥,٢٤٠	صكوك (١)
٦,٥٠٠,٠٠٠	١١,٥٨٥,٥٧٤	ودائع مرابحة (٢)
١٦٣,٣٩٢	٥٤٧,٤٩٦	دخل عمولة خاصة مستحقة
١٨,٢٥٦,٢٢٥	٢٧,١٦٨,٣١٠	
(١٢,٠٥٤)	(١٦,٢٧٢)	
١٨,٢٤٤,١٧١	٢٧,١٥٢,٠٣٨	

ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٦-١)

- (١) يمثل هذا البند صكوك صادرة من قبل أطراف أخرى تعمل بالمملكة العربية السعودية بفترات استحقاق أصلية تتراوح من ٢ سنتين إلى ٥٠ سنوات وتحمل دخل عمولة خاصة بمعدل قدره ٤,٦١٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٤,٦١٪ سنوياً).
- (٢) يمثل هذا البند ودائع مرابحة لدى شركات استثمارية تعمل في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى بفترات استحقاق قدرها سنة واحدة وتحمل دخل عمولة خاصة بمعدل قدره ٦,٥٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٥,٧٥٪ سنوياً).

٦-١ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	
١٦,٨٩٢	١٢,٠٥٤	في بداية السنة
(٤,٨٣٨)	٤,٢١٨	مخصص (عكس قيد) خسائر الائتمان المتوقعة
١٢,٠٥٤	١٦,٢٧٢	

٧- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	
٤١,٠٢٤	٧٤,٨٧٦	أتعاب حفظ مستحقة
٧٨,٣١٤	٤٣,٢٤١	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح ٨)
٢٠٨,٠٠٢	٢٢١,٤١٦	مبالغ مستحقة ومطلوبات أخرى
٣٢٧,٣٤٠	٣٣٩,٥٣٣	

- (١) تشمل المصاريف الأخرى بشكل رئيسي على الأتعاب المهنية ومكافآت مجلس الإدارة وأتعاب الهيئة الشرعية.

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 إدارة

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

(ب) أتعاب وساطة

يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب وساطة بمعدل ٠,٠٠١٥٪ على معاملات شراء وبيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(ج) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة يتم تحديدها وفقاً لشروط وأحكام الصندوق نظير حضور اجتماعات مجلس الإدارة. وتبلغ أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين حالياً ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي عن كل اجتماع.

١-٨ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات العلاقة
٣٧٨,٨٤٥	٣٧٨,٨٤٥	عمولة خاصة على الصكوك	الشركة الأم لمدير الصندوق	مصرف الإنماء
(٥١٦,٠٨٧) (١٧,٩٤٤)	(٥٥٨,٣٧٦) (٢,٢٦١)	أتعاب إدارة أتعاب وساطة عمولة خاصة على ودائع المرابحة	مدير الصندوق	شركة الإنماء للاستثمار
٢٥٠,٩٢٣	٢٥٠,٩٢٣	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق
(٤٠,٠٠٠)	(٣,٣٩٧)			

٢-٨ أرصدة الجهات ذات العلاقة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات العلاقة
٢,٠١٩,٧٧٨	٢,٠١٩,٧٧٨	صكوك	الشركة الأم لمدير الصندوق	مصرف الإنماء
(٧٨,٣١٤) ٣,٥٣٣,٤٠٨	(٤٣,٢٤١) ٨,٦٣٨,٤١٠	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح ٧) ودائع مرابحة	مدير الصندوق	شركة الإنماء للاستثمار
(٦٣,٠٧٩)	(٤٦,٤٧٧)	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

## ٩- إدارة المخاطر المالية

### ٩-١ عوامل المخاطر المالية

تعرض 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. ويوجد لدى 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 الربحية 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.

الأثر على الربح أو الخسارة	
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٢	٢٠٢٣
ريال سعودي	ريال سعودي

١٨٢,٤٤٢	٢٧١,٥٢٠
(١٨٢,٤٤٢)	(٢٧١,٥٢٠)

التغير في سعر العمولة:

زيادة بواقع ١٪

نقص بواقع ١٪

يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر أسعار العملات الخاصة من خلال مراقبة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة الخاصة بالصندوق.

#### (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 أدواته المالية المدرجة في اسوق الأسهم عن كثب. كما يقوم الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية وذلك بالاستثمار في مختلف القطاعات.

٩- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١-١ مخاطر السوق (تتمة)

ج) مخاطر السعر (تتمة)

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 الدخل الشامل نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بسبب التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم وصافي قيمة موجودات الصندوق مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٩٥٢,١٦٦	٢,٠٤٦,٦٠٨	زيادة بواقع ٥٪
(١,٩٥٢,١٦٦)	(٢,٠٤٦,٦٠٨)	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 واستردادها على مدار الأسبوع، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. 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 منظم 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.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٨,٢٤٤,١٧١	٢٧,١٥٢,٠٣٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٣,٤٠١,٤٠٢	١,٥١٦,٢٧٤	رصيد لدى البنك
١,٩٢٦,٦٥٠	-	دفعات مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣,٥٧٢,٢٢٣	٢٨,٦٦٨,٣١٢	

٩- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١-٣ مخاطر الائتمان (تتمة)

إن الأرصدة البنكية الخاصة بالصندوق محتفظ بها لدى بنك محلي، وهو الشركة الأم لمدير الصندوق، ولديه 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.

٩-٢-٢ 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 للاشتراقات والاستردادات 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 والاستردادات 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	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٩,٥٠٦,٧٤٣	-	٧,٠٧٧,٣٨٥	٣٢,٤٢٩,٣٥٨
--	------------	---	-----------	------------

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٩,٠٤٣,٣٢٣	-	١٤,٧٢٦,٣٠٨	٢٤,٣١٧,٠١٥
--	------------	---	------------	------------

يتم تحديد قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من الربح أو الخسارة والبالغ قدرها 32,429,358 ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢٤,٣١٧,٠١٥ ريال سعودي) على أساس أسعار السوق المتداولة المدرجة في تداول، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة.

يتم تحديد قيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والبالغ قدرها ٧,٠٧٧,٣٨٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١٤,٧٢٦,٣٠٨ ريال سعودي) على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق، 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 وإمكانية تسهيلها 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 ١٢ شهرًا (ريال سعودي)	خلال ١٢ شهرًا (ريال سعودي)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
			<b>الموجودات</b>
١,٥١٦,٢٧٤	-	١,٥١٦,٢٧٤	نقدية وشبه نقدية
٤٠,٩٣٢,١٦٩	-	٤٠,٩٣٢,١٦٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٧,١٥٢,٠٣٨	١٥,٠٣٥,٢٤٠	١٢,١١٦,٧٩٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
<u>٦٩,٦٠٠,٤٨١</u>	<u>١٥,٠٣٥,٢٤٠</u>	<u>٥٤,٥٦٥,٢٤١</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٣٣٩,٥٣٢	-	٣٣٩,٥٣٢	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
<u>٣٣٩,٥٣٢</u>	-	<u>٣٣٩,٥٣٢</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
			<b>الموجودات</b>
٣,٤٠١,٤٠٢	-	٣,٤٠١,٤٠٢	نقدية وشبه نقدية
٣٩,٠٤٣,٣٢٣	-	٣٩,٠٤٣,٣٢٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨,٢٤٤,١٧١	١١,٣٩٥,٠٠٠	٦,٨٤٩,١٧١	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١,٩٢٦,٦٥٠	-	١,٩٢٦,٦٥٠	دفعات مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٦٢,٦١٥,٥٤٦</u>	<u>١١,٣٩٥,٠٠٠</u>	<u>٥١,٢٢٠,٥٤٦</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٣٢٧,٣٤٠	-	٣٢٧,٣٤٠	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
<u>٣٢٧,٣٤٠</u>	-	<u>٣٢٧,٣٤٠</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>

١١- توزيعات الأرباح إلى الجهة المستفيدة

خلال السنة، وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيعات أرباح قدرها ٢,٢٧٩,٧٤٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢):  
(٢,٠٨٣,٥٥٣).

١٢- الالتزامات المحتملة

لا توجد هناك 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 والمعمول بها للسنة المالية ٢٠٢٤. ووفقًا للقرار الوزاري، لا يخضع الصندوق لجباية الزكاة أو ضريبة الدخل، ومع ذلك سيتعين عليه تقديم إقرار معلومات إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٣. إن الموعد النهائي لتقديم الإقرارات إلى الهيئة هو ٣٠ إبريل ٢٠٢٤.

١٤- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم للتقويم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٢٠٢٢: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢).

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 ١٧ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠٢٤).