

شركة العربي المالية

(مساهمة سعودية مغلقة - مرخصة من هيئة السوق المالية)



صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)

(التقرير السنوي)

2025

محتوى تقارير الصندوق	
الصفحة 1	<p>أ- معلومات صندوق الاستثمار</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. اسم صندوق الاستثمار 2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته 3. سياسة توزيع الدخل والأرباح 4. تقديم تقارير الصندوق (عند الطلب وبدون مقابل) 5. وصف المؤشر الاسترشادي والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة
	<p>ب- أداء الصندوق</p> <p>1- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة:</p> <ol style="list-style-type: none"> أ. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية ب. صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية ج. أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية د. عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية هـ. قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة و. نسبة المصروفات ز. نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها ح. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق
الصفحة 2-5	<p>2- سجل أداء يغطي ما يلي:</p> <ol style="list-style-type: none"> أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات ومنذ التأسيس ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، ومنذ التأسيس ج. جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والالتعاب وظروف الإعفاءات د. قواعد حساب بيانات الأداء <p>3- التغييرات الجوهرية خلال الفترة</p> <p>4- ممارسات التصويت السنوية.</p> <p>5- تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي:</p> <ol style="list-style-type: none"> أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونوع العضوية ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق ج. وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق هـ. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق و. مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه
الصفحة 6	<p>ج- مدير الصندوق</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. اسم وعنوان ومدير الصندوق 2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار 3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة 4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة 5. تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق 6. أي معلومات إضافية من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار بشأن أنشطة الصندوق 7. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق. 8. بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة. 9. بيانات ومعلومات أخرى 10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق 11. نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام
الصفحة 7	<p>د- أمين الحفظ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. اسم وعنوان أمين الحفظ. 2. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ
الصفحة 7	<p>هـ- مشغل الصندوق</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. اسم وعنوان مشغل الصندوق 2. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق
الصفحة 7	<p>و- مراجع الحسابات</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- اسم وعنوان مراجع الحسابات
الصفحة 8	<p>ز- القوائم المالية</p> <p>القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين</p>

أ- معلومات عن صندوق الاستثمار	
1- اسم صندوق الاستثمار	صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.	يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس المال وتوفير السيولة وتحقيق نمو قصير الأجل في رأس المال، وذلك من خلال الاستثمار في مجموعة متنوعة من الأدوات المالية المتحفظة، مثل معاملات المرافحة والإجارة، وكذلك الصكوك الصادرة من جهات ذات سمعة حسنة والمستقرة ماليًا والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية أو صناديق مشابهة. سيقوم مدير الصندوق بتوزيع استثماراته بين الأصول والفترات الزمنية المختلفة بناءً على قراءته للتحركات المتوقعة لهامش الربح على صفقات المرافحة وغيرها من الأصول. كما يعتمد قرار المدير الاستثماري على هامش الربح المتاحة في حينها حيث سيعمل على اختيار أفضلها. وسيعمل مدير الصندوق على تحقيق أداء أعلى من أداء المؤشر دون أي ضمان من المدير لذلك أو مسؤولية عليه بهذا الخصوص.
3- سياسة توزيع الدخل والأرباح	الصندوق عبارة عن صندوق تراكم دخل يعاد استثمار صافي دخله فيه، ولا يتم توزيعه على شكل حصص في الأرباح على وحدات الاستثمار.
4- تقديم تقارير الصندوق	وفقًا للأنحة صناديق الاستثمار سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) والبيان ربع السنوي وإتاحتها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق أو أي موقع آخر تحدده هيئة السوق المالية وستكون تلك التقارير متاحة لكل مشترك بناءً على طلب كتابي منه بدون تحميله أي مصاريف نظير ذلك. يتم طلب هذه التقارير كتابيًا من مدير الرقابة والالتزام لدى مدير الصندوق على عنوانه.
5- وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة	إن المؤشر الاسترشادي للصندوق هو عائد المرافحة الإرشادي لشهر (ريال سعودي). وسيعمل مدير الصندوق على تحقيق أداء أعلى من أداء المؤشر دون أي ضمان من المدير لذلك أو مسؤولية عليه بهذا الخصوص. ويمكن الحصول على معلومات حول أداء الصندوق مقارنة بمؤشره في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.anbcapital.com.sa ويتم حساب المؤشر بالاستدلال بمؤشر سايبور لمدة شهر. تم اختيار هذا المؤشر لما يوفره من تمثيل مناسب لفئة الاستثمارات ومستوى المخاطر الذي يعتمده الصندوق، بما يحقق مواءمة واضحة مع استراتيجيته وأهدافه.

أ- أداء الصندوق			
1- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاثة الأخيرة:			
2023	2024	2025	
1,913,193,582.41	2,456,154,773.04	3,426,091,423	أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية
23.62	24.97	26.31	ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية
23.62	24.97	26.32	ج (1) - أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
22.39	23.62	24.97	ج (2) - أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
81,007,391.64	98,369,443.33	130,238,113	د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة
	لا ينطبق		هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
%0.28	%0.58	%0.53	و- نسبة المصروفات
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ز (1) - نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ز (2) - مدة انكشاف الأصول المقترضة
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ز (3) - تاريخ استحقاق الأصول المقترضة
%0.13	%0.01	%0.01	ح. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

2- سجل الأداء:				
منذ التأسيس	0 سنوات	3 سنوات	سنة	
%163.17	%21.15	%17.75	%5.40	أ- العائد الإجمالي
الأداء	السنة	الأداء	السنة	ب- العائد الإجمالي السنوي
%0.65	2021	%2.62	2016	
%2.22	2022	%1.91	2017	
%5.67	2023	%2.34	2018	

2024	2025	2019	2020
5.72%		2.79%	
	5.40%	1.32%	
المصاريف والرسوم كما في 31 ديسمبر 2025 (ريال سعودي):			
17,555,058.10		رسوم الادارة	
46,476.70		أتعاب مراجع الحسابات	
2,837.83		مكافأة أعضاء مجلس الادارة المستقلين	
9,836.46		تكاليف الرقابة الشرعية	
7,377.33		مصروفات رقابية	
5,666.79		نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	
100,662.11		مصروفات أخرى	
362,628.17		أتعاب أمين الحفظ	
18,090,543.49		الإجمالي	
0.53%		اجمالي نسبة المصروفات	
ظروف منح الإعفاءات من أي رسوم أو تخفيضها - لا ينطبق.			
د- قواعد حساب بيانات الأداء			
لقد تم تطبيق جميع قواعد حساب بيانات الأداء بشكل متنسق.			

3- التغييرات الجوهرية خلال الفترة

لم تحدث أي تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق.

4- ممارسات التصويت السنوية

لا ينطبق.

5- تقرير مجلس إدارة الصندوق:

أ- أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونوع العضوية	السيد / فيصل بن عبد الله الراشد - رئيس (عضو غير مستقل) السيد / أحمد بن سمير الصوراني - (عضو غير مستقل) السيد / سعد بن إبراهيم الجلال - (عضو غير مستقل) السيد / عبد العزيز ال الشيخ - (عضو غير مستقل) السيد / فهد بن عبد العزيز المحارب - (عضو مستقل) السيد / فارس بن عبد الرحمن الفارس - (عضو مستقل) السيد / محمد بن عبد الله القاسم - (عضو مستقل)
ب- نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق	السيد / فيصل بن عبد الله الراشد (رئيس - عضو غير مستقل) نائب الرئيس التنفيذي لمجموعة الشركات والمصرفية المؤسسية في البنك العربي الوطني , انضم إلى البنك منذ أكثر من 13 عاما وتدرج في عدة مناصب قيادية في قطاع المصرفية التجارية، شملت مدير اقليمي المنطقة الوسطى، ثم منصب نائب رئيس المصرفية التجارية وصولاً إلى توليه رئاسة القطاع وهو عضو مجلس إدارة شركة العربي لتأجير المعدات الثقيلة (أهل) حيث تلقى عدة برامج تطوير قيادية متقدمة في مؤسسات تعليمية مرموقة حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص الادارة المالية من جامعة الملك سعود إلى جانب حصوله على برامج تنفيذية متقدمة في ابرز الجامعات MIT و IMD وجامعة ميشيغان. السيد / أحمد بن سمير الصوراني (عضو غير مستقل) قائد استراتيجي في الخزنة والأسواق المالية يتمتع بخبرة تتجاوز 25 عاماً تشمل مجالات العملات الأجنبية، التداول، المشتقات المالية، السيولة، وحلول العملاء. يشغل حالياً منصب نائب الرئيس التنفيذي للخزنة في البنك العربي الوطني، حيث يقود التحول الاستراتيجي في عمليات الخزنة، والتحول الرقمي، ودمج مفاهيم الاستدامة (ESG) في الأنشطة المصرفية. يساهم بفاعلية في الحوكمة والإشراف الاستثماري من خلال عضويته ومشاركته في عدد من اللجان داخل البنك وخارجه. حظي بتقدير خاص لتأسيس إطار التمويل المستدام للبنك الذي حاز تصنيف "ممتاز" من وكالة Sustainable Fitch، وقيادته لمبادرات عززت بشكل ملموس

الربحية والكفاءة والامتثال التنظيمي. يجمع بين خبرة سوقية عميقة وقدرات قيادية عالية ومهارة في الحوكمة، مما يؤهله لإضافة قيمة استراتيجية إلى مجالس إدارات البنوك وصناديق الاستثمار التي تسعى إلى إدارة مالية رصينة ونمو مستدام قائم على مبادئ الاستدامة (ESG).

السيد / سعد بن إبراهيم الجلال (عضو غير مستقل)

الرئيس التنفيذي للخدمات المصرفية للشركات في البنك العربي الوطني، انضم إلى البنك منذ أكثر من 20 عاماً وتدرج في عدة مناصب قيادية في قطاع المصرفية للشركات، شملت مدير علاقات عملاء، ثم منصب قائد فريق قسم الخدمات المصرفية الخاصة (المنطقة الوسطى)، وقائد فريق مجموعة الخدمات المصرفية للشركات. وصولاً إلى توليه منصب الرئيس الإقليمي للخدمات المصرفية للشركات قبل منصبه الحالي. حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص الإدارة المالية من جامعة الملك سعود إلى جانب حصوله على برامج تنفيذية متقدمة في أبرز الجامعات العالمية.

السيد / عبد العزيز ال الشيخ (عضو غير مستقل)

رئيس إدارة الثروات في البنك العربي الوطني، انضم إلى البنك عام 2019 وتدرج في عدة مناصب لدى البنك والعربي المالية، بدأ كمدير أول للخدمات المصرفية الخاصة في البنك العربي، ثم شغل منصب الرئيس الإقليمي لإدارة الثروات في العربي المالية. كما شملت مسيرته المهنية على عدة مناصب قيادية في البنك السعودي الفرنسي، بنك الرياض، وبنك كابيتال. حاصل على درجة بكالوريوس العلوم في إدارة الأعمال تخصص المالية والمصرفية وتخصص قيادة الأعمال والابتكار من جامعة نورث إيسترن إلى جانب حصوله على شهادات مهنية محلية وعالمية.

السيد / فهد بن عبد العزيز المحارب - (عضو مستقل)

يتمتع الأستاذ فهد المحارب بخبرة تمتد لأكثر من 8 سنوات في إدارة المحافظ الاستثمارية وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة الاستثمار في جميع فئات الأصول الاستثمارية. بدأ مسيرته المهنية في شركة ملكية للاستثمار كباحث استثمار تحت إدارة الأصول وتدرج في السلم حتى وصل إلى إدارة وإعداد استراتيجيات الاستثمار لصناديق الأسهم المحلية القائمة حينها. بعدها انتقل إلى العمل في شركة التعاونية للتأمين كمدير لإدارة الاستثمارات البديلة. أحد أعضاء اللجنة التأسيسية لشركة شور للمدفوعات ومستشار للرئيس التنفيذي. كما يعمل كعضو في لجنة الاستثمار في إحدى الصناديق المتعددة الأصول في أحد أكبر الشركات الاستثمارية في الهند. حاصل على شهادة الماجستير في المالية التطبيقية من جامعة كوينزلاند للتقنية من بريزبن أستراليا. بالإضافة إلى العديد من الدورات التدريبية في قطاع الاستثمار من ضمنها دورة في الاستثمارات البديلة من جامعة هارفرد.

السيد / فارس بن عبد الرحمن الفارس (عضو مستقل)

يشغل الأستاذ فارس الفارس منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار في الشركة السعودية للصناعات المتطورة. يمتلك الأستاذ فارس الفارس خبرة عملية في مجالات الاستثمار أكثر من 19 سنة، حيث شغل منصب رئيس إدارة الأصول لكل من شركة الراجحي المالية وشركة يقين المالية، بالإضافة إلى كونه عضو لعدة لجان ومجالس إدارات لعدة شركات. حصل الأستاذ فارس الفارس على شهادة البكالوريوس تخصص محاسبة مالية من جامعة الأمير سلطان الأهلية.

السيد / محمد بن عبد الله القاسم (عضو مستقل)

الرئيس التنفيذي لشركة كفاءة للاستثمار، يتمتع بخبرة دولية واسعة تمتد لأكثر من 15 عاماً في إدارة الاستثمارات والحوكمة المالية وزيادة الأعمال. يختص في بناء الإطار المؤسسي للشركات العائلية، وقيادة عمليات تخصيص الأصول الاستراتيجية، وتعزيز الأداء عبر فئات الأصول البديلة والتقليدية. تمتد خبرته إلى القطاعين العام والخاص، بما في ذلك أدواره في إدارة المخاطر التشغيلية، الرقابة المالية، والقيادة التنفيذية. يقدم حالياً استشارات في مجالات الاستثمار والمالية والحوكمة عبر العديد من لجان التدقيق. حاصل على شهادة محلل استثمار بديل معتمد، والماجستير في إدارة المخاطر من جامعة نيو ساوث ويلز، والبكالوريوس في التجارة (محاسبة ومالية) من جامعة سيدني.

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها ويشمل ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق وعقود تقديم خدمات الحفظ ولا يشم ل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدى الصندوق وفقاً لائحة صناديق الاستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة ويشمل ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.
- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها المادتين (64) و (65) من لائحة صناديق الاستثمار والتي تم الإشارة إليها في هذا الشروط والأحكام وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء كان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام إضافة للتأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.

ج- وصف أدوار
مجلس إدارة
الصندوق
ومسؤولياته

<ul style="list-style-type: none"> - الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليها في الفقرة (ل) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار. وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وماورد في لائحة صناديق الاستثمار. - تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها. - العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات. - تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق. - الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في الفقرة (م) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار. 	
<ul style="list-style-type: none"> - سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل للصناديق العامة في حال حضر اجتماعين بالسنة وهو الحد الأدنى لعدد الاجتماعات مكافأة قدرها 10,000 ريال سعودي كحد أقصى عن حضور كل اجتماع من اجتماعات مجلس إدارة الصندوق لكافة الصناديق. - علماً بأن أعضاء مجلس الإدارة المستقلين هم أعضاء في مجالس إدارات كافة الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق ومدة العقد مع كل عضو مجلس إدارة مستقل هي سنة واحدة ويجدد تلقائياً. 	<p>د- تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق</p>
<p>لا يوجد تعارض متحقق خلال السنة.</p>	<p>هـ- بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق</p>
	<p>و- مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق</p>

الصناديق الأخرى التي يشرف عليها كل عضو	أسماء أعضاء مجلس الإدارة	
1. صندوق العربي المالية للمتاجرة بالدولار الأمريكي (المتوافق مع الشريعة)	السيد / فيصل بن عبد الله الراشد رئيس (عضو غير مستقل)	
2. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (المتوافق مع الشريعة)	السيد / أحمد بن سمير الصوراني (عضو غير مستقل)	
3. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية		
4. صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)	السيد / سعد بن إبراهيم الجلال (عضو غير مستقل)	
5. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية النقية (المتوافق مع الشريعة)		
6. صندوق العربي المالية للفرص		
7. صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)	السيد / عبد العزيز ال الشيخ (عضو غير مستقل)	
8. صندوق العربي المالية لأسهم التوزيعات (المتوافق مع الشريعة)		
9. صندوق العربي المالية لأسهم الشركات الرقمية والتقنية (المتوافق مع الشريعة)	السيد / فهد بن عبد العزيز المحارب (عضو مستقل)	
10. صندوق العربي المالية متعدد الاصول للنمو (المتوافق مع المعايير الشرعية)		
11. صندوق العربي المالية متعدد الاصول المتحفظ (المتوافق مع المعايير الشرعية)	السيد / فارس بن عبد الرحمن الفارس (عضو مستقل)	
12. صندوق العربي المالية متعدد الأصول المتوازن (المتوافق مع المعايير الشرعية)	السيد / محمد بن عبد الله القاسم (عضو مستقل)	
الاجتماع الأول - يوليو 2025		
إنه في يوم الثلاثاء الموافق 15 يوليو 2025م تم عقد الاجتماع الأول لمجلس إدارة الصناديق المتوافقة مع الشريعة بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:		
<ul style="list-style-type: none"> • عرض التقرير السنوي للصناديق لعام (2024). • عرض الموافقة على التقرير السنوي لعام (2024). • مراجعة القرارات السابقة لمجلس إدارة الصندوق. • نظرة عامة على السوق. • ملخص الاقتصاد الكلي. • أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق. • شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المتوافقة مع الشريعة والتي يشرف عليها مجلس الإدارة. • شرح تفصيلي عن صناديق أسواق النقد والدخل الثابت والتي يشرف عليها مجلس الإدارة. • مناقشة التقرير الخاص بالالتزام. • مناقشة أي تعديّ لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد. • إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق. • مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية. • مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة. • عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة. 		<p>ز- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه</p>
الاجتماع الثاني - ديسمبر 2025		

<p>إنه في يوم الأربعاء الموافق 24 ديسمبر 2025م تم عقد الاجتماع الثاني لمجلس إدارة صناديق العربي المالية وبعد التأكد من اكتمال التصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تم التعريف بأعضاء مجلس الإدارة المنظمين حديثاً لمجلس إدارة الصندوق. • مراجعة القرارات السابقة لمجلس إدارة الصندوق، بما فيها إلغاء صندوق العربي المالية للصكوك السيادية (المتوافق مع الشريعة). • أداء الصناديق من حيث حجم الصندوق. • نظرة عامة على السوق. • ملخص الاقتصاد الكلي. • أداء الصندوق مع المؤشر لكل صندوق، ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق. • شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المتوافقة مع الشريعة، والتقليدية. • شرح تفصيلي عن صناديق أسواق النقد. • مناقشة التقرير الخاص بالالتزام. • مناقشة أي تعديّ لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد. • مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد. • إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق. • عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة. • مناقشة التقارير التالية (تقييم مزودي الخدمات، تقييم المخاطر، تقرير شكاوى العملاء). 	
--	--

ج- مدير الصندوق					
<p>شركة العربي المالية مبنى العربي المالية - شارع المؤيد الجديد حى المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: 8001240055 الموقع الإلكتروني: www.anbcapital.com.sa</p>					1- اسم وعنوان مدير الصندوق
لا ينطبق					2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن
<p>يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد تتفوق على عائد المؤشر الاسترشادي، وذلك من خلال الاستثمار في مجموعة متنوعة من الأدوات المالية منخفضة المخاطر، مثل صفقات المراهجة والاستثمار في الصناديق المماثلة والصكوك الصادرة عن جهات ذات سمعة حسنة ومستقرة مالياً ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.</p> <p>عمل مدير الصندوق على توزيع تواريخ الاستحقاق للاستثمارات إلى فترات زمنية مختلفة بحيث يضمن توفر السيولة الكافية لتلبية طلبات الاسترداد مع الأخذ بالاعتبار تعزيز عوائد الاستثمار من خلال توجيه استثمارات الصندوق بما يتماشى مع تحركات أسعار الفائدة المتوقعة.</p>					3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة
خلال عام 2025 حقق الصندوق العوائد السنوية التالية مقارنة بالمؤشر:					4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة
2025	الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول	الصندوق
%5.40	%5.29	%5.36	%5.29	%5.47	المؤشر
%5.39	%4.86	%5.53	%5.41	%5.34	

<p>5- تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق</p>	<ul style="list-style-type: none"> - استقالة عضو غير مستقل (خالد الطالب) وتعيين عضو غير مستقل (خالد العجمي). - استقالة عضو غير مستقل (خالد العجمي). - استقالة عضو مستقل (مفرح الشهري). - تغيير في تكوين الأعضاء، وذلك باستقالة "وليد المعجل (عضو غير مستقل)، زياد أبانمي (عضو غير مستقل)، خالد الراشد (رئيس-غير مستقل)". وتعيين "فيصل الراشد (عضو غير مستقل)، أحمد الصوراني (عضو غير مستقل)، سعد الجلال (عضو غير مستقل)، عبد العزيز الشيخ (عضو غير مستقل)، فارس الفارس (عضو مستقل)، محمد القاسم (عضو مستقل). - الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد. - المخاطر القانونية. - تغيير مواعيد تقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
<p>6- أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار</p>	<p>لا يوجد أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ القرار.</p>
<p>7 (أ)- نسبة رسوم الإدارة المحسبة على الصندوق</p>	<p>0.50% من صافي قيمة الأصول سنويًا 7 (ب)- نسبة الرسوم المحسبة في الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق صندوق الراجحي للعوائد 0.50% صندوق ألفا للمرابحة 0.45%</p>
<p>8- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة</p>	<p>لم يتم تحصيل أي عمولات خاصة خلال الفترة.</p>
<p>9- بيانات ومعلومات أخرى</p>	<p>لا توجد بيانات ومعلومات أخرى.</p>
<p>10- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق</p>	<p>3 سنوات.</p>
<p>11- نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام</p>	<p>صندوق الراجحي للعوائد 0.30% صندوق ألفا للمرابحة 0.18% نسبة المصروفات: 0.48%</p>

د- أمين الحفظ

<p>1- اسم وعنوان أمين الحفظ</p>	<p>شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية) المملكة العربية السعودية البلاد المالية، المركز الرئيسي طريق الملك فهد - العليا ص.ب. 140، الرياض 11411 فاكس 00966112039899 هاتف موحد: 920003636 الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com البريد الإلكتروني: custody@albilad-capital.com</p>
<p>2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته</p>	<p>سيقوم أمين الحفظ بحفظ سجلات وحسابات الأصول والمطلوبات والمصروفات المتعلقة بالصندوق. سيتم حفظ أصول الصندوق في إدارة أو أكثر من إدارات الحفظ في مختلف أماكن المؤسسات المالية التي يختارها أمين الحفظ. وسيتم فصل أصول الصندوق فصلاً واضحاً عن أصول المدير وعن أصول صناديق الاستثمار الأخرى، وعن أصول أي جهة أخرى ذات علاقة.</p>

هـ - مشغل الصندوق

<p>1- اسم وعنوان مشغل الصندوق</p>	<p>شركة العربي المالية مبنى العربي المالية - شارع المؤيد الجديد حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: 8001240055 الموقع الإلكتروني: www.anbcapital.com.sa</p>
<p>2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته</p>	<p>تقييم أصول الصندوق وفقاً لما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق والاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وإعداد سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة كما هو منصوص عليه في لائحة صناديق الاستثمار. كما يحق لمشغل الصندوق تعيين مشغل صندوق من الباطن.</p>

و - مراجع الحسابات

<p>إرنست أند يونغ طريق الملك فهد ص.ب. ٢٧٣٢، برج الفيصلية، الدور ٦ الرياض ١١٤٦١، المملكة العربية السعودية ت: +٩٦٦ (١١) ٢٧٣٤٧٤٤</p>	<p>1- اسم وعنوان مراجع الحسابات</p>
---	-------------------------------------

ز - القوائم المالية

<p>القوائم المالية لصندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) في نهاية فترة عام 2025، أعدت وفقاً لمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين في المملكة العربية السعودية.</p>
--

**صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)**

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحة

الفهرس

٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٥ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية



بنبي المستقبل
بثقة

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠) - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي

السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١
الرقم الموحد: ٧٠٠٠١١٧٢٠٥

هاتف: +٩٦٦١١٢١٥٩٨٩٨
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

المركز الرئيسي
البيوليفارد المالي ٣١٢٦، حي العقيق ٦٧١٧، الرياض ١٣٥١٩
كافد ١، ١١ ب، البرج الجنوبي الدور الثامن
ص.ب. ٢٧٣٢، الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات في صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) ("الصندوق") المدار من قبل شركة العربي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي 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 وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥، فيما عدا القوائم المالية وتقرير المراجع حولها. إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥ متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن يُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها. وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما 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.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة 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 تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة 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 الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة (أي مجلس إدارة الصندوق) مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهرى 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 جوهرى موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، 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 عملية المراجعة التي تتم 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 التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرى 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 قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرى يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهرى، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل 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.



تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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 إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ٠٧ شوال ١٤٤٧ هـ
(٢٦ مارس ٢٠٢٦ م)

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	الموجودات
			الاستثمارات
١٢٥,٤٥٠,٨٠١	٢٢٢,١٩٦,٤٨١	٩	استثمارات في الصكوك بالتكلفة المطفأة
٤٣,٠٠٠,٠٠٠	١٨٧,٩٢١,٤٢٣	١٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,١٠٤,١٩٩,١٥٩	٢,٣٢٩,٧١٢,٠٧٦	١١	استثمارات في إيداعات المرابحة
١٥٨,٧٠٣,٥٣٨	٦٦٤,٣٢٦,٦٩٠	١٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٩,٥٨٣	١٣	مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مشتراة
-	١٤,١٣١,٥٣٢		اكتتابات مستحقة القبض
-	١٢,٦٧٣,١٥٣	٨	نقدية وشبه نقدية
٢,٤٧١,٣٥٣,٤٩٨	٣,٤٣١,٠١٠,٩٣٨		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
١٢,١٢٦,٤٢٤	-	٨	سحوبات بنكية على المكشوف
٢,٥٨٧,٥٠٨	٤,١٠٦,٥٠١	٧	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٤٨٤,٧٩٤	٨١٣,٠١٤	٧	مصاريف مستحقة الدفع
١٥,١٩٨,٧٢٦	٤,٩١٩,٥١٥		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٢,٤٥٦,١٥٤,٧٧٢	٣,٤٢٦,٠٩١,٤٢٣		(إجمالي حقوق الملكية)
٢,٤٧١,٣٥٣,٤٩٨	٣,٤٣١,٠١٠,٩٣٨		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
			وحدات مصدره (بالعدد)
٩٨,٣٦٩,٤٤٤	١٣٠,٢٣٨,١١٣		
			صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (ريال)
٢٤,٩٧	٢٦,٣١		

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	الدخل
١١٣,٩٧٦,٢١٠	١٤٨,٥٧٥,٨٧٧		دخل العملات الخاصة
٢,٨٩٠,٩٧٣	٢,٣١٢,٢٤٦		صافي المكاسب المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٣٥٦,١٥٠	٢٦,٣١٠,٩٠٧	١٢	صافي المكاسب غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢٣,٢٢٣,٣٣٣	١٧٧,١٩٩,٠٣٠		إجمالي الدخل
(١٠,٠٧٤,٠١٣)	(١٧,٥٥٥,٠٥٨)	١٤	المصاريف
(١,٧٨٦,٣٨٦)	(٥٣٥,٤٨٥)		أتعاب إدارة
			مصاريف أخرى
(١١,٨٦٠,٣٩٩)	(١٨,٠٩٠,٥٤٣)		إجمالي المصاريف
١١١,٣٦٢,٩٣٤	١٥٩,١٠٨,٤٨٧		صافي دخل السنة
			الدخل الشامل الآخر للسنة
			بُود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة
-	(١٧,٢٢٧)	١٠	صافي الحركة في المكاسب المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١١,٣٦٢,٩٣٤	١٥٩,٠٩١,٢٦٠		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
١,٩١٣,١٩٣,٥٨٢	٢,٤٥٦,١٥٤,٧٧٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١١١,٣٦٢,٩٣٤	١٥٩,٠٩١,٢٦٠	صافي الدخل وإجمالي الدخل الشامل للسنة
٢,٨٧٥,٢٢٥,٣٧٦	٣,١٢٤,٦٦٩,٥٢٦	الوحدات المصدرة والمستردة
(٢,٤٤٣,٦٢٧,١٢٠)	(٢,٣١٣,٨٢٤,١٣٥)	إصدار وحدات خلال السنة
٤٣١,٥٩٨,٢٥٦	٨١٠,٨٤٥,٣٩١	استرداد وحدات خلال السنة
٢,٤٥٦,١٥٤,٧٧٢	٣,٤٢٦,٠٩١,٤٢٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة المنتهية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
الوحدات	الوحدات	
٨١,٠٠٧,٣٩٢	٩٨,٣٦٩,٤٤٤	الوحدات في بداية السنة
١١٧,٧٧٥,٠٣٩	١٢٢,٠٣٢,١٥٥	إصدار وحدات خلال السنة
(١٠٠,٤١٢,٩٨٧)	(٩٠,١٦٣,٤٨٦)	استرداد وحدات خلال السنة
١٧,٣٦٢,٠٥١	٣١,٨٦٨,٦٦٩	صافي التغير في الوحدات
٩٨,٣٦٩,٤٤٤	١٣٠,٢٣٨,١١٣	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ايضاح	
ﷲ	ﷲ		
١١١,٣٦٢,٩٣٤	١٥٩,١٠٨,٤٨٧		الأنشطة التشغيلية
(٦,٣٥٦,١٥٠)	(٢٦,٣١٠,٩٠٧)	١٢	صافي دخل السنة
(١١٣,٩٧٦,٢١٠)	(١٤٨,٥٧٥,٨٧٧)		صافي المكاسب غير المحققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٩٢٦,٩١٩)	(١٦,٧٠٦,٤١٠)		دخل العمولات الخاصة
			دخل فائدة مستحقة الدفع متعلقة بإيداعات المراجعة والصكوك بالتكلفة المطفأة
١٢,٨٩٦,٣٤٥-	(٣٢,٤٨٤,٧٠٧)		
(٥٧,٣٢٣,٨٩٧)	(٩٣,٥٥٢,١٨٧)		التغيرات في الموجودات التشغيلية والمطلوبات التشغيلية:
(٤٣,٠٠٠,٠٠٠)	(١٤٤,٩٣٨,٦٥٠)		استثمارات في الصكوك بالتكلفة المطفأة
(٤٢,٦٠٠,٠٠٠)	(٢١٢,٠٠٠,٠٠٠)		استثمارات في الصكوك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٥٢,٣٤٧,٣٨٨)	(٤٧٩,٣١٢,٢٤٥)		إيداعات مراجعة
(٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	٣٩,٩٥٠,٤١٧		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(١٤,١٣١,٥٣٢)		دفعات مقدمة مقابل أوراق مالية مشتراة
١,٢٠٢,٨٥٧	١,٨٤٧,٢١٣		اكتتابات مستحقة القبض
(٣٤٦,٩٦٤,٧٧٣)	(٩٣٤,٦٢١,٦٩١)		أتعاب إدارة مستحقة الدفع ومصاريف مستحقة الدفع
١١٤,٣٥٤,٤٢١	١٤٨,٥٧٥,٨٧٧		صافي النقدية المستخدمة في العمليات
(٢٣٢,٦١٠,٣٥٢)	(٧٨٦,٠٤٥,٨١٤)		دخل عمولة خاصة مستلمة
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
٢,٨٧٥,٢٢٥,٣٧٦	٣,١٢٤,٦٦٩,٥٢٦		الأنشطة التمويلية
(٢,٤٤٣,٦٢٧,١٢٠)	(٢,٣١٣,٨٢٤,١٣٥)		متحصلات من الوحدات المصدرة
٤٣١,٥٩٨,٢٥٦	٨١٠,٨٤٥,٣٩١		سداد الوحدات المستردة
١٩٨,٩٨٧,٩٠٤	٢٤,٧٩٩,٥٧٧		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٤,١١٤,٣٢٨)	(١٢,١٢٦,٤٢٤)		صافي الزيادة في النقدية وشبه نقدية
١٩٤,٨٧٣,٥٧٦	١٢,٦٧٣,١٥٣		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
(١٢,١٢٦,٤٢٤)	١٢,٦٧٣,١٥٣	٨	أرصدة بنكية
٢٠٧,٠٠٠,٠٠٠	-	١١	إيداعات مراجعة - أقل من ٣ أشهر
١٩٤,٨٧٣,٥٧٦	١٢,٦٧٣,١٥٣		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١. معلومات الصندوق

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) (سابقاً، صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ("الصندوق")) غير محدد المدة. يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في الحفاظ على رأس المال وتحقيق نمو قصير الأجل من خلال الاستثمار في معاملات الأدوات المالية المتحفظة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. تم تأسيس الصندوق بتاريخ ٨ رجب ١٤١٣ هـ (الموافق ١ يناير ١٩٩٣ م) من قبل البنك العربي الوطني ("البنك").

طبقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ١-٨٣-٢٠٠٥ بتاريخ ٢١ جمادى الأولى ١٤٢٦ هـ (الموافق ٢٨ يونيو ٢٠٠٥ م) الصادر عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بشأن اللوائح المتعلقة بالأشخاص المرخص لهم، قام البنك بتحويل عمليات إدارة الموجودات إلى شركة العربي المالية (سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار) ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك، وذلك اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٨. إن عنوان المكتب المسجل لمدير الصندوق في شركة العربي المالية، ص. ب. ٢٢٠٠٠٩، الرياض ١١٣١١، المملكة العربية السعودية.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار (أمين الحفظ) للقيام كأمين حفظ ومسجل خاص بالصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل من قبل الصندوق.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يمكن لمدير الصندوق أيضاً الدخول في ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتقديم خدمات الاستثمار أو الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابةً عن الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م) يخضع لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. تم تعديل اللائحة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-١٣٥-٢٠٢٥ وتاريخ ٠٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥ م).

٣. أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

١-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية")، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها والصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي ("ر.س.د.")، والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق، وتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي بيان بالسياسات الجوهرية المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١-٤ الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

(١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولي لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليها أو تكديدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
- 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
- كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- ← نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية، و
- ← خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

• الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة اقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

تشمل استثمارات الصندوق الاستثمار في ودائع المرابحة والصكوك التي يتم الحصول عليها أساساً لغرض تحصيل رأس المال ودخل العمولات الخاصة، وقد تم قياسها بالتكلفة المطفأة.

- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

- (١) لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم، و
- (٢) لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها، أو
- (٣) تم تخصيص الأصل، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصل مقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات المكاسب والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

تتضمن استثمارات الصندوق استثمارات في أدوات حقوق الملكية التي تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية

- المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الاقتناء لأغراض المتاجرة عليها. لا يحتفظ الصندوق بأية مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

• المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١-٤ الأدوات المالية (تتمة)

(٢) الإثبات

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية – التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو التعهدات المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) – بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

(٣) القياس الأولي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرة في قائمة الدخل الشامل.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها زائداً أي تكاليف معاملات متعلقة مباشرة بها.

(٤) القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية ضمن صافي المكسب أو الخسارة الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات الفائدة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة كدخل أو مصروف فائدة أو دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل.

تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية

الموجودات المالية

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

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، 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 بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنه 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 المرتبطة به. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

المطلوبات المالية

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته.

(٦) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١-٤ الأدوات المالية (تتمة)

(٧) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهرًا ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها خلال اثني عشر شهرًا بعد تاريخ التقرير. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

٢-٤ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقدية في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر (أي ٩٠ يومًا) أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

لغرض قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية على أرصدة لدى أمين الحفظ وبعض إيداعات المرابحة كما هو موضح أعلاه.

٣-٤ المصاريف مستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواءً قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤-٤ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (نظامية أو ضمنية) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهريًا، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائمًا، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ مستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون من المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ مستحق القبض بشكل موثوق به.

٥-٤ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لنظام الضريبة الحالي في المملكة العربية السعودية فإن 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.

٦-٤ 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.

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٦-٤ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

يتم تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

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

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم تصنيف الأسهم 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 حقوق الملكية. وفي حالة امتلاك الأسهم القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي مكسب أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٧-٤ 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 القائمة في نهاية السنة.

٨-٤ دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة، بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة في قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. ويمثل معدل العمولة الفعلي المعدل الذي يخضم بشكل دقيق المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية (أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولي. وعند احتساب معدل العمولة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية وذلك بمراعاة كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

٩-٤ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١٠-٤ القيم العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام.

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

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير على السعر الختامي في تاريخ التقرير.

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. يتم وصف ذلك على النحو التالي، بناءً على أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقييم 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. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات المتعلقة لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

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

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

١١-٤ تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج المكاسب والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسارة تحويل عملات أجنبية، فيما عدا الفروقات الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم إثباتها كبنء من صافي مكسب الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ الموضح عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وتستند هذه التقديرات والأحكام إلى أفضل معرفة للإدارة بالأحداث والإجراءات الحالية والعوامل الأخرى التي تشكل أساساً لتقدير القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات والتي لا يمكن تحديدها بسهولة من مصادر أخرى. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراسات الأساسية بصورة مستمرة. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

١-٥ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية غير المشتقة

يقوم الصندوق بإثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مثل النقدية وشبه النقدية وإيداعات المرابحة والصكوك بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المستقبلية باستخدام نموذج مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يطبق الصندوق الطريقة المبسطة، الذي يقيس بدل الخسارة بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر لجميع النقدية وشبه النقدية والذمم المدينة الأخرى والمنهجية العامة لإيداعات المرابحة التي تزيد مدة استحقاقها عن سنة واحدة. بالنظر إلى طبيعة هذه الأرصدة وحقيقة أنها محفوظة لدى مؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية، فقد خلصت الإدارة إلى أنه لم يكن هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى. وبناءً على هذا التقييم، خلصت الإدارة إلى أن خسائر الائتمان المتوقعة على النقدية وشبه النقدية غير جوهرية، وبالتالي لم يتم إثبات أي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في القوائم المالية.

٢-٥ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما لا يمكن قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المدرجة في السوق النشطة، وعندما تتطلب المعايير الدولية للتقرير المالي قياس تلك الموجودات أو المطلوبات على أساس القيمة العادلة، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام تقنيات التقييم بما في ذلك استخدام القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أو أي تقنيات أخرى كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٣). ويتم أخذ المدخلات لهذه الأساليب من الأسواق النشطة، حيثما أمكن ذلك. ومع ذلك، إذا لم يكن ذلك ممكناً، فإن الأمر يتطلب درجة من الحكم لتحديد القيمة العادلة، ويتم أخذ هذه التقديرات مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات في الاعتبار. إن التغييرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة المبلغ عنها للأدوات المالية.

٣-٥ تصنيف الأدوات المالية

تطبق الإدارة تقديرات هامة لتحديد التصنيف المناسب للموجودات المالية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). يتضمن ذلك تقييم نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات وما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تفي بمعيار "فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم". ونتيجة لذلك، يتم تصنيف الاستثمارات إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة. يستثمر الصندوق في صكوك من الفئة الأولى صادرة عن البنوك وهي دائمة وثانوية، مع توزيعات دورية تقديرية بالكامل وتحمل الخسائر (مثل الشطب المؤقت أو التحويل). بعد النظر في هذه الشروط التعاقدية وعدم وجود التزام تعاقدي على المصدر بتسليم النقدية أو استرداد الصك، خلصت الإدارة إلى أن صكوك الفئة الأولى هذه تفي بتعريف أداة حقوق الملكية، وبالتالي تصنفها على أنها أدوات حقوق ملكية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

٤-٥ مبدأ الاستمرارية

قام مجلس إدارة الصندوق 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. علاوةً على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بعدم تأكد جوهرية قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦. المعايير والأنظمة والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

(١) المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

أصبحت المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة والمعدلة التالية سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥:

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف بعملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يمكن استخدامه في حال كان قابلاً للصرف. يضع التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري بتاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقييم آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

هناك معايير وتفسيرات جديدة أخرى أصبحت سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ ولم يكن لها تأثير جوهري، وبالتالي لم يتم عرضها في الإيضاحات حول القوائم المالية.

(٢) المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

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

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) يتم إثباتها بالكامل.	تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات	بموجب التعديلات، قد تفي بعض الموجودات المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة بمعيار فقط دفعات لأصل الدين والفائدة، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن الموجودات المالية المتطابقة بدون هذه الميزة. قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي والتوقف عن إثباته ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني	١ يناير ٢٠٢٦
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة	العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - تعدل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات لتعكس بشكل أكثر دقة آثار العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (١١)	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي إما توضح الصياغة في معيار محاسبي أو تصحح الأخطاء غير المقصودة الطفيفة نسبياً، أو الإغفالات، أو التعارضات بين المتطلبات الواردة في المعايير المحاسبية. تتضمن التعديلات لسنة ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي (١): تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة: المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المصاحبة لها بشأن تطبيق معيار الدولي للتقرير المالي (٧)، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية؛ والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠): القوائم المالية الموحدة، ومعيار المحاسبة الدولي (٧): قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٦

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦. المعايير والأنظمة والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

(٢) المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة في خمس فئات: التشغيل؛ والاستثمار؛ والتمويل؛ وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة. ويحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باعتبارها "مقاييس أداء محددة من قبل الإدارة". يجب وصف الإجماليات والإجماليات الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود الموضحة في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص العنصر. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). يجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا يكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير وأن تنتج شركتها الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) يتم إثباتها بالكامل.	تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧. أتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
٤٨٤,٧٩٤	٨١٣,٠١٤	أتعاب مهنية وقانونية
٢,٥٨٧,٥٠٨	٤,١٠٦,٥٠١	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
<u>٣,٠٧٢,٣٠٢</u>	<u>٤,٩١٩,٥١٥</u>	

٨. النقدية وشبه النقدية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
-	١٢,٦٧٣,١٥٣	نقدية وشبه نقدية
(١٢,١٢٦,٤٢٤)	-	سحوبات بنكية على المكشوف
<u>(١٢,١٢٦,٤٢٤)</u>	<u>١٢,٦٧٣,١٥٣</u>	

٩. الاستثمارات في الصكوك بالتكلفة المطفأة

التكلفة	التكلفة	تاريخ الاستحقاق	معدل العمولة (القسيمة)	اسم الصكوك
₪	₪			
٢٠٢٤	٢٠٢٥			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٨ ديسمبر ٢٠٣١	٪٦,٨١	بنك الجزيرة - الشريعة الثانية
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	١٥ إبريل ٢٠٣١	٪٦,٨٣	بنك البلاد - الشريعة الثانية
-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣ نوفمبر ٢٠٣١	٪٨,٥٠	شركة المراكز العربية
٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٢ يوليو ٢٠٣٠	٪٧,٩٣	البنك السعودي البريطاني - الشريعة الثانية
١٠٤,٢٥٠,٨١٦	١٥٢,٨٠٣,٠٠٣	١٠ يوليو ٢٠٢٦	٪٥,٦٣	صكوك العربي المركزي - الشريعة الثانية
<u>١٢٢,٢٥٠,٨١٦</u>	<u>٢١٥,٨٠٣,٠٠٣</u>			
٣,١٩٩,٩٨٥	٦,٣٩٣,٤٧٨			فائدة مستحقة الدفع
<u>١٢٥,٤٥٠,٨٠١</u>	<u>٢٢٢,١٩٦,٤٨١</u>			

تخضع استثمارات الصكوك المدرجة بالتكلفة المطفأة لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، قامت الإدارة بتقييم أن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ليس جوهرياً. تعتقد الإدارة أن جميع استثمارات الصكوك المذكورة أعلاه قد تم إصدارها من قبل مؤسسات مالية ذات تصنيف مخاطر ائتمانية جيد جداً على المدى القصير والطويل.

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

اسم الصكوك	أسعار العمولات	تاريخ الاستحقاق	التكلفة ﷲ	القيمة السوقية ﷲ	المكسب غير المحقق
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
مصرف الراجحي - الشريعة الأولى	٣,٥٠٪	٢٣ يناير ٢٠٢٧	٣٨,٠٠٠,٠٠٠	٣٧,١٨٩,٥٥١	(٨١٠,٤٤٩)
بنك الرياض - الشريعة الأولى	٧,٥٠٪	٠٩ فبراير ٢٠٣١	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	-
البنك السعودي الفرنسي - الشريعة الأولى	٦,٤٠٪	١٣ نوفمبر ٢٠٣١	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٣٩٣,٠٠٠	٣٩٣,٠٠٠
البنك التجاري الوطني - الشريعة الأولى	٣,٥٠٪	٢٦ يوليو ٢٠٢٦	٢٤,٣٨٨,٦٥٠	٢٤,٧٥٦,٩٣٠	٣٦٨,٢٨٠
بنك الرياض - الشريعة الأولى	٥,٢٥٪	٠٥ أكتوبر ٢٠٢٧	٢٩,٥٥٠,٠٠٠	٢٩,٥٥٠,٠٠٠	-
بنك الجزيرة - الشريعة الأولى	٦,٠٠٪	٢١ يونيو ٢٠٢٨	٦٦,٠٠٠,٠٠٠	٦٦,٠٠٠,٠٠٠	-
البنك السعودي للاستثمار - الشريعة الأولى	٦,٠٠٪	٢٩ يونيو ٢٠٢٧	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٣١,٩٤٢	٣١,٩٤٢
			١٨٧,٩٣٨,٦٥٠	١٨٧,٩٢١,٤٢٣	(١٧,٢٢٧)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

اسم الصكوك	أسعار العمولات	تاريخ الاستحقاق	التكلفة ﷲ	القيمة السوقية ﷲ	المكسب غير المحقق
مصرف الراجحي - الشريعة الأولى	٣,٥٠٪	٢٣ يناير ٢٠٢٧	٣٨,٠٠٠,٠٠٠	٣٨,٠٠٠,٠٠٠	-
بنك الرياض - الشريعة الأولى	٧,٥٠٪	٠٩ فبراير ٢٠٣١	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	-
			٤٣,٠٠٠,٠٠٠	٤٣,٠٠٠,٠٠٠	-

١١. الاستثمارات في إيداعات المراجعة

٢٠٢٤ ﷲ	٢٠٢٥ ﷲ	
١,٨٦٩,٥٠٠,٠٠٠	٢,٢٨٨,٥٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة وفترة استحقاقها الأصلية أكثر من ثلاثة أشهر
٢٠٧,٠٠٠,٠٠٠	-	إيداعات مرابحة وفترة استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر
٢,٠٧٦,٥٠٠,٠٠٠	٢,٢٨٨,٥٠٠,٠٠٠	
٢٧,٦٩٩,١٥٩	٤١,٢١٢,٠٧٦	دخل العمولة مستحقة الدفع
٢,١٠٤,١٩٩,١٥٩	٢,٣٢٩,٧١٢,٠٧٦	

إن إيداعات المراجعة عبارة عن طريقة إسلامية لإيداعات المال لدى مؤسسات مالية في المملكة العربية السعودية وبقية الشرق الأوسط. تُحقق عقود المراجعة عمولة بمعدل متوسط قدره ٥,٧١٪ (٢٠٢٤: ٥,٨٧٪) سنويًا، ويبلغ متوسط فترة استحقاقها الأصلية ٢٢١ يومًا (٢٠٢٤: ١٧٤) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تخضع إيداعات المراجعة التي يتم ترحيلها بالتكلفة المطفأة لمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩). وقد تبين للإدارة أن المخصص بشأن خسائر الائتمان المتوقعة يعتبر غير جوهري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. تعتقد الإدارة أن جميع إيداعات المراجعة قد تم إيداعها لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف مخاطر ائتمانية جيد جدًا على المدى القصير والطويل.

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الصناديق الاستثمارية			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
المكسب غير المحقق	القيمة السوقية	التكلفة	
ﷲ	ﷲ	ﷲ	
١١,٢٩٨,٨٥٥	١٨٨,٩٥٨,٤٨٨	١٧٧,٦٥٩,٦٣٣	صندوق ألفا للمرابحة
٢١,٣٦٨,٢٠٢	٤٧٥,٣٦٨,٢٠٢	٤٥٤,٠٠٠,٠٠٠	صندوق العوائد
<u>٣٢,٦٦٧,٠٥٧</u>	<u>٦٦٤,٣٢٦,٦٩٠</u>	<u>٦٣١,٦٥٩,٦٣٣</u>	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
المكسب غير المحقق	القيمة السوقية	التكلفة	
ﷲ	ﷲ	ﷲ	
٦,٣٥٦,١٥٠	١٥٨,٧٠٣,٥٣٨	١٥٢,٣٤٧,٣٨٨	صندوق ألفا للمرابحة
٦,٣٥٦,١٥٠	١٥٨,٧٠٣,٥٣٨	١٥٢,٣٤٧,٣٨٨	

يوضح الجدول أدناه حركة المكاسب غير المحققة على الاستثمارات في صناديق الاستثمار المشتركة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
١٥٨,٧٠٣,٥٣٨	٦٦٤,٣٢٦,٦٩٠	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
(١٥٢,٣٤٧,٣٨٨)	(٦٣١,٦٥٩,٦٣٣)	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
٦,٣٥٦,١٥٠	٣٢,٦٦٧,٠٥٧	المكسب غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر
-	٦,٣٥٦,١٥٠	المكسب غير المحقق كما في ١ يناير
<u>٦,٣٥٦,١٥٠</u>	<u>٢٦,٣١٠,٩٠٧</u>	المكسب غير المحقق للسنة

١٣. الدفعات المقدمة مقابل الأوراق المالية المشتراة

تشمل الدفعة المقدمة الالتزام المالي الذي أوفى به الصندوق من خلال تخصيص رأس مال للاستثمار في صندوق مصرف الراجحي (صندوق العوائد) يبلغ ٤٩,٥٨٣ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي). تم تنفيذ معاملة الاستثمار بشكل صحيح، وتم الاستحواذ على الحصص المقابلة في ١ يناير ٢٠٢٦.

١٤. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تعتبر الجهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة في السيطرة على الجهة الأخرى أو تمارس تأثيراً هاماً على الجهة ذات العلاقة عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. وعند النظر في كل علاقة محتملة مع الجهات ذات العلاقة، فإنه يوجه الاهتمام إلى جوهر العلاقة، وليس فقط الشكل القانوني.

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق والموظفين الرئيسيين فيه.

تم إظهار أتعاب إدارة مستحقة الدفع لمدير الصندوق في نهاية السنة في قائمة المركز المالي. إن البنك (الشركة الأم لمدير الصندوق) هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق.

الرصيد		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الجهة ذات العلاقة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ		
٢,٥٨٧,٤٤٠	٤,١٠٦,٥٠١	١٠,٠٧٤,٠١٣	١٥,٢٦٥,٢٦٨	أتعاب إدارة الصندوق	شركة العربي المالية (مدير الصندوق)

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل أقصى قدره ٠,٥٠٪ سنوياً، ويتم احتسابها على أساس إجمالي صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم.

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٤. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

يشتمل حساب مالكي الوحدات على الوحدات المملوكة في نهاية السنة من قبل:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
الوحدات	الوحدات	
٥٤٨,١٢٤	٢٣,٩٠٨,٩٩٩	صناديق تابعة لمدير الصندوق
٥٧٢,٧١٩	٥٢٠,٦٨٤	مملوكة من قبل موظفي البنوك
<u>١,١٢٠,٨٤٣</u>	<u>٢٤,٤٢٩,٦٨٣</u>	

١٥. الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي بيان الموجودات المالية المقتناة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
١٢٥,٤٥٠,٨٠١	٢٢٢,١٩٦,٤٨١	الموجودات المالية
٤٣,٠٠٠,٠٠٠	١٨٧,٩٢١,٤٢٣	استثمارات في الصكوك بالتكلفة المطفأة
٢,١٠٤,١٩٩,١٥٩	٢,٣٢٩,٧١٢,٠٧٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٥٨,٧٠٣,٥٣٨	٦٦٤,٣٢٦,٦٩٠	استثمارات في إيداعات مرابحة
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٩,٥٨٣	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	١٤,١٣١,٥٣٢	دفعة مقدمة مقابل أوراق مالية مشتراة
-	١٢,٦٧٣,١٥٣	اكتتابات مستحقة القبض
		نقدية وشبه نقدية
<u>٢,٤٧١,٣٥٣,٤٩٨</u>	<u>٣,٤٣١,٠١٠,٩٣٨</u>	

فيما يلي بيان المطلوبات المالية المقتناة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٢,٥٨٧,٥٠٨	٤,١٠٦,٥٠١	المطلوبات المالية
٤٨٤,٧٩٤	٨١٣,٠١٤	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٢,١٢٦,٤٢٤	-	مصاريف مستحقة الدفع
		سحوبات بنكية على المكشوف
<u>١٥,١٩٨,٧٢٦</u>	<u>٤,٩١٩,٥١٥</u>	

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل تقرير.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام 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 منفعة يجب أن تكون متاحة للصندوق للوصول إليها. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير على السعر الختامي في تاريخ التقرير. يتم تحديد القيم العادلة للاستثمارات في وحدات الصناديق باستخدام صافي قيمة الموجودات المنشورة من قبل الصناديق المعنية، والتي لا تمثل أسعارًا مدرجة في الأسواق النشطة؛ لذلك يتم تصنيفها على أنها من المستوى ٢.

يستثمر الصندوق في صكوك من الفئة الأولى، ويُقيّم هذا الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. تُحدد القيم العادلة باستخدام مدخلات السوق المتاحة، بما في ذلك الأسعار الإرشادية المُستقاة من مصادر تسعير معترف بها مثل بلومبيرغ. ونظرًا لأن هذه الأسعار لا تُمثل أسعارًا مُعلنة في سوق نشطة، تُصنف هذه الاستثمارات ضمن المستوى الثاني من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. أما الاستثمارات التي تُقاس بالقيمة العادلة، فتُصنف ضمن المستوى الأول من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، نظرًا لأن هذه الأسعار تُمثل أسعارًا مُعلنة في سوق نشطة. كما يستثمر الصندوق في صكوك ومراوحة تُقاس بالتكلفة المضافة. ولم تُجرَ أي تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة الحالية.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

قياس القيمة العادلة باستخدام

المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣)	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢)	الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١)	الإجمالي
ريال	ريال	ريال	ريال
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
-	٦٦٤,٣٢٦,٦٩٠	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٨٧,٩٢١,٤٢٣	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
-	١٥٨,٧٠٣,٥٣٨	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٤٣,٠٠٠,٠٠٠	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تعتمد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور. تتميز النقدية وشبه النقدية بسهولة السيولة، في حين إن أتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع لا تحمل فوائد ويتم تسويتها في غضون فترة قصيرة.

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٧. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية للصندوق في الأتعاب الإدارية مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع. يمتلك الصندوق أيضاً موجودات مالية في شكل نقدية وشبه نقدية، وإيداعات المراجعة، والصكوك، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وهي موجودات أساسية ومشتقة مباشرة من أعماله العادية.

تخضع العمليات المالية الخاصة بالصندوق للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. اعتمد الصندوق سياسة التعامل فقط مع المؤسسات المالية ذات الملائمة الائتمانية، والتي تكون المخاطر الائتمانية لها منخفضة. يسعى الصندوق إلى مراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة ليست ذات علاقة والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف الأخرى. يحتفظ الصندوق بالحسابات البنكية وإيداعات مراجعة لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد فقط.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة ببند قائمة المركز المالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
١٢٥,٤٥٠,٨٠١	٢٢٢,١٩٦,٤٨١	استثمارات في الصكوك بالتكلفة المطفأة
٢,١٠٤,١٩٩,١٥٩	٢,٣٢٩,٧١٢,٠٧٦	استثمارات في إيداعات مراجعة
٤٣,٠٠٠,٠٠٠	١٨٧,٩٢١,٤٢٣	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	١٢,٦٧٣,١٥٣	نقدية وشبه نقدية
-	١٤,١٣١,٥٣٢	اكتتابات مستحقة القبض
<u>٢,٢٧٢,٦٤٩,٩٦٠</u>	<u>٢,٧٦٦,٦٣٤,٦٦٥</u>	

قامت الإدارة بتقييما لخسائر الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة أن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ليس كبيراً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاسترداد اليومي للوحدات، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. وتعتبر النقدية وشبه النقدية للصندوق قابلة للتحقيق بسهولة وكافية لتغطية احتياجات الاسترداد القصيرة الأجل. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

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

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغيرات السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. إن الحد الأقصى للمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية يعادل القيمة العادلة لها. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات إلى مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد. تعرض الصندوق فقط لمخاطر أسعار العملات الخاصة.

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تمثل مخاطر أسعار العملات الخاصة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة لتغيرات في أسعار العملات السائدة السوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها. ويتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق.

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٧. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تحليل الحساسية
يبين الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة عن النقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار لكل سهم على حدة بواقع ٥٪ بتاريخ التقرير. يتم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. ويفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العملات والعملات الأجنبية، ثابتة.

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
₪	%	₪	%	
٧,٩٣٥,١٧٦	%٥+	٣٣,٢١٦,٣٣٤	%٥+	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧,٩٣٥,١٧٦)	%٥-	(٣٣,٢١٦,٣٣٤)	%٥-	صافي الحركة في المكسب غير المحقق (الخسارة) من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٨. تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الوقت المتوقع فيه استردادها أو سدادها، على التوالي:

الإجمالي	بدون تاريخ استحقاق محدد	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
		خلال ١٢ شهرًا	بعد ١٢ شهرًا	
₪	₪	₪	₪	
٢٢٢,١٩٦,٤٨١	-	٦٣,٥٣٥,٤١٢	١٥٨,٦٦١,٠٦٩	الموجودات
١٨٧,٩٢١,٤٢٣	-	١٦٣,١٦٤,٤٩٣	٢٤,٧٥٦,٩٣٠	استثمارات في صكوك بالتكلفة المطفأة
٢,٣٢٩,٧١٢,٠٧٦	-	-	٢,٣٢٩,٧١٢,٠٧٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦٦٤,٣٢٦,٦٩٠	٦٦٤,٣٢٦,٦٩٠	-	-	إيداعات مرابحة
٤٩,٥٨٣	-	-	٤٩,٥٨٣	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٦٧٣,١٥٣	-	-	١٢,٦٧٣,١٥٣	دفعات مقدمة مقابل أوراق مالية مشتراة
١٤,١٣١,٥٣٢	-	-	١٤,١٣١,٥٣٢	نقدية وشبه نقدية
٣,٤٣١,٠١٠,٩٣٨	٦٦٤,٣٢٦,٦٩٠	٢٢٦,٦٩٩,٩٠٥	٢,٥٣٩,٩٨٤,٣٤٣	اكتتابات مستحقة القبض
				إجمالي الموجودات
٤,١٠٦,٥٠١	-	-	٤,١٠٦,٥٠١	المطلوبات
٨١٣,٠١٤	-	-	٨١٣,٠١٤	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٤,٩١٩,٥١٥	-	-	٤,٩١٩,٥١٥	مصاريف مستحقة الدفع
				إجمالي المطلوبات

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨. تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

الإجمالي	بدون تاريخ استحقاق ثابت	بعد ١٢ شهرًا	خلال ١٢ شهرًا	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
₪	₪	₪	₪	
١٢٥,٤٥٠,٨٠١	-	١٢٥,٤٥٠,٨٠١	-	الموجودات
٤٣,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٣,٠٠٠,٠٠٠	-	استثمارات في صكوك بالتكلفة المطفأة
٢,١٠٤,١٩٩,١٥٩	-	-	٢,١٠٤,١٩٩,١٥٩	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٥٨,٧٠٣,٥٣٨	١٥٨,٧٠٣,٥٣٨	-	-	إيداعات مريحة
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٤٧١,٣٥٣,٤٩٨	١٥٨,٧٠٣,٥٣٨	١٦٨,٤٥٠,٨٠١	٢,١٤٤,١٩٩,١٥٩	مدينون تجاريون ومدينون آخرون
				إجمالي الموجودات
٢,٥٨٧,٥٠٨	-	-	٢,٥٨٧,٥٠٨	المطلوبات
٤٨٤,٧٩٤	-	-	٤٨٤,٧٩٤	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٢,١٢٦,٤٢٤	-	-	١٢,١٢٦,٤٢٤	مصاريف مستحقة الدفع
١٥,١٩٨,٧٢٦	-	-	١٥,١٩٨,٧٢٦	سحوبات بنكية على المكشوف
				إجمالي المطلوبات

١٩. الزكاة

في ٢٢ مارس ٢٠٢٤، أصدر وزير المالية قراره رقم (١٠٠٧) بالموافقة على لائحة الزكاة الجديدة، والتي سيتم تطبيقها على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ٢٠٢٤/١/١. وفقًا للمادة السادسة والسبعين من لائحة الزكاة الجديدة، يتعين على الصناديق التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك قبل نهاية السنة المالية الأولى وإلزام صناديق الاستثمار بتقديم إقرار معلومات الزكاة إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، والذي يجب أن يتضمن القوائم المالية المراجعة، وسجلات معاملات الجهات ذات العلاقة، وأي بيانات أخرى تطلبها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. يلتزم الصندوق بتزويد مالكي الوحدات بالمعلومات اللازمة لحساب التزامه بالزكاة. لا يخضع الصندوق لجباية الزكاة وفقًا للأنظمة.

٢٠. آخر يوم للتقويم

آخر يوم تقويم لهذه السنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

٢١. الأحداث اللاحقة

لاحقًا لتاريخ التقرير، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط. وواظبت الجهات الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال بياناتها العامة، على التأكيد على قوة الاقتصاد ومرونته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة.

وقد نشأت هذه التطورات بعد تاريخ التقرير، ولذلك، جرى تقييمها كأحداث غير موجبة للتعديل وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي (١٠) "الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير". وعليه، لم تُجر أي تعديلات على المبالغ المثبتة في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ذلك لأنها تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ.

وقد قيم الصندوق الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عملياته ومركزه المالي وأدائه. واستنادًا إلى المعلومات المتاحة حاليًا، بما في ذلك استمرارية الأنشطة الأساسية للأعمال، يتعدّر عمليًا تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث غير الموجبة للتعديل تقديريًا موثوقًا على الفترات المستقبلية.

صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٢. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة لتتماشى مع عرض الحسابات في الفترة الحالية.

٢٣. الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٧ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٦ م).