

صندوق رसानة للمرابحة

RASSANAH MURABAHA FUND

التقرير السنوي 2023 م

(أ) معلومات صندوق الاستثمار:

(1) اسم صندوق الاستثمار:
صندوق رصانة للمرابحة

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.

يهدف الصندوق الى تحقيق عوائد استثمارية والحفاظ على رأس المال في استثمارات منخفضة المخاطر للملكي وحدات الصندوق وتوفير السيولة من خلال الاستثمار بشكل أساسي في صفقات المرابحات وغيرها من الصفقات في الأدوات المالية قصيرة ومتوسطة الأجل المتوافقة مع الضوابط الشرعية للجنة الشرعية للصندوق لا توزع على مالكي الوحدات أية أرباح وإنما يتم إعادة استثمار كافة الأرباح والإيرادات المحققة في نفس الصندوق.

يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي:

يستهدف مدير الصندوق بأن ينوع استثمارات الصندوق في كل أو بعض الأصول التالية:

1. صفقات أسواق النقد مع جهات خاضعة لتنظيم وترخيص البنك المركزي السعودي أو هيئة رقابية ماثلة للبنك المركزي السعودي خارج المملكة.
2. الصكوك الإسلامية المتداولة داخل او خارج المملكة.
3. صناديق أسواق النقد والمرابحة والصكوك وأدوات الدين ووحدات صناديق أدوات الدين ذات الدخل الثابت.
4. وحدات صناديق أسواق النقد ذات استراتيجية متشابهة.

الحد الأعلى من التركيز%	الحد الأدنى من التركيز%	الأصل الاستثماري
100%	50%	صفقات أسواق النقد بأنواعها
30%	0%	الصكوك
50%	0%	صناديق اسواق النقد
30%	0%	صناديق الصكوك
10%	0%	سيولة نقدية

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح.

يتم إعادة استثمار الدخل والأرباح في الصندوق، ولا يتم توزيع أي دخل.

(4) بيان يفيد بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

التقرير السنوي لصندوق رصانة للمرابحة متاح عند الطلب وبدون مقابل في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق:

[/https://rassanah.com.sa](https://rassanah.com.sa)

5) وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وُجد).
المؤشر الاسترشادي هو معدل التمويل بين البنوك السعودية سايبور 1 شهر ويمكن الحصول عليه من البنوك أو البنك المركزي السعودي أو مواقع تزويد البيانات الاقتصادية المعتمدة.

(ب) أداء الصندوق:

1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق) ويوضح:

2023	البند
12,787,383.00	(أ) صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية:
10.2358	(ب) صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية:
10.2358	(ت) أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية:
10.0000	(ث) أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية:
1,249,274.00	(ج) عدد الوحدات المصدرة نهاية كل سنة مالية:
لا ينطبق	(ح) قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق):
0.77%	(خ) نسبة المصروفات:
لا ينطبق	(د) نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت):
5.53%	(ذ) نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق
7.13%	أداء المؤشر

*بالريال السعودي

2) سجل أداء يغطي ما يلي:

أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة وثلاث سنوات وخمس سنوات ومنذ التأسيس (حيثما ينطبق).

منذ التأسيس	2023	العوائد السنوية
%5.53	%5.53	الصندوق
%7.13	7.13%	المؤشر الاسترشادي

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

منذ التأسيس	2023	العوائد السنوية
%5.53	%5.53	الصندوق
%7.13	%7.13	المؤشر الاسترشادي

ج. جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضاً الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

المصاريف والرسوم كما في 31 ديسمبر 2023م (ر.س)	
26,483.00	رسوم الإدارة
31,625.00	أتعاب المحاسب القانوني
4,096.00	رسوم نشر قيمة الوحدات في تداول
10,000.00	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
8,137.00	رسوم رقابية (من قبل هيئة السوق المالية)
2,816.00	رسوم الحفظ
15,000.00	مصاريف اللجنة الشرعية
98,157.00	الإجمالي
%0.77	إجمالي نسبة المصاريف

د. يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق. يتم حساب الأداء عن طريق صافي سعر الوحدة: (صافي سعر الوحدة الحالي-صافي سعر الوحدة السابق)/ صافي سعر الوحدة السابق.

(3) إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح. لم تحدث تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت على أداء الصندوق.

(4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي على اسم المُصدِر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع من التصويت). لم يتم عقد جمعية عمومية خلال السنة.

(5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي - على سبيل المثال لا الحصر - على:

- أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية.
يشرف على الصندوق مجلس إدارة مكون من أربعة أعضاء من بينهم عضوين مستقلين:
السيد/ عبدالله عبدالرحمن الريدي - عضو غير مستقل.
السيد/ ثامر فهد السعيد: عضو غير مستقل
السيد/ علي مفرح الزهراني - عضو مستقل
السيد/ محمد يحيى الغالي - عضو مستقل

ب. ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

- عبدالله عبدالرحمن الريدي: رئيس مجلس الإدارة - عضو غير مستقل. خبرة تجاوزت 20 سنة في عمل فيها في عدة قطاعات، حيث عمل في القطاع المصرفي والاستثماري ما يزيد عن 14 عام وعمل رئيساً تنفيذياً في قطاعات صناعية وخدمية واستثمارية لمدة تزيد عن ست سنوات. يشغل حالياً منصب العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لشركة رصانة المالية. شغل أيضاً عدة

مناصب تنفيذية في شركات مساهمة عامة قابضة و ايضا في عدة قطاعات منها الصناعي و المال. يحمل درجة الدبلوم في الدراسات العليا في إدارة الاعمال من جامعة كامبريا البريطانية ودرجة الماجستير في الإدارة الدولية و دبلوم في هندسة الالكترونيات.

- ثامر بن فهد السعيد: عضو غير مستقل. يتمتع الأستاذ ثامر بن فهد السعيد بخبرة تجاوزت العشرين عاما وهو الرئيس التنفيذي لقسم إدارة الأصول في شركة رصانة المالية. حيث عمل في القطاع المالي والمصرفي في المملكة العربية السعودية عمل خلالها مع مؤسسات مالية إقليمية ومحلية. بدأ مسيرته في إدارة النقد ثم إدارة الأبحاث والمشورة لعملاء المؤسسات والافراد. منتقلا الى إدارة الأصول مديرا لمحافظة العملاء ثم مديرا لصناديق الاستثمار بمختلف أنواع الأصول، حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الاعمال ودبلوم في البرمجة ويمثل عضوية مجلس إدارات عدد من الشركات.

- علي بن مفرح الزهراني: عضو مستقل. خبرة تجاوزت 25 سنة في مجالات متنوعة ، بداية من شركة ارامكو السعودية حيث عمل فيها 14 عام كمحلل نظم في مركز الأبحاث و التطوير. أسس مركز مال و الاعمال للتدريب و الاستشارات المهنية العالمية في المجال المالي. شغل عد مناصب في المجال المالي منها مديراً للاستثمار و أيضاً مدير للأصول و مديرا لإدارة المشورة في عدة شركات مختلفة. حاصل على درجة الماجستير في إدارة الاعمال تخصص مالية من جامعة ليستر في بريطانيا و درجة البكالوريوس و شهادة دبلوم تنفيذي وشهادة دبلوم تنفيذي و عدد من الدورات.

- محمد بن يحيى الغالبي: عضو مستقل. يتمتع الأستاذ محمد الغالبي بخبرة تجاوزت 8 سنوات و هو مدير الاستثمار في شركة النهدي القابضة ، حاصل على شهادة البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة أريزونا الشمالية في الولايات المتحدة الأمريكية، واجتاز اختبار CFA I، كما أنه حاصل على شهادة هيئة السوق المالية CME1 و CME4 الشهادة العامة للتعامل في الأوراق المالية، ولديه خبرة في مجال إدارة المحافظ والصناديق في شركة أتقان كإبتال بالإضافة إلى أبحاث الأسهم حيث عمل كمساعد مدير الأسهم في شركة البلاد المالية بالإضافة إلى عمله كمحلل مالي في شركة الاستثمار كإبتال.

ج. وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها ويشمل – 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 المستقبل.

- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.

- الإشراف ومتى كان ذلك مناسب الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.

- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة الألتزام لدى مدير الصندوق او مسؤول المطابقة والألتزام لدية لمراجعة التزام الصندوق في جميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة ويشمل ذلك – على سبيل المثال لا الحصر – المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.

- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الثانية والستين والثالثة والستين من لائحة صناديق الاستثمار، 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 أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.

- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لائحة صناديق الاستثمار والشروط والأحكام للصندوق.
- الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار في الفقرة (ل) من المادة التاسعة من لائحة صناديق الاستثمار وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في هذه اللائحة.
- د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
 - دفع مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة (المستقلين) خلال عام 2023م بقيمة إجمالية قدرها 10,000 ريال، بواقع 2,500 ريال لكل عضو عن كل اجتماع، حيث تم عقد اجتماعين خلال الفترة المشار إليها.
- هـ. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

يمكن لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أن يكونوا أعضاء في صناديق استثمارية أخرى تتشابه في أهدافها مع أهداف الصندوق، سواء كانت تدار من قبل مدير الصندوق أو مدير آخر. ونظراً لذلك، فإنه قد يجد بعض الأعضاء أنفسهم في مواقف تتضمن تعارضات محتملة في الواجبات أو المصالح مع واحدة أو أكثر من الصناديق. في هذه الحالات، يتعهد عضو مجلس الإدارة بالتصرف بما يحقق مصالح مالكي الوحدات المعنيين، وذلك بناءً على دوره ومسؤوليته تجاه عملاء الصناديق الأخرى. وعندما يُطلب التصويت في الأمور التي قد تتسبب في تعارض محتمل في المصالح، يمتنع العضو عن التصويت إذا رأى ضرورة لذلك، وذلك استناداً إلى تقديره الخاص. ومن المهم أن نشير إلى أنه حتى تاريخ إعداد الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق، لم يتضح وجود أي تعارض بين مصالح عضو مجلس الإدارة وإدارة الصندوق أو مصالح الصندوق.
- و. بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة.

المستثمر في هذا الصندوق يدرك أن أعضاء مجلس الإدارة قد يكون لديهم عضويات مماثلة في صناديق استثمارية أخرى. ويهدف توضيح وتحديث هذه المعلومات بشكل دوري، يلتزم مدير الصندوق بتقديم قائمة تحتوي على جميع أسماء الصناديق الاستثمارية التي تدار من قبل الشركة التي ينتمي إليها أعضاء مجلس الإدارة.

يُبين الجدول التالي العضويات الحالية لأعضاء مجلس الإدارة في الصناديق الاستثمارية المرخصة والعاملة في المملكة العربية السعودية:

الصندوق	العضو
صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية صندوق الهلال ريفيرا العقاري المدر للدخل صندوق داركو الأول للتطوير العقاري (جدة) صندوق رصانة هلم صندوق رصانة للتطوير العقاري الأولي (ريفان مكة) صندوق رصانة الصناعي (مصهر ومصفاة النحاس)	عبدالله عبدالرحمن الريدي
صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية صندوق الهلال ريفيرا العقاري المدر للدخل صندوق داركو الأول للتطوير العقاري (جدة)	علي مفرح الزهراني

-	ثامر فهد السعيد
-	محمد يحيى الغالي

- ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.
- مناقشة تحقيق الصندوق لأهدافه وأدائه خلال العام.
 - الأمتاع مع مسؤول المطابقة ومسؤول غسيل الأموال وتمويل الإرهاب.

ج) مدير الصندوق:

- اسم مدير الصندوق، وعنوانه.
شركة رصانة المالية
المملكة العربية السعودية ، المدينة: الرياض
الشارع: الطريق الدائري الشمالي، رقم المبنى: 3551
الحي: حي المصيف، الرقم الفرعي: 8462
الرمز البريدي: 12468
- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وُجد).
لا يوجد مدير للصندوق من الباطن أو مستشار للاستثمار.
- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.
أنشطة الصندوق متوافقة من أهداف الصندوق الاستثمارية ومع الشروط والأحكام ومع لائحة صناديق الاستثمار. كما حافظ الصندوق على مستوى كافي من التنوع الاستثماري والذي مكن الصندوق من تحقيق أهدافه الاستثمارية.
- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.
حقق الصندوق عائد بنسبة (5.53%) خلال السنة المنهية 31 ديسمبر 2023 وذلك مقارنة في المؤشر الاسترشادي (7.13%)
- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق (بالنسبة إلى الصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة إلى الصندوق الخاص) خلال الفترة.
لا يتولى مدير الصندوق إخراج زكاة الوحدات عن المستثمرين وتقع على مالك من مالكي الوحدات مسؤولية إخراج زكاة ما يملك من وحدات في الصندوق، كما يتعهد مدير الصندوق تزويد هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بجميع التقارير والمتطلبات فيما يخص الإقرارات الزكوية عند طلبها وفقا للقواعد. ويترتب على المستثمرين المكلفين الخاضعين لأحكام هذه القواعد الذين يملكون وحدات استثمارية في الصندوق بحساب وسداد الزكاة عن هذه الاستثمارات.

(6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمَكِّن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة. استخراج الزكاة الشرعية، والاطلاع على الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

(7) إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

النسبة رسوم الإدارة	الصندوق
%0.40	صندوق معيار للمرابحة
%0.50	صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي

(8) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها (إن وُجدت). لا يوجد عمولات خاصة لم يفصح عنها الصندوق في الشروط والأحكام.

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير.

- لم يسجل مدير الصندوق أي تضارب مصالح.
- لا يستثمر مدير الصندوق أو أي طرف نظير في هذا الصندوق.
- كما أن نسبة الأتعاب الإجمالية للسنة المعنية إلى متوسط صافي قيمة الأصول هي (0.77%).
- تم الإفصاح عن مقابل الخدمات والأتعاب والعمولات في التقرير.
- كما لم يحدث أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة.

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق. منذ تأسيس لصندوق.

(11) يجب الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيثما ينطبق).

نسبة المصاريف للصندوق هي: (0.77%)

المتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها: 0.45%.

(د) أمين الحفظ:

(1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه.

شركة البلاد المالية.

ترخيص رقم (08100-37) تاريخ 2007/08/14.

طريق الملك فهد - العليا، الرياض 12313 - 3701.

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية. ويُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد. يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

(هـ) مشغل الصندوق:

(1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه.

شركة رصانة المالية

المملكة العربية السعودية، المدينة: الرياض

الشارع: الطريق الدائري الشمالي، رقم المبنى: 3551

الحي: حي المصيف، الرقم الفرعي: 8462

الرمز البريدي: 12468

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

- تسجيل جميع المبالغ الخاصة باستثمارات الصندوق والمصاريف والالتعاب بحساب الصندوق، اجراء التسويات اللازمة.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بسجل لجميع الوحدات الصادرة والملغاة، ويسجل محدث لكل مشترك بالصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.

- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح إن وجدت حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
- يُعدُّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق.
- التأكد من أن جميع استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ولائحة صناديق الاستثمار.

و) مراجع الحسابات:

اسم مراجع الحسابات، وعنوانه.

شركة الدكتور عبدالقادر بانقا وشركاؤه (المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية)

المملكة العربية السعودية، الرياض

طريق الملك عبدالله - مبنى رقم 17 - مكتب رقم 7

ص.ب. 8246 الرياض 12274-3988

هاتف: +966 11 456 2974 فاكس: +966 11 494 0587

ز) القوائم المالية:

تُعدُّ القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية (أو الفترة الأولية التي يغطيها التقرير) لصندوق رصانة للمرابحة وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.



RSM

شركة آر إس إم المحاسبون المتحدون للإستشارات المهنية
RSM Allied Accountants Professional Services Co.

صندوق رصانة للمرابحة
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

صندوق رصانة للمرابحة
صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

<u>صفحة</u>	<u>فهرس</u>
-	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٨ - ١٦	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

السادة/ مالكي الوحدات المحترمين
صندوق رصانة للمرابحة
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق رصانة للمرابحة "الصندوق" والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وكل من قوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والاصدارات الأخرى الصادرة 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 بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية "الميثاق" ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا.

الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة وفقاً لحكمنا المهني هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. لقد تمت معالجة هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل وفي تكوين رأينا عنها وإننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول تلك الأمور، وفيما يلي وصف لكل أمر من الأمور الرئيسية للمراجعة وكيفية معالجته:

أمر المراجعة الرئيسي	كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا
تقييم الاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، يمتلك الصندوق استثمارات في أوراق مالية مدرجة بمبلغ ٣,٣٥٤,٠٥٢ ريال سعودي (ايضاح ٨). ويتم تصنيف هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم قياسها بالقيمة العادلة مع اثبات التغيرات المقابلة في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة.	تضمنت إجراءات المراجعة التي قمنا بها من بين أمور أخرى بناءً على حكمنا ما يلي: • تقييم مدى ملاءمة سياسات الصندوق المتعلقة بالاستثمارات ومقارنتها مع المعايير والإصدارات المحاسبية المطبقة. • القيمة الدفترية المتفق عليها للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى قائمة الاستثمارات الأساسية.
تستند القيمة العادلة للأوراق المالية المدرجة على أسعار السوق الختامية من تداول (السوق المالية السعودية) في يوم التقييم الأخير من السنة المالية.	• القيمة العادلة التي تم التحقق منها لعينة من الاستثمارات بناءً على سعر السوق من تداول في آخر يوم تقييم للسنة المالية.
لقد اعتبرنا ذلك من الأمور الرئيسية للمراجعة نظراً لأهمية التقييم على المركز المالي للصندوق، وأيضاً بسبب الزيادة الكبيرة في قيمة الاستثمار خلال الفترة.	• الحصول على مصادقة بالقيمة العادلة لتلك الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.
	• تقييم مدى كفاية وملاءمة الإفصاحات الواردة في البيانات المالية.

المعلومات الأخرى

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للصندوق، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقرير مراجعتنا حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاح لنا بعد تاريخ هذا التقرير. لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد حولها.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)
السادة/ مالكي الوحدات المحترمين
صندوق رصانة للمرابحة
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

المعلومات الأخرى (تتمة)

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة هذه المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند قيامنا بذلك فإننا نأخذ بالاعتبار فيما إذا كانت تلك المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو مع معرفتنا التي تم اكتسابها خلال المراجعة أو يظهر عليها بخلاف ذلك أنها تحتوي على اخطاء جوهريّة. وعندما نقرأ التقرير السنوي للصندوق، وفي حال تبين لنا أن هنالك اخطاء جوهريّة في هذه المعلومات فنحن مطالبون بالإبلاغ عن هذه الحقيقة للمسؤولين عن الحوكمة.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام لأئحة صناديق الاستثمار الصادرة والمعتمدة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينا من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لديه أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك. ان المسؤولين عن الحوكمة أي مجلس الإدارة هم المسؤولون عن الاشراف على عملية اعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل اهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع والذي يتضمن رأينا حولها. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن إن إجراءات المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهري عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهريّة إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة، كما أننا نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة لغايات تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية في الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- التوصل لاستنتاج عن مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)
السادة/ مالكي الوحدات المحترمين
صندوق رصانة للمرابحة
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة. ونفيد أيضاً المكلفين بالحوكمة بأننا قد التزمنا بالمتطلبات المسلكية ذات الصلة بالاستقلال، ونبلغهم بجميع العلاقات و الأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، وعند الاقتضاء، نبلغهم بالتصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة. ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، ومن ثم تُعد هذه الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية



محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

الرياض، المملكة العربية السعودية

١٤ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٤ مارس ٢٠٢٤ م)

صندوق رصانة للمرابحة
صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
ريال سعودي		الموجودات
٩,٤٦٨,٧٢٦	٧	نقد وما في حكمه
٢٤,١٤١	٧	إيرادات مرابحات مستحقة
٣,٣٥٤,٠٥٢	٨	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٨٤٦,٩١٩		مجموع الموجودات
		المطلوبات
٢٠,٨٩٠	٩	مستحق الى أطراف ذات علاقة
٣٨,٦٤٦	١٠	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٥٩,٥٣٦		مجموع المطلوبات
		أموال مالكي الوحدات
١٢,٧٨٧,٣٨٣		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
١,٢٤٩,٢٧٥	١	الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٠,٢٤		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

عبدالله بن عبد الرحمن الربدي
رئيس مجلس إدارة الصندوق

عبدالله بن عبد الرحمن الربدي
الرئيس التنفيذي

مهند أحمد عذيق
رئيس إدارة العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق رصانة للمرابحة
صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣ م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

الربح أو الخسارة	إيضاح	ريال سعودي
الإيرادات		
إيرادات ودائع مرابحات	٧	٢٣٩,٩٨٤
أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨	٥٠,٢٣٠
أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨	١٨,٨٢٣
إجمالي الإيرادات		٣٠٩,٠٣٧
المصروفات		
أتعاب إدارة	٩	(٢٦,٤٨٣)
أتعاب حفظ	٩	(٢,٨١٦)
بدل حضور اعضاء مجلس الإدارة	٩	(١٠,٠٠٠)
مصروفات أخرى	١١	(٥٨,٨٥٨)
إجمالي المصروفات		(٩٨,١٥٧)
صافي ربح الفترة		٢١٠,٨٨٠
الدخل الشامل الاخر		
اجمالي الدخل الشامل للفترة		٢١٠,٨٨٠

عبدالله بن عبد الرحمن الربدي
رئيس مجلس إدارة الصندوق

عبدالله بن عبد الرحمن الربدي
الرئيس التنفيذي

مهند أحمد عذيق
رئيس إدارة العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق رصانة للمرابحة
صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات
للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣ م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣ م
ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ريال سعودي

	التغيرات في المعاملات على الوحدات من قبل حاملي الوحدات
٢١,٦٧١,٠٠٠	إصدار وحدات نقدية خلال الفترة (إيضاح ١)
(٩,٠٩٤,٤٩٧)	استرداد وحدات نقدية خلال الفترة (إيضاح ١)
١٢,٥٧٦,٥٠٣	صافي التغيرات من معاملات على الوحدات من قبل حاملي الوحدات
٢١٠,٨٨٠	اجمالي الدخل الشامل للفترة
١٢,٧٨٧,٣٨٣	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات:

للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣ م
ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
وحدات

٢,١٥٣,٩١٥	وحدات نقدية مصدرة خلال الفترة (إيضاح ١)
(٩٠٤,٦٤٠)	وحدات نقدية مستردة خلال الفترة (إيضاح ١)
١,٢٤٩,٢٧٥	الوحدات في نهاية الفترة

عبدالله بن عبد الرحمن الربدي
رئيس مجلس إدارة الصندوق

عبدالله بن عبد الرحمن الربدي
الرئيس التنفيذي

مهند أحمد عذيق
رئيس إدارة العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق رصانة للمرابحة
صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣م
ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
ريال سعودي

	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢١٠,٨٨٠	صافي ربح الفترة
(٥٠,٢٣٠)	تعديلات لتسوية صافي ربح للفترة:
(١٨,٨٢٣)	أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤١,٨٢٧	أرباح محققة من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٤,١٤١)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٣,٢٨٤,٩٩٩)	إيرادات مبيعات مستحقة
٢٠,٨٩٠	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٨,٦٤٦	مستحق الى أطراف ذات علاقة
(٣,١٠٧,٧٧٧)	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢١,٦٧١,٠٠٠	اشتراكات نقدية خلال الفترة
(٩,٠٩٤,٤٩٧)	استردادات نقدية خلال الفترة
١٢,٥٧٦,٥٠٣	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
٩,٤٦٨,٧٢٦	صافي التغير في النقد وما في حكمه
-	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٩,٤٦٨,٧٢٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

عبدالله بن عبد الرحمن الربدي
رئيس مجلس إدارة الصندوق

عبدالله بن عبد الرحمن الربدي
الرئيس التنفيذي

مهند أحمد عذيق
رئيس إدارة العمليات

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

١- الصندوق وأنشطته

إن صندوق رصانة للمرابحة "الصندوق" هو صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً متوافق مع المعايير الشرعية للإستثمار. تم تأسيسه في المملكة العربية السعودية بموجب لائحة صناديق الإستثمار. وأن مدة الصندوق مفتوحة غير محدد المدة.

يهدف الصندوق الى تحقيق عوائد استثمارية والحفاظ على رأس المال في استثمارات منخفضة المخاطر لمالكي وحدات الصندوق وتوفير السيولة من خلال الإستثمار بشكل أساسي في صفقات المراجحات وغيرها من الصفقات في الأدوات المالية قصيرة ومتوسطة الأجل المتوافقة مع الضوابط الشرعية للجنة الشرعية للصندوق. لا توزع على مالكي الوحدات أية أرباح وإنما يتم إعادة استثمار كافة الأرباح والإيرادات المحققة في نفس الصندوق.

تمت الموافقة على طرح الصندوق بتاريخ ٧ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ١ ديسمبر ٢٠٢٢م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية وبدأ عملياته بتاريخ ٦ شوال ١٤٤٤هـ (الموافق ٢٦ إبريل ٢٠٢٣م).

قام الصندوق بتحصيل مبلغ ٢١,٦٧١,٠٠٠ ريال سعودي نقداً من خلال اشتراك في ٢,١٥٣,٩١٥ وحدة قيمة الوحدة ١٠ ريال سعودي. وكما قام الصندوق برد مبلغ ٩,٠٩٤,٤٩٧ ريال سعودي من خلال استرداد ٩٠٤,٦٤٠ وحدة، قيمة الوحدة ١٠,٠٥ ريال سعودي ليصبح عدد الوحدات المتبقية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ١,٢٤٩,٢٧٥ وحدة.

شركة رصانة المالية (مدير الصندوق) هي شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٧٧٨٣١١ بتاريخ ٦ رجب ١٤٤٣هـ (الموافق ٧ فبراير ٢٠٢٢م)، وهي شركة مرخصة بموجب الترخيص الصادر من قبل هيئة السوق المالية برقم (٣٢-٢١٢٣٥) بتاريخ ٢٥ ربيع الثاني ١٤٤٣هـ (الموافق ٣٠ نوفمبر ٢٠٢١م). وهو المسؤول عن ادارة أنشطة الصندوق.

إن عنوان إدارة الصندوق كما يلي:

شركة رصانة المالية- حي المصيف - طريق الدائري الشمالي - ٣٥٥١ الرياض - المملكة العربية السعودية - هاتف: ٨٠٠١٠٠٠٢١٨.

إن شركة البلاد المالية هي امين الحفظ للصندوق "امين الحفظ".

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ وتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) بناء على نظام السوق المالية الصادرة بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤هـ والمعدل بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢-٢٢-٢٠٢١م بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١م)، ويعمل بهذه اللائحة ابتداءً من تاريخ ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م)، على أن يستمر العمل باللائحة صناديق الإستثمار الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦م بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم ١-٦١-٢٠١٦م بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م).

٣- أسس إعداد القوائم المالية

٣-١- بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٣-٢- إعداد القوائم المالية

أعدت القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا اذا ما تطلبت المعايير الدولية للتقرير المالي استخدام اساس قياس آخر، كما هو مبين في السياسات المحاسبية المطبقة (إيضاح رقم ٥) ووفقاً لمبدأ الاستحقاق ومفهوم الإستمرارية.

٣-٣- عملة العرض والإفصاح

تظهر البنود في القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة العرض والإفصاح للصندوق.

٤- المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي المعايير المحاسبية والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣م. قدر الصندوق أن هذه التعديلات ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

- تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨. تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة - تتطلب من الصناديق أن تثبت الضريبة المؤجلة على المعاملات التي، عند الإثبات المبدئي، تؤدي إلى مبالغ متساوية من الفروقات المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة.
- تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢-الإصلاح الضريبي العالمي: القواعد النموذجية للركيزة الثانية - تمنح هذه التعديلات الصناديق إعفاء مؤقتاً التعديلات من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة الناشئة عن الإصلاح الضريبي العالمي التابع لمنظمة التعاون والتنمية الاقتصادية. كما تتضمن متطلبات الإفصاح المستهدفة للصناديق المتأثرة.

٤- المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً

فيما يلي قائمة المعايير والتفسيرات الصادرة التي يتم تطبيقها في المستقبل. وتعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. وليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات والمعايير أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

المعيار / التفسير	الوصف	ساري المفعول للفترة التي تبدأ في أو بعد
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم عقود الإيجار على أساس البيع وإعادة - ١٦ التأجير.	تتضمن هذه التعديلات متطلبات البيع وإعادة التأجير، من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير، حيث تكون بعض أو كل مدفوعات الإيجار عبارة عن مدفوعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل المورد.	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل المورد وتأثيراتها على مطلوبات الشركة والتدفقات النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة.	١ يناير ٢٠٢٤م
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات.	توضح كيفية تأثير الشروط التي يجب أن تلتزم بها المنشأة خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة.	١ يناير ٢٠٢٤م
المعيار الدولي للتقرير عن الاستدامة ١ المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات "المالية المتعلقة بالاستدامة".	يتضمن هذا المعيار إطاراً أساسياً للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول جميع المخاطر والفرص الجوهرية المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة قيمة المنشأة.	١ يناير ٢٠٢٤م يخضع للمراجعين والمحاسبين.
المعيار الدولي للتقرير عن الاستدامة، ٢ "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ".	يعد هذا المعيار الموضوعي الأول الصادر لتحديد متطلبات المنشآت للإفصاح عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.	١ يناير ٢٠٢٤م يخضع للمراجعين والمحاسبين.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية، 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 والمصروفات خلال سنة. يتم تقييم التقديرات والاحكام بصورة مستمرة وذلك بناء على الخبرة السابقة والعوامل الأخرى والتي تشمل 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 علاقة.

اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. إن الحالات والافتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلاً حيث أنها قد تطرأ تغييرات نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الخارجة عن سيطرة الصندوق مثل هذه التغيرات تنعكس على الافتراضات عندما تحدث.

يتم فحص التقديرات الأساسية على أساس مفهوم الاستمرارية. يدرج أثر فحص التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها فحص التقديرات إذا كان الفحص يؤثر على تلك السنة أو في فترة الفحص والفترات المستقبلية إذا كان الفحص يؤثر على كلا من الفترات الحالية والمستقبلية.

فيما يلي معلومات حول الافتراضات والتقديرات التي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في القوائم المالية:

- الغاء الاعتراف

يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بأصل مالي فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، وبشكل جوهري انتقال كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى منشأة أخرى. أما في حالة عدم قيام الصندوق بتحويل أو قيامه بالاحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول فإن الصندوق يقوم بالاعتراف بحصتها المستتفة في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقع دفعها. أما في حالة احتفاظ الصندوق بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المحول، فإن الصندوق يستمر بالاعتراف بالأصل المالي.

- قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استلامه عند بيع أصول أو سداده عند تسوية التزامات بين الطرفين بموجب معاملة تتم على أسس تجارية بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض ان معاملة بيع الأصول أو تحويل الالتزامات ستتم اما:

- في السوق الرئيسي لهذه الأصول أو الالتزامات.
 - في حال عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق الأكثر منفعة.
- يجب ان يكون للصندوق القدرة للوصول الى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر منفعة.

تقاس القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات باستخدام الافتراضات التي قد يستخدمها المتعاملون في السوق عند تسعير الأصول والالتزامات، بافتراض انهم يسعون لما يحقق أفضل المصالح الاقتصادية لهم.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)
- قياس القيمة العادلة (تتمة)

يستخدم الصندوق طريق التقييم المناسب للظروف، والتي تكون البيانات اللازمة لها لقياس القيمة العادلة متوفرة، محاولة استغلال المدخلات التي يمكن ملاحظتها بأكثر قدر ممكن، والتقليل من استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها بأكثر قدر ممكن.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توافرها يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات والمطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. وفي حالة عدم وجود سوق نشطة يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة بأكثر قدر ممكن.

النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع تحت الطلب وغيرها من الاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة ذات فترات استحقاق مدتها ثلاثة أشهر أو أقل.

المعاملات الاستثمارية

تفيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس الأصول والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الأصول والخصوم المالية أو إصدارها (بخلاف الأصول والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة) إلى القيمة العادلة للأصول المالية والمطلوبات المالية أو تخصم منها، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي. وأن تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الأصول والمطلوبات المالية والتي تقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

أولاً: الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية: الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يعتمد التصنيف على طبيعة وهدف الأصول المالية ويتم تحديده في وقت الاعتراف الأولي. ويتم الاعتراف بكل عمليات بيع وشراء الموجودات المالية بالطرق العادية على أساس تاريخ التعامل. حيث إن عمليات الشراء أو البيع بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصول ضمن الإطار الزمني المحدد بموجب اللوائح أو العرف في السوق.

(أ) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة عندما تكون مقتناه لغرض المتاجرة أو اختيرت لكي تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

- تم اقتنائها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل القريب.
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة يديرها الصندوق وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباحاً على المدى القصير.
- تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.

تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في قائمة الربح أو الخسارة.

يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فائدة مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة.

(ب) الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الذمم المدينة بما في ذلك الذمم التجارية المدينة وغيرها والأرصدة البنكية والنقد بالتكلفة المطفأة وذلك باستخدام طريقة الفائدة الفعلية دون أية خسارة انخفاض في القيمة والتي يتم تحديدها في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم تحديد إيرادات الفوائد بتطبيق معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل حينما يكون تأثير الخصم غير جوهري.

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تشمل المعلومات التي تم أخذها في الاعتبار على:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً؛
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة
- و معدل تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، والأسباب لتلك المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، فإن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا يمكن أخذها في الحسبان بمفردها، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى مدى معقولية التصورات المتوقعة دون الأخذ بالاعتبار تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة ضغط". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً. إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

ثانياً: المطلوبات المالية

يتم قياس المطلوبات المالية (بما في ذلك الذمم الدائنة) أولاً ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يقوم الصندوق بالتوقف عن الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغائه أو انتهاء صلاحيته. يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المستبعدة والمبلغ المدفوع في قائمة الربح أو الخسارة.

- طريقة معدل الفائدة الفعلي

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على السنة ذات العلاقة. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المبالغ النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة، التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملة، والأقساط أو الخصومات الأخرى)، من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو سنة أقصر عند الاقتضاء إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف الأولي.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل او المدفوع لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس بغض النظر عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته مباشرة او تقديرية باستخدام اسلوب تقييم اخر. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات او المطلوبات تأخذ بعين الاعتبار الافتراضات التي قد يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل او الالتزام لتحقيق أفضل فائدة اقتصادية لديهم.

أن قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي يأخذ في عين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من أفضل استخدام او من خلال بيعه الى مشارك اخر في السوق للاستخدام الامثل.

يستخدم الصندوق اساليب التقييم المناسبة في الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما تم الإفصاح عنها في قائمة صافي الموجودات من خلال قسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً عن البضاعة او الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات إذا ظهرت نتيجة لأحداث سابقة ان لدى الصندوق التزام حالي قانوني او تعاقدي يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل ان يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

إثبات الإيرادات

الأرباح المحققة وغير المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

تتمثل الأرباح والخسائر غير المحققة في الفروقات الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة، بينما الأرباح والخسائر المحققة هي الناتجة من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تحدد الأرباح والخسائر المحققة من جراء بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على تكلفة المتوسط المرجح للاستثمار.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ايراد توزيعات الارباح

يتم اثبات توزيعات الأرباح عند الإعلان عن أحقية الصندوق في استلامها.

الزكاة وضريبة الدخل

بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤ هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢م) صدر قرار وزير المالية رقم ٢٩٧٩١ الخاص بقواعد جباية الزكاة من المستثمرين بالصناديق الاستثمارية، وقد ترتب على هذا القرار ما يلي:

١. الزام الصناديق بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لغرض الزكاة.
 ٢. الزام الصناديق بمسك حسابات نظامية بموجب قوائم مالية مدققة.
 ٣. الزام الصناديق بتقديم اقرارات معلومات للهيئة.
 ٤. لا تلتزم الصناديق بسداد الزكاة بل الملزمون هم المساهمون بها (مالكي الوحدات).
 ٥. ينبغي للمستثمر بالصندوق تزكية حصته بالصندوق حتى يحسم كاستثمار بأقراره الزكوي.
- يسري هذا القرار على السنوات المالية التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠٢٣م، وبالتالي فإن الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجنب لهم أي مخصص في هذه القوائم المالية المرفقة.

ضريبة القيمة المضافة

يعترف بالمصاريف والأصول بالصافي بعد حسم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:
عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء أصول أو خدمات غير قابلة للإسترداد من هيئة الضرائب، حيث يعترف، في هذه الحالة بضرية القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من بند المصاريف، حسبما يكون ملائماً عند إدراج الحسابات المدينة والحسابات الدائنة مع مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

تتكون حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات من الوحدات المصدرة وصافي الموجودات.

أ) وحدات قابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق الملكية اذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تشمل جميع المميزات التالية:

- يسمح لحاملي الوحدة بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة التصفية.
- الأداة في فئة وأوت التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- ان جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى ذات سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي اخر غير حقوق حاملي الوحدات في الأسهم التناسبية لحقوق ملكية الصندوق.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة السنوية الى الأدوات على مدى عمر الأداة الى حد كبير على الربح أو الخسارة والتغيير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغيير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق على مدى عمر الأداة.

تطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦ أ.ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها لمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات. في حالة استيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص واستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات من بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم احتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كعمالات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات لحقوق ملكية.

تصنيف توزيعات الصندوق على أنها توزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغييرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات.

ب) التداول بالوحدات

ان وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية من قبل اشخاص طبيعية أو معنوية. يتم تحديد قيمة حقوق ملكية الصندوق في نهاية كل يوم عمل، ووفقاً لأغلاق نفس اليوم ("يوم التقييم") بقيمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصا المطلوبات على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي صلة.

معاملات مع أطراف ذات العلاقة

يقوم مدير الصندوق بشكل دوري تحديد الأطراف ذات العلاقة وذلك بحسب لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. كما يقوم مدير الصندوق بتحديد الأطراف ذات العلاقة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

صندوق رصانة للمرابحة
صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٦- الأتعاب الإدارية ومصاريف أخرى

- وفقاً لأحكام وشروط الصندوق، يخضع الصندوق للأتعاب التالية:
- أتعاب إدارة سنوية بواقع (٠,٤٠%) سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق. وسيتم احتساب المستحق من هذه الرسوم عند كل يوم تقويم وتخصم من الصندوق وتُدفع لمدير الصندوق بنهاية كل شهر.
 - أتعاب أمين الحفظ: بمعدل (٠,٠٣%) سنوياً من إجمالي قيمة أصول الصندوق، وسيتم احتساب المستحق من هذه الرسوم عند كل يوم تقويم وتُدفع بنهاية كل شهر.
 - يتحمل الصندوق جميع تكاليف المعاملات التي يتكبدتها نتيجة شراء وبيع الاستثمارات وتكاليف عمولات الصفقات التي يجريها، ويجب الإفصاح عن إجمالي هذه التكاليف في التقارير المدققة السنوية ونصف السنوية، على أن يتم احتسابها ودفعها عند المطالبة.
 - بالإضافة لما ذكر اعلاه، يخضع الصندوق بصورة مباشرة وغير مباشرة لمصاريف أخرى، على سبيل المثال لا الحصر، اتعاب المراجعة، مكافآت أعضاء مجلس الإدارة، أتعاب الهيئة الشرعية، رسوم النشر، الرسوم الرقابية.

٧- نقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

ريال سعودي

٢٩,٢٥٩
٩,٤٣٩,٤٦٧
٩,٤٦٨,٧٢٦

نقد لدى البنك

ودائع مرابحات *

*ودائع مرابحات

يتمثل هذا البند في ودائع مرابحات لدى شركات مالية وبنوك محلية، ولها تواريخ استحقاق قصيرة الأجل، يتراوح معدل العائد الفعلي على هذه الودائع من ٥,٥٦% إلى ٦,٠٠% خلال الفترة قام الصندوق بالاشتراك في مرابحات بإجمالي مبلغ ٩,٤٣٩,٤٦٧ ريال سعودي حيث بلغ العائد الفعلي على هذه الودائع خلال الفترة مبلغ ٢٣٩,٩٨٤ ريال سعودي، وبلغت الإيرادات مستحقة القبض عن ودائع المرابحات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مبلغ ٢٤,١٤١ ريال سعودي.

وفيما يلي بيان بتلك الودائع وتواريخ استحقاقها:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	نسبة العائد	عدد الأيام	فترة الوديعة		البيان
			إلى	من	
١,٢٠٠,٠٠٠	٦%	٩٠	١٩/٢/٢٠٢٤	٢٠/١١/٢٠٢٣	شركة اتقان كابيتال
١,٠٠٠,٠٠٠	٥,٦٠%	٣٠	١١/١/٢٠٢٤	١٢/١٢/٢٠٢٣	بنك الأبناء
٣,٣١٥,٩٠٥	٥,٥٦%	٣١	١٨/١/٢٠٢٤	١٨/١٢/٢٠٢٣	شركة دوم كابيتال
١,٠٠٤,٦٦٧	٥,٦٠%	٣٠	١٨/١/٢٠٢٤	١٩/١٢/٢٠٢٣	البنك السعودي الفرنسي
١,٣١٨,٨٩٥	٥,٦٥%	٣٢	٢١/١/٢٠٢٤	٢٠/١٢/٢٠٢٣	شركة دوم كابيتال
١,٦٠٠,٠٠٠	٥,٦٤%	٣٢	٢٨/١/٢٠٢٤	٢٧/١٢/٢٠٢٣	شركة دوم كابيتال
٩,٤٣٩,٤٦٧					

٨- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

قام الصندوق بالمشاركة في اكتتابات في طروحات أولية و وحدات صناديق استثمارية متداولة وفيما يلي بيان بتفاصيل تلك الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	ارباح غير	استبعادات خلال	إضافات خلال	نسبة الملكية	عدد الوحدات	القيمة العادلة	
						التكلفة	القيمة العادلة
١,٨٨٩,٧٣٠	١٥,١٠٠	٥,٦٣٠	٢,٥٦٠,٠٠٠	٤,٨٥%	١٧٧,٥٢٨	١,٨٧٤,٦٣٠	١,٨٨٩,٧٣٠
١,٤٦٤,٣٢٢	٣٥,١٣٠	١٣,١٩١	٢,٩١٠,٠٠٠	٠,٠٨%	٦٢,٠٠٢	١,٤٢٩,١٩٢	١,٤٦٤,٣٢٢
٣,٣٥٤,٠٥٢	٥٠,٢٣٠	١٨,٨٢٣	٥,٤٧٠,٠٠٠			٣,٣٠٣,٨٢٢	٣,٣٥٤,٠٥٢

٩- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق مالكي الوحدات ومدير الصندوق وأمين الحفظ وأعضاء مجلس الإدارة، والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق. في دورة النشاطات الاعتيادية، يتعامل الصندوق مع جهات ذات علاقة تخضع للمعاملات مع الجهات ذات العلاقة للحدود الموضوعية في اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتم الموافقة على جميع المعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل مجلس ادارة الصندوق. فيما يلي بيان بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة والأرصدة الناتجة عنها:

صندوق رصانة للمرابحة
صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
٩- المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة (تتمة)

المعاملات خلال الفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		ريال سعودي	
داائن	مدين	طبيعة المعاملات	الأطراف ذات العلاقة
٢٦,٤٨٣	٦,٠٤١	أتعاب إدارة	شركة رصانة المالية (مدير الصندوق)
٢,٨١٦	٢,٣٦٨	أتعاب حفظ	شركة البلاد المالية (أمين الحفظ)
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	بدلات حضور اجتماعات مجلس الإدارة	اعضاء مجلس الإدارة
٧,٥٠٠,٠٠٠	-	إشترك وحدات	صندوق مدار من قبل شركة رصانة المالية
-	٧,٣٢٤,٣٨٢	إسترداد وحدات	

فيما يلي الارصدة المستحقة إلي الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
ريال سعودي	أتعاب ادارة مستحقة	شركة رصانة المالية (مدير الصندوق)
٢٠,٤٤٢	أتعاب حفظ مستحقة	شركة البلاد المالية (أمين الحفظ)
٤٤٨		
٢٠,٨٩٠		

١٠- مصاريف مستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
ريال سعودي	رسم رقابية مستحقة	شركة رصانة المالية (مدير الصندوق)
٨,١٣٧	أتعاب الشريعة مستحقة	شركة البلاد المالية (أمين الحفظ)
٧,٥٠٩	أخرى	
٢٣,٠٠٠		
٣٨,٦٤٦		

١١- مصروفات أخرى

للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
ريال سعودي	أتعاب اللجنة الشرعية	
١٥,٠٠٠	أتعاب المنظم	
٨,١٣٧	أتعاب تداول	
٤,٠٩٦	أخرى	
٣١,٦٢٥		
٥٨,٨٥٨		

١٢- القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يمكن بموجبها تبادل أصل أو تسوية التزام ما بين أطراف لديها معرفة ورغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة والإفصاح عنها:

المستوى ١: أسعار مدرجة في سوق نشط لنفس الأدوات المالية.

المستوى ٢: أسعار مدرجة في سوق نشط لموجودات ومطلوبات مشابهة أو أساليب تقييم أخرى والتي تكون كافة المدخلات الهامة بناءً على معلومات سوقية قابلة للملاحظة.

المستوى ٣: أساليب تقييم حيث أن المدخلات الهامة ليست على أساس معلومات سوقية قابلة للملاحظة.

إن القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تقع ضمن المستوى ١.

وكما هو موضح بالجدول التالي تقييم القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الأجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٣,٣٥٤,٠٥٢	-	-	-	٣,٣٥٤,٠٥٢

الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق رصانة للمراجحة
صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ٢٦ ابريل ٢٠٢٣م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

١٣- تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات حسب التواريخ التي يتوقع سدادها أو استردادها فيها على التوالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
ودائع مرابحات	٩,٤٣٩,٤٦٧	-	٩,٤٣٩,٤٦٧
إيرادات مرابحات مستحقة	٢٤,١٤١	-	٢٤,١٤١
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٣,٣٥٤,٠٥٢	٣,٣٥٤,٠٥٢
الإجمالي	٩,٤٦٣,٦٠٨	٣,٣٥٤,٠٥٢	١٢,٨١٧,٦٦٠
المطلوبات			
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	٢٠,٨٩٠	-	٢٠,٨٩٠
مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	٣٨,٦٤٦	-	٣٨,٦٤٦
الإجمالي	٥٩,٥٣٦	-	٥٩,٥٣٦

١٤- ادارة المخاطر

مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الصندوق حالياً أي مخاطر ائتمانية جوهرية. حيث ان الموجودات المالية للصندوق والتي تتكون من النقد وما في حكمه والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ,جميعها محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية تتمتع بتصنيف ائتماني جيد،

يسعى الصندوق للحد من المخاطر الائتمانية من خلال مراقبة التعرض للمخاطر الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف ذات جدارة ائتمانية منخفضة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف المقابلة المتعاقد معها. يقتصر تعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية التالية:

٢٠٢٣م ريال سعودي	نقد وما في حكمه
٩,٤٦٨,٧٢٦	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٣٥٤,٠٥٢	
١٢,٨٢٢,٧٧٨	

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق و يراقب مدير الصندوق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في السوق المالية السعودية.

يدير الصندوق المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات أعمال مختلفة. يوضح الجدول التالي تركيز قطاع الاستثمار لمحفظه الصندوق الاستثمارية:

نوع الاستثمار	النسبة من مجموع القيمة السوقية	القيمة السوقية ريال سعودي
صناديق اسواق النقد	٪٢٦	٣,٣٥٤,٠٥٢
السيولة النقدية	٪٧٤	٩,٤٣٩,٤٦٧
		١٢,٧٩٣,٥١٩

فيما يلي التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز القطاع ، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	التغير على صافي قيمة الموجودات ريال سعودي	نسبة التغير المحتمل المعقول ٪
	-/+ ١٦٧,٧٠٣	٪٥-/+

مخاطر أسعار العمولات

تمثل مخاطر سعر العمولة مخاطر تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيم العادلة لأدوات مالية بمعدل عائد ثابت للتقلبات نتيجة التغيرات في معدلات العمولة السوقية.

لا يخضع الصندوق لمخاطر سعر العمولة، حيث لا يوجد لديه أي أدوات مالية مرتبطة بعمولات.

١٤- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر وهي مخاطر العملات ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملة أجنبية.

جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالريال السعودي، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي أن يواجه الصندوق صعوبات في تأمين السيولة اللازمة للوفاء بالارتباطات المتعلقة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

تنص شروط واحكام الصندوق على مدة الاكتتابات والاسترداد في الوحدات، ولهذا، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات حاملي الوحدات. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة لأنها مدرجة في منصة تداول. يقوم الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشأتها، اما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل قصير الأجل أو تسهيلات السحوبات البنكية على المكشوف التي يقدمها مدير الصندوق.

مخاطر عمليات الاسترداد الكبيرة

هي مخاطر قيام مالكي الوحدات بعمليات استرداد كبيرة ومتابعة أحياناً مما قد يتسبب في أن يضطر مدير الصندوق إلى تسهيل أصول الصندوق بأسعار قد لا تكون الأنسب، الأمر الذي يؤدي إلى انخفاض قيمة أصول الصندوق وانخفاض سعر الوحدة.

١٥- عام

تم تقريب الأرقام الواردة بالقوائم المالية المرفقة إلى أقرب ريال سعودي.

١٦- التغيرات في شروط واحكام الصندوق

خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، قام مدير الصندوق طبقاً للائحة صناديق الاستثمار بأخطار كل من هيئة السوق المالية وحاملي الوحدات بخطاب يفيد بأجراء بعض التعديلات على شروط واحكام الصندوق. ويشمل التغيير في الشروط والاحكام تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك حسب الخطابات المرسله من قبل مدير الصندوق إلى هيئة السوق المالية بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٣م.

١٧- آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الاحد الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

١٨- الأحداث اللاحقة

بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠٢٤م، قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية لم يقم مدير الصندوق بإعداد إقرار المعلومات وإيداعه لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

وفي رأي الإدارة يستثناء ما ذكر أعلاه لم يكن هناك أحداث لاحقة هامة بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وحتى تاريخ اعتماد القوائم المالية والتي قد يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

١٩- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ رمضان ١٤٤٥هـ (الموافق ٢٤ مارس ٢٠٢٤م).