

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة رصانة المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة رصانة المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

<u>صفحة</u>	<u>فهرس</u>
١	تقرير فحص المراجع المستقل للقوائم المالية الأولية الموجزة
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
١٢-٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى / السادة حاملي الوحدات المحترمين

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة رصانة المالية)

مقدمة:

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق رصانة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة رصانة المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة وقائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة الى حاملي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات المرفقة بالقوائم المالية الأولية الموجزة، بما في ذلك ملخص المعلومات عن السياسات المحاسبية الهامة والايضاحات التفسيرية الاخرى. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص:

لقد قمنا بالفحص طبقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من اجراء استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الوصول الى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية المراجعة. وعليه، فإننا لن نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج:

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم ينم الى علمنا ما يدعو الى اعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لا تعرض بشكل عادل من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

شركة حلول كرو
للاستشارات المهنية


مصعب عبد الرحمن آل الشيخ
ترخيص رقم (٦٥٨)



٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ (الموافق ١٠ أغسطس ٢٠٢٦م)
الرياض، المملكة العربية السعودية

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	إيضاح
الموجودات		
الموجودات المتداولة		
٢٨٩,٤٦٢	١,٠٠٠,٥٦٩	٧ نقد وما في حكمه
٤,٦٦٣,٤٨٤	٣,٨٧٠,٧٧٥	٨ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٣٥٤	٦,٢٥٨	مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
٢٥,٢٥٧	١٣,٧٩٢	١٠ مستحق من أطراف ذات علاقة
٤,٩٨٥,٥٥٧	٤,٨٩١,٣٩٤	إجمالي الموجودات المتداولة
٤,٩٨٥,٥٥٧	٤,٨٩١,٣٩٤	إجمالي الموجودات
المطلوبات		
المطلوبات المتداولة		
٢١١,٢٥٠	٢٣,٣٣٩	١٠ مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٤٩,٩٥٨	٥٧,٢٩٥	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢٦١,٢٠٨	٨٠,٦٣٤	إجمالي المطلوبات المتداولة
٢٦١,٢٠٨	٨٠,٦٣٤	إجمالي المطلوبات
٤,٧٢٤,٣٤٩	٤,٨١٠,٧٦٠	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٥٢٤,٠٦٠	٥٢٤,٠٦٠	الوحدات المصدرة (بالعدد)
٩,٠١	٩,١٨	صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم الأولية الموجزة.

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠٢٥م (غير مراجعة)	٢٠٢٦م (غير مراجعة)	
الإيرادات		
٦٠,٨٨٦	(١٠٣,١٧٢)	٨
(٧٠٣,٧٦٩)	٢١١,٩٣٥	٨
٧١,٦٣٢	٨٥,١٠٣	٨
-	١,٢٥٥	
(٥٧١,٢٥١)	١٩٥,١٢١	
إجمالي إيرادات / (خسائر) الفترة		
المصاريف		
(١٦,٣٣٧)	(١٤,١٠٩)	١٠
(٦٣,٢٥٠)	-	١٠
(٣٦,٥٤٨)	(٣٧,٠٦٨)	١٠
(٣١,٣٦٥)	(٣١,٣٦٥)	
(١٦,٠٢٩)	(٢٦,١٦٨)	٩
(١٦٣,٥٢٩)	(١٠٨,٧١٠)	
(٧٣٤,٧٨٠)	٨٦,٤١١	
صافي ربح / (خسارة) الفترة		
الدخل الشامل الآخر		
(٧٣٤,٧٨٠)	٨٦,٤١١	
إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم الأولية الموجزة.

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٢٠٢٦ م (غير مراجعة)
٦,٣٧٠,٧٨٦	٤,٧٢٤,٣٤٩
(٧٣٤,٧٨٠)	٨٦,٤١١
(٤٥٦,٠٤٧)	-
(٤٥٦,٠٤٧)	-
٥,١٧٩,٩٥٩	٤,٨١٠,٧٦٠

صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات، بداية الفترة
صافي الربح / (الخسارة) للفترة

الاشتراكات والاستردادات لمالكي الوحدات:

المدفوعات مقابل استرداد وحدات خلال الفترة

صافي التغير من معاملات الوحدة

صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات، نهاية الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٥ م (غير مراجعة) وحدات	٢٠٢٦ م (غير مراجعة) وحدات
٥٦٣,٣٠٧	٥٢٤,٠٦٠
(٣٩,٢٤٧)	-
(٣٩,٢٤٧)	-
٥٢٤,٠٦٠	٥٢٤,٠٦٠

عدد الوحدات في بداية الفترة

الوحدات المستردة خلال الفترة

صافي التغير في عدد الوحدات خلال الفترة

عدد الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم الأولية الموجزة.

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولى الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥ م	٢٠٢٦ م	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
		<u>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</u>
(٧٣٤,٧٨٠)	٨٦,٤١١	صافي ربح / (خسارة) الفترة
		تعديلات لتسوية صافي ربح / (خسارة) الفترة مع الأنشطة التشغيلية
٧٠٣,٧٦٩	(٢١١,٩٣٥)	(أرباح) / خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧١,٦٣٢)	(٨٥,١٠٣)	دخل توزيعات الأرباح
(١٠٢,٦٤٣)	(٢١٠,٦٢٧)	
		<u>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</u>
٤٠٥,١٤٢	١,٠٠٤,٦٤٤	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٦,٠٠١	٤,٤٩٣	مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
٣٥,١٥٤	(١٧٦,٤٤٦)	مستحق من/ الي أطراف ذات علاقة
٨٥٢	٧,٣٤٧	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٤٥٤,٥٠٦	٦٢٩,٤١١	صافي النقد الناتج من العمليات
٦٩,٨٢٠	٨١,٦٩٦	محصل من توزيعات أرباح
٥٢٤,٣٢٦	٧١١,١٠٧	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<u>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</u>
(٤٥٦,٠٤٧)	-	المدفوعات مقابل استرداد وحدات
(٤٥٦,٠٤٧)	-	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٦٨,٢٧٩	٧١١,١٠٧	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٣٠,٠٤٣	٢٨٩,٤٦٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٩٨,٣٢٢	١,٠٠٠,٥٦٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم الأولى الموجزة.

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(ريال سعودي)

١- الصندوق وأنشطته

- أ- إن صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق عام مفتوح، ولا يوجد له تاريخ استحقاق. يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الاستثمار بشكل فعال في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم السعودية، والطروحات الأولية وحقوق الأولوية، والصناديق العقارية المتداولة بما يتوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق. الصندوق لا يوزع أي أرباح على حملة الوحدات، بل تتم إعادة استثمار جميع أرباح التداول وتنعكس في سعر وحدة الصندوق.
- ب- تمت موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بتاريخ ٩ محرم ١٤٤٤ هـ (الموافق ٧ أغسطس ٢٠٢٢ م)، وبدأ عملياته بتاريخ ٩ جمادى الآخرة ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢ يناير ٢٠٢٣ م) وتم إجراء آخر تحديث على الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق بتاريخ ١٣ محرم ١٤٤٨ هـ (الموافق ٢٨ يونيو ٢٠٢٦ م).
- ج- يدار الصندوق من قبل شركة رصانة المالية، وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٧٧٨٣١١، ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم (٣٢-٢١٢٣٥).
- د- إن شركة الخير كابيتال السعودية هي أمين الحفظ للصندوق "أمين الحفظ". وتدفع رسوم خدمات أمين الحفظ والإدارة من قبل الصندوق.
- هـ- عنوان المكتب المسجل للصندوق ومدير الصندوق هو حي المصيف - طريق الدائري الشمالي ص.ب ٣٥٥١، الرياض، المملكة العربية السعودية.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) واعتباراً من تاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، وتم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تم تعديلها بقرار هيئة السوق المالية رقم ١-١٣٥-٢٠٢٥ وتاريخ ١٤٤٧/٠٦/٠٣ هـ الموافق ٢٠٢٥/١١/٢٤ م والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية،

٣- أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" الصادر من مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة - (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(ريال سعودي)

٣- أسس الاعداد (تتمة)

٣-١ بيان الالتزام (تتمة)

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، وبالتالي، يجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية المدققة للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. يتم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة حسب ترتيب السيولة. تم عرض التحليل المتعلق باسترداد الموجودات أو تسوية المطلوبات خلال ١٢ شهراً بعد إعداد التقارير (الحالية) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير (غير المتداولة) في إيضاح ١١.

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد التقرير.

٣-٣ عملة العرض والنشاط

يتم عرض القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي والذي يمثل عملة العرض والنشاط ويتم تقريبه إلى أقرب ريال سعودي.

٣-٤ التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

لم تطرأ أي تغييرات جوهرية على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة.

٤- السياسات المحاسبية الجوهرية

إن معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتسق مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

٥- الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة، وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، استخدام بعض التقديرات والافتراضات المهمة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المعروضة، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ إعداد التقارير المالية، والقيمة المثبتة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة. يتم تقييم التقارير المالية والأحكام والتقديرات والافتراضات باستمرار، وتستند إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الراهنة. يقوم الصندوق بوضع تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. نادراً ما تتطابق التقديرات المحاسبية الناتجة مع النتائج الفعلية.

الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام سعر السوق المعطن في سوق نشط لتلك الأداة، عندما يكون ذلك متاحاً. يعتبر السوق نشطاً إذا حدثت معاملات الموجودات والمطلوبات بشكل متكرر وبحجم كافٍ لتوفير معلومات تسعير مستمرة. يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة في تاريخ التقرير ويتم الإفصاح عنها في إيضاح ١٠.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بتقييم قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة وخلصت إلى أن لديها الموارد اللازمة لمواصلة النشاط في المستقبل المنظور. بالإضافة إلى ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأية أمور جوهرية غير مؤكدة قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وبناء على ذلك، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٦- المعايير الصادرة وغير السارية بعد

تبقى المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق دون تغيير.

سيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية" محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١ "عرض القوائم المالية"، ويطبق على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧م. ولم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر للمعيار المحاسبي الجديد عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية، إلا أن التطبيق المبكر مسموح به.

يجري مدير الصندوق حالياً تقييماً للأثر المتوقع للتطبيق الأولي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ على قوائمه المالية.

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة - (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

(ريال سعودي)

٧- النقد وما في حكمه

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(غير مراجعة)	(مراجعة)
١,٠٠٠,٥٦٩	٢٨٩,٤٦٢
١,٠٠٠,٥٦٩	٢٨٩,٤٦٢

نقد لدى أمين الحفظ*

* يتكون النقد وما في حكمه من الرصيد لدى شركة الخير كابيتال ("أمين الحفظ") والمخصص لعمليات شراء وبيع الأوراق المالية الاستثمارية.

٨- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

أ- فيما يلي الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)

استثمارات الأسهم (حسب القطاع)	التكلفة	القيمة السوقية	الأرباح غير المحققة	نسبة القيمة السوقية %
الطاقة	٩١٢,١٠٧	٩٠١,٠٢٥	(١١,٠٨٢)	٢٣%
البنوك	١,٠٥٨,٧٥٠	١,١٣٨,٠٣٧	٧٩,٢٨٧	٢٩%
البرامج والخدمات	١٨٠,٩٨٤	٢٤٤,٠١٩	٦٣,٠٣٥	٦%
التأمين	١٣٧,٢٠٢	١٧٦,٢٠٧	٣٩,٠٠٥	٥%
مواد البناء	٣٦٦,٠١٢	٤٠٣,٨١٣	٣٧,٨٠١	١١%
السلع الرأسمالية	٢٤٧,٦١٦	٢٥٩,٦٢١	١٢,٠٠٥	٧%
خدمات الرعاية الصحية	١١٥,٨٥٤	٨٦,٢٨٤	(٢٩,٥٧٠)	٢%
خدمات الاتصالات	٣١٦,٠٠٤	٣٤٨,١١٢	٣٢,١٠٨	٩%
الخدمات التجارية والمهنية	٤٣,٨٤٤	٦١,٧٣٢	١٧,٨٨٨	٢%
الأغذية والمشروبات	١٦٧,٥٢٦	١٧٣,٩٦١	٦,٤٣٥	٤%
خدمات المستهلك	٧٥,٥٠٩	٧٧,٩٦٤	٢,٤٥٥	٢%
	٣,٦٢١,٤٠٨	٣,٨٧٠,٧٧٥	٢٤٩,٣٦٧	٪١٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)

استثمارات الأسهم (حسب القطاعات)	التكلفة	القيمة السوقية	الأرباح غير المحققة	نسبة القيمة السوقية %
الطاقة	١,٢٠٦,٣٥٨	١,١٦٠,٧٨٩	(٤٥,٥٦٩)	٪٢٤,٨٩
البنوك	١,١٦٧,١١٤	١,١٧٧,٠٠١	٩,٨٨٧	٪٢٥,٢٤
البرامج والخدمات	٣٥١,٩٠٨	٣٣٠,٤٠٥	(٢١,٥٠٣)	٪٧,٠٨
التأمين	٢٩٨,٠٠٥	٣٢٦,٨٣٥	٢٨,٨٣٠	٪٧,٠١
مواد البناء	٢٩٦,٠٨٩	٣٤٣,٠٩٩	٤٧,٠١٠	٪٧,٣٦
السلع الرأسمالية	٢٤٧,٦١٧	٢٦٩,٧١٢	٢٢,٠٩٥	٪٥,٧٨
خدمات الرعاية الصحية	٢٤١,٩٤٩	٢١٨,٤٥٠	(٢٣,٤٩٩)	٪٤,٦٨
خدمات الاتصالات	٢١٧,٤٢٠	٢٥٩,١٠٣	٤١,٦٨٣	٪٥,٥٦
الخدمات العامة	١٩٤,٦١٥	١٨٥,٧٢٥	(٨,٨٩٠)	٪٣,٩٨
الخدمات التجارية والمهنية	١٥٣,١٤٦	١٦٧,٣٦٢	١٤,٢١٦	٪٣,٥٩
النقل	١٤٢,٤٨٥	١٢٧,٩٥٣	(١٤,٥٣٢)	٪٢,٧٤
الأغذية والمشروبات	٧٢,٣١٠	٦٤,٢٢٠	(٨,٠٩٠)	٪١,٣٨
خدمات المستهلك	٣٧,٠٣٧	٣٢,٨٣٠	(٤,٢٠٧)	٪٠,٧٠
	٤,٦٢٦,٠٥٣	٤,٦٦٣,٤٨٤	٣٧,٤٣١	٪١٠٠

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة رصانة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة - (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

(ريال سعودي)

٨ - موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة (تتمة)

ب- فيما يلي الحركة التي تمت على الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:		
٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
٤,٦٦٣,٤٨٤	٦,٣٢٧,٢١٤	القيمة العادلة في بداية الفترة / السنة
١,٨٨٢,٦٩٠	٧,٨٣٠,٥٩٢	شراء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٧٨٤,١٦٢)	(٨,٥٠٩,٦٢٣)	بيع الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٠٣,١٧٢)	(٨٨٦,٨٦٨)	صافي الخسائر المحققة من بيع الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١١,٩٣٥	(٩٧,٨٣١)	الأرباح / (الخسائر) غير المحققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٨٧٠,٧٧٥	٤,٦٦٣,٤٨٤	القيمة العادلة في نهاية الفترة / السنة

ج- قام الصندوق ببيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بلغت تكلفتها ٢,٨٨٧,٣٣٤ ريال سعودي مقابل مبلغ ٢,٧٨٤,١٦٢ ريال سعودي خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م مما نتجت عنه خسائر محققة بقيمة ١٠٣,١٧٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م: قام الصندوق ببيع استثمارات بلغت تكلفتها ٩,٣٩٦,٤٩١ ريال سعودي بقيمة ٨,٥٠٩,٦٢٣ ريال سعودي مما نتج عنه خسائر محققة بقيمة ٨٨٦,٨٦٨ ريال سعودي).

د- بلغت توزيعات الأرباح المستلمة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م مبلغ ٨٥,١٠٣ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م: ٧١,٦٣٢ ريال سعودي).

٩ - مصروفات أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
٤,٩٥٩	٤,٩٥٩	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٣,٧١٩	٣,٧١٩	رسوم الهيئة التنظيمية
٢,٨٩٩	٢,٨٥١	رسوم تداول
٨,٧٥٢	-	رسوم المؤشر الاسترشادي
٥,٨٣٧	٤,٥٠٠	مصارييف أخرى
٢٦,١٦٦	١٦,٠٢٩	الإجمالي

١٠ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الجهات ذات علاقة إذا كان لدى إحدى الجهات القدرة على السيطرة على الجهة الأخرى أو ممارسة تأثير هام عليها عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية، يُركز الاهتمام على جوهر العلاقة، وليس فقط على شكلها القانوني. تخضع معاملات الجهات ذات علاقة لحدود تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. كما أن جميع هذه المعاملات معتمدة من مجلس إدارة الصندوق والمكلفين بالحوكمة.

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق والموظفين الرئيسيين فيه ومراجع الحسابات وفقاً لتعريف الجهات ذات العلاقة في اللوائح التنفيذية ذات العلاقة الصادرة عن هيئة السوق المالية (قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها).

المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أ- فيما يلي الأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
١٣,٧٩٢	٢٥,٢٥٧	الطرف ذو العلاقة
١٣,٧٩٢	٢٥,٢٥٧	شركة رصانة المالية

ب- فيما يلي الأرصدة المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
١٨,٣٨٠	٢٠١,٢٥٠	الطرف ذو العلاقة
٤,٩٥٩	١٠,٠٠٠	شركة الخير كابيتال السعودية
٢٣,٣٣٩	٢١١,٢٥٠	أعضاء مجلس الإدارة

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة - (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(ريال سعودي)

١٠ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

ج- فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

حجم المعاملات		نوع المعاملات	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)			
١٦,٣٣٧	١٤,١٠٩	أتعاب إدارة الصندوق	مدير الصندوق	شركة رصانة المالية
٣٦,٥٤٨	٣٧,٠٦٨	رسوم حفظ	أمين الحفظ	شركة الخير كابيتال السعودية
٦٣,٢٥٠	-	أتعاب خدمات إدارية		
٤,٩٥٩	٤,٩٥٩	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة

١١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة

الأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة بشكل رئيسي من النقد وما في حكمه والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والمستحق من وإلى الأطراف ذات العلاقة والمصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بالمخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لمتغيرات السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. إن الحد الأقصى للمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية يعادل القيمة العادلة لها. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد. علماً بأن مخاطر السوق التي يتعرض لها الصندوق تقتصر على مخاطر أسعار الأسهم.

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم بمخاطر حدوث تغيرات غير ملائمة في القيم العادلة للأدوات المالية في صورة أسهم نتيجة لتغيرات في أسعار الأسهم الفردية. تنشأ هذه المخاطر من استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة في سوق الأسهم، حيث تكون هذه الاستثمارات عرضة لتقلبات الأسعار الناتجة عن عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية. تقوم الإدارة بمواجهة هذه المخاطر من خلال تنويع محافظتها الاستثمارية من حيث تركيز القطاعات.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)		استثمارات الأسهم (حسب القطاع)
التأثير على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل المعقول %	
١١,٦٠٨	٪١-/+	٩,٠١٠	٪١-/+	الطاقة
١١,٧٧٠	٪١-/+	١١,٣٨٠	٪١-/+	البنوك
٣,٣٠٤	٪١-/+	٢,٤٤٠	٪١-/+	البرامج والخدمات
٣,٢٦٨	٪١-/+	١,٧٦٢	٪١-/+	التأمين
٣,٤٣١	٪١-/+	٤,٠٣٨	٪١-/+	مواد البناء
٢,٦٩٧	٪١-/+	٢,٥٩٦	٪١-/+	السلع الرأسمالية
٢,١٨٥	٪١-/+	٨٦٣	٪١-/+	خدمات الرعاية الصحية
٢,٥٩١	٪١-/+	٣,٤٨١	٪١-/+	خدمات الاتصالات
١,٨٥٧	٪١-/+	-	٪١-/+	الخدمات العامة
١,٦٧٤	٪١-/+	٦١٧	٪١-/+	الخدمات التجارية والمهنية
١,٢٨٠	٪١-/+	-	٪١-/+	النقل
٦٤٢	٪١-/+	١,٧٤٠	٪١-/+	الأغذية والمشروبات
٣٢٨	٪١-/+	٧٨٠	٪١-/+	خدمات المستهلك

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة – (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(ريال سعودي)

١١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)

يبين الجدول أدناه تحليل تركيز مخاطر أسعار الأسهم في محفظة الأسهم للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب التوزع الجغرافي.

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)
% ١٠٠	% ١٠٠

المملكة العربية السعودية

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة الناجم عن النقص / الزيادة المحتملة بصورة معقولة في صافي قيمة الأصول بنسبة ٥ % في تاريخ التقرير المالي. ويتم إجراء التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، وخاصة العملات الأجنبية وأسعار العملة، تبقى ثابتة.

الأثر على الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)
---------------------------------	------------------------------

% ٥	١٩٣,٥٣٩	٢٣٣,١٧٤
% -٥	(١٩٣,٥٣٩)	(٢٣٣,١٧٤)

صافي حركة في الأرباح (الخسائر) غير المحققة على الأصول المالية
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في تسهيل الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ مقارب لقيمتها العادلة. ويتم إدارة مخاطر السيولة من خلال التأكد المستمر من توفر الأموال الكافية من خلال التسهيلات الائتمانية التي يتم الارتباط بها للوفاء بأي التزامات مستقبلية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك واسترداد الوحدات؛ وبالتالي، فهو معرض لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات حاملي الوحدات. ومع ذلك، يُسمح للصندوق بالافتراض من أجل تلبية متطلبات الاستردادات. وتُعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتسليم بسهولة. ويراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكل منتظم ويسعى إلى ضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات عند نشأتها.

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على أساس الدفعات التعاقدية غير المخصصة:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	من ١ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	إجمالي التدفقات التعاقدية غير المخصصة	القيمة الدفترية
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	٢٣,٣٣٩	-	٢٣,٣٣٩	٢٣,٣٣٩
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٥٧,٢٩٥	-	٥٧,٢٩٥	٥٧,٢٩٥
	٨٠,٦٣٤	-	٨٠,٦٣٤	٨٠,٦٣٤
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)				
مستحق إلى طرف ذو علاقة	٢١١,٢٥٠	-	٢١١,٢٥٠	٢١١,٢٥٠
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٤٩,٩٥٨	-	٤٩,٩٥٨	٤٩,٩٥٨
	٢٦١,٢٠٨	-	٢٦١,٢٠٨	٢٦١,٢٠٨

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. وقد اعتمد الصندوق سياسة التعامل فقط مع المؤسسات المالية ذات الملاءة الائتمانية، والتي تكون المخاطر الائتمانية لديها منخفضة. ويسعى الصندوق إلى مراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة ليست ذات علاقة والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف الأخرى. كما ويحتفظ الصندوق بالحسابات البنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني رفيع.

صندوق رصانة المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة رصانة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة – (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(ريال سعودي)

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

١١- الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	النقد وما في حكمه إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان
٢٨٩,٤٦٢	١,٠٠٠,٥٦٩	
٢٨٩,٤٦٢	١,٠٠٠,٥٦٩	

أجرت الإدارة تقييماً لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة أن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ليس هاماً كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن قبضه نتيجة بيع أصل ما أو الذي يمكن دفعه لتحويل التزام ما في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض إجراء معاملة بين الأصل أو تحويل التزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في ظل غياب سوق رئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للموجودات أو المطلوبات.

قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه لمشارك آخر في السوق والذي سيستخدم الأصل على نحو أفضل وبأعلى فائدة ممكنة. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولا يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية بما في ذلك مستوياتها وتسلسل قيمتها العادلة. ولا يشمل ذلك معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تمثل تقديراً معقولاً للقيمة العادلة.

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م			
٣,٨٧٠,٧٧٥	-	-	٣,٨٧٠,٧٧٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
٤,٦٦٣,٤٨٤	-	-	٤,٦٦٣,٤٨٤
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			

١٢- آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للفترة بتاريخ ٢٩ يونيو ٢٠٢٦ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م: آخر يوم تقييم بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م).

١٣- إعادة تصنيف الأرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف الأرقام المقارنة حتي تتماشى مع التصنيف للفترة الحالية.

١٤- الأحداث اللاحقة

تعتقد إدارة الصندوق بعدم وجود أحداث لاحقة هامة بعد تاريخ القوائم المالية الأولية الموجزة وقبل إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتطلب تعديلها أو الإفصاح عنها.

١٥- الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٦ صفر ١٤٤٨ هـ (الموافق ٩ أغسطس ٢٠٢٦ م).