

صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل

صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة دراية المالية)

التقرير السنوي
2024

قائمة المحتويات

2	معلومات صندوق الاستثمار
3	أداء الصندوق
7	مدير الصندوق



9	أمين الحفظ
10	مشغل الصندوق
10	مراجع الحسابات
10	القوائم المالية

معلومات صندوق الاستثمار

(1) اسم صندوق الاستثمار
صندوق درابية الخليجي لأسهم النمو والدخل

(2) أهداف و سياسات الاستثمار و ممارساته

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل وتوزيع أرباح نقدية بشكل دوري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية وفي أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية الخليجية ويشمل ذلك الطروحات الأولية والثانوية وحقوق الأولوية و وحدات الصناديق العقارية المتداولة و وحدات صناديق مؤشرات أسهم وصكوك المتداولة وأسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية. كما يهدف الصندوق الاستثمار في أدوات الدخل الثابت مثل: الصكوك وأدوات أسواق النقد محلياً وخليجياً وعالمياً. ويهدف الصندوق إلى توزيع أرباح نقدية على مالكي الوحدات فيه بشكل نصف سنوي. كافة استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح

يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي وحدات الصندوق والتي هي عبارة عن الأرباح النقدية الموزعة من الاستثمار في الأوراق المالية أو أي أرباح رأسمالية محققة.
يتم توزيع الأرباح النقدية على مالكي الوحدات مرتان في السنة (بمعدل كل 6 أشهر ميلادية) خلال عشرة أيام عمل بالمملكة من نهاية شهر أبريل ونهاية شهر أكتوبر. توزيع الأرباح الرأسمالية (إن وجدت) ليس إلزامياً وإنما تخضع لتقدير مدير الصندوق.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل، ويمكن الحصول على نسخة من التقرير من خلال الموقع الإلكتروني لشركة دراية المالية www.Derayah.com

(5) المؤشر الاسترشادي للصندوق

مؤشر أس أند بي للأسهم الخليجية ذات التوزيعات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (S&P GCC Shariah Dividend Index) وهو المؤشر الذي يتم من خلاله مقارنة أداء الصندوق

أداء الصندوق

(1) أصول الصندوق

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق	سعر الوحدة	أعلى سعر وحدة خلال السنة	أقل سعر وحدة خلال السنة	عدد الوحدات	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	نسبة المصروفات
2021	28,800,664	10.8722	11.2073	9.9649	2,649,012	0.149	0.90%
2022	40,711,813	10.7684	13.2110	10.4015	3,780,684	0.378	2.62%
2023	74,754,290	14.6375	14.6375	10.8641	5,107,006	0.670	2.12%
2024	132,259,394.48	16.9237	18.0304	14.4859	7,815,036	0.359	2.68%

(2) سجل الأداء

(أ) العائد الإجمالي للصندوق

الفترة الزمنية	عائد الصندوق	عائد المؤشر
منذ سنة	15.62%	3.49%
منذ ثلاث سنوات	55.66%	2.10%
منذ خمس سنوات	-	-
منذ التأسيس	69.24%	3.49%

(ب) العائد الإجمالي السنوي منذ التأسيس

السنة	عائد الصندوق	عائد المؤشر
2021	8.72%	1.43%
2022	0.96%	12.21%
2023	35.93%	7.75%

2024	15.62 %	3.49 %
------	---------	--------

(ج) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام

صافي أصول الصندوق	132,259,394.48
عدد الوحدات الصادرة	7,815,035.15
سعر الوحدة	16.9237
أتعاب الإدارة	2,234,034.38
ضريبة القيمة المضافة من أتعاب الإدارة	335,105.16
أتعاب المحاسب القانوني	26,000.00
مصاريف إدارية أخرى	8,474.29
مصاريف أمين الحفظ	42,775.50
مصاريف أمين الحفظ المستقل	66,013.75
مصاريف بنكية	2,511.26
رسم السوق المالية السعودي (تداول)	5,000.00
رسوم أعضاء اللجنة الشرعية	23,247.96
مصاريف المؤشر الإسترشادي	26,250.00
ضريبة القيمة المضافة من المصاريف الأخرى	22,264.71
رسوم أعضاء مجلس إدارة الصندوق	40,000.00
رسوم هيئة السوق المالية السنوية	7,500.00
مبالغ التطهير	7,199.68
مصاريف التعامل	699,671.38
نسبة إجمالي المصاريف لصافي الأصول	2.68 %
نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافي أصول الصندوق	0.56 %
نسبة إجمالي المصاريف لمتوسط صافي أصول الصندوق	2.86 %

- يتم احتساب أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ كنسب مئوية في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق إلا عند نهاية كل شهر ميلادي.
- يتم احتساب الأتعاب والرسوم الأخرى كمبالغ على وحدات الصندوق في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق إلا عند نهاية السنة الميلادية.

(3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة
لم تحدث أي تغييرات جوهرية تؤثر على أداء الصندوق.

(4) ممارسات التصويت السنوية
قام مدير الصندوق خلال عام 2024م بممارسات التصويت السنوية كما يلي:

الشركة	تاريخ الجمعية (العمومية (ميلادي)	تاريخ الجمعية (العمومية (هجري)	قرار التصويت	بنود التصويت
--------	-------------------------------------	-----------------------------------	--------------	--------------

التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين، وذلك للدورة القادمة التي تبدأ من تاريخ 01 ديسمبر 2024م وتنتهي بتاريخ 30 نوفمبر 2028م ولمدة أربع سنوات	التصويت لصالح الدكتور/خالد عبدالعزیز الغنيم	1446/05/26 هـ	2024/11/28 م	اتحاد اتصالات (موبايلي)
---	---	---------------	--------------	----------------------------

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق

أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- محمد بن سعيد بن منصور الشماسي (رئيس مجلس إدارة الصندوق- عضو غير مستقل)
- محمد ياسر مقبول محمد مقبول مالك (عضو غير مستقل)
- هيثم بن راشد بن عبدالعزيز المبارك (عضو مستقل)
- محمد بن عبدالمحسن بن موسى القرينيس (عضو مستقل)

ب) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

محمد بن سعيد بن منصور الشماسي، الرئيس التنفيذي لدى شركة دراية المالية

- بكالوريوس في المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن مع مرتبة الشرف (عام 2002م).
- 4 أعوام من الخبرة في إدارة الأصول في بنك الرياض (2002م-2006م).
- 8 أعوام في إدارة الإستثمارات لدى شركة الأهلي كابيتال (2006م-2014م).
- انضم لدراية المالية في عام 2014 كرئيس تنفيذي للاستثمارات
- تم تعيينه كمدير تنفيذي في عام 2017

محمد ياسر مقبول محمد مقبول مالك، رئيس إدارة المحافظ لدى شركة دراية المالية

- بكالوريوس في التجارة من جامعة هيلي للتجارة (عام 2005م)،
- وحاصل على شهادة جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين (ACCA)، كما يحمل شهادة محلل مالي معتمد (CFA)، وشهادة المحاسبة الفنية (CAT).
- 4 أعوام من الخبرة كمدقق حسابات ومستشار في أرنست ويونغ (2007م-2010م).
- 6 أعوام من الخبرة كرئيس إدارة المحافظ في السعودي الهولندي المالية (2010م-2016م).

هيثم بن راشد بن عبدالعزيز المبارك ، مستشار مالي مستقل

- ماجستير في إدارة الأعمال (2001م) وبكالوريوس العلوم في المحاسبة (عام 1996م) من جامعة نورث كارولينا في الولايات المتحدة الأمريكية.
- حاصل على شهادة الـ (CFA) و شهادة الـ (CMT).
- عمل كرئيس تنفيذي مكلف (2015م) ومدير لإدارة الثروات (2011م-2015م) في شركة الفرنسي كابيتال.
- عمل كمدير لإدارة الأصول في شركة العربي للاستثمار (2007م-2009م).

محمد بن عبدالمحسن بن موسى القرينيس ، المدير التنفيذي لشركة الرائدة للاستثمار

- بكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة الكويت (1999)
- عمل لدى شركة جدوى للاستثمار – ككاتب رئيس قسم الأسهم (2015م-2017م)

- عمل لدى البنك الأهلي - NCB كنائب رئيس قسم الأسهم و نائب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2012م-2015م)
- عمل لدى البنك الأهلي - NCB كنائب رئيس صناديق الأسهم السعودية (2008م-20012م)
- عمل لدى شركة HSBC - كمدير محفظة (2003م – 2008م)

ت) أدوار مجلس إدارة الصندوق و مسؤولياته

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.
3. الإجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (أو لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من إتزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
4. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.
5. التأكد من إكتمال وإلتزام الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات والمستندات الأخرى ذات العلاقة بلائحة صناديق الاستثمار.
6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً للشروط والأحكام ومذكرة المعلومات، وقرارات اللجنة الشرعية وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه، وتتضمن مسؤولية أمانة عضو مجلس إدارة الصندوق تجاه مالكي الوحدات واجب الإخلاص والإهتمام و بذل الحرص المعقول.
8. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي إتخذها المجلس.

ث) مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل على مكافأة قدرها (10,000) ريال سعودي عن كل إجتماع يحضره وبعده أقصى (20,000) ريال سعودي سنوياً لكل عضو مستقل في مجلس إدارة الصندوق ويتم إقتطاعها في نهاية كل سنة مالية من إجمالي قيمة أصول الصندوق علماً بأن الأعضاء موظفي مدير الصندوق (الأعضاء غير المستقلين) لن يتقاضوا أية مكافآت

ج) تعارض المصالح بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق و مصالح الصندوق

لا يوجد أي تعارض محتمل أو محقق بين مصالح أي عضو في مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

ح) جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق

العضو	اسم الصندوق	مدير الصندوق
محمد بن سعيد الشماسي	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لتمويل المتاجرة. • صندوق دراية للتمويل التجاري بالدولار الأمريكي. • صندوق دراية ريت. • صندوق درة الخليج العقاري. • صندوق دراية للدخل العقاري الثالث. • صندوق دراية للرعاية الصحية. • صندوق دراية فنشر كابييتال. • صندوق دراية فنشر كابييتال الآسيوي. 	شركة دراية المالية

	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية جلوبال للاستثمار الجريء. • صندوق دراية الواجهة العربية المتنوع. • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية. • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية. 	
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية. • صندوق دراية للتمويل التجاري بالدولار الأمريكي. • صندوق دراية لتمويل المتاجرة. 	محمد ياسر مقبول محمد مقبول مالك
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية. • صندوق دراية لتمويل المتاجرة. • صندوق دراية ريت. • صندوق دراية للدخل العقاري الثالث. 	هيثم بن راشد المبارك
شركة دراية المالية	<ul style="list-style-type: none"> • صندوق دراية لتمويل المتاجرة. • صندوق دراية المرن للأسهم السعودية. 	محمد بن عبدالمحسن القرينيس

خ) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها

عقد مجلس إدارة الصندوق اجتماعين خلال عام 2024م، تم خلالها مناقشة أداء الصندوق مع المدير والاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام لمراجعة التزام الصندوق بالقوانين والأنظمة ذات الصلة.

مدير الصندوق

1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه

شركة دراية المالية
مبنى بريستيج سنتر، بوابة رقم (2) – الدور الثالث - شارع التخصصي – العليا
ص.ب 286546 الرياض 11323،
المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني: www.derayah.com

2) أنشطة الاستثمار خلال الفترة

جميع أنشطة الصندوق الاستثمارية متوافقة مع أهداف الصندوق الاستثمارية ومع جميع شروط وأحكام الصندوق ومع القوانين التي يخضع لها. حافظ الصندوق على مستوى كافي من التنوع الاستثماري الذي مكن الصندوق من تحقيق أهدافه الاستثمارية مع الإلتزام بالإجراءات الداخلية و الضوابط الشرعية.

مراجعة السوق والاقتصاد السعودي:

من المتوقع أن يبلغ الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي للمملكة العربية السعودية حوالي 0.8% في عام 2024 مدفوعاً بشكل رئيسي بالأنشطة غير النفطية التي من المتوقع أن تنمو بنسبة 3.7% مدعومة بجهود الحكومة المستمرة لتقديم العديد من المبادرات الجارية التي تتيح مشاركة أكبر للقطاع الخاص في الأنشطة الاقتصادية. بلغت عائدات النفط 757 مليار ريال سعودي في عام 2024 مستقرة إلى حد كبير مقارنة بعام 2023 بسبب انخفاض أسعار النفط المحققة وحجمها. أثرت وتيرة النمو البطيئة في إيرادات النفط على التوازن المالي للحكومة، مما أدى إلى عجز متوقع في الميزانية قدره 115 مليار ريال (2.8% من الناتج المحلي الإجمالي) في

عام 2024. ومن المتوقع أن يبلغ العجز في الميزانية 101 مليار ريال في عام 2025 بسبب انخفاض إجمالي الإيرادات المتوقعة واستمرار الاستثمارات الرأسمالية في مشاريع التحول الاقتصادي والبنية التحتية بهدف تقليل الاعتماد على النفط. خفضت مؤسسة النقد العربي السعودي أسعار الفائدة المرجعية للحفاظ على ربط الريال السعودي بالدولار الأمريكي بما يتماشى مع تخفيضات أسعار الفائدة التي أجراها بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي خلال عام 2024 (50 نقطة أساس و25 نقطة أساس لكل من سبتمبر ونوفمبر وديسمبر). أسعار الفائدة الفيدرالية الحالية هي حوالي 4.25% - 4.5% ومن المتوقع أن يكون هناك تخفيضان أو ثلاثة تخفيضات أخرى في عام 2025. وعلى الرغم من التحديات الجيوسياسية والسوقية وخاصة في قطاع النفط، فإن الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي المتوقع هو 4.6% في عام 2025 مدفوعاً إلى حد كبير بالزخم الإيجابي المستمر في نمو القطاع غير النفطي والمستوى المرتفع للإنفاق على المشاريع الضخمة / العملاقة الهامة مثل نيوم والقدية والبحر الأحمر العالمي وحديقة الملك سلمان ومشروع الرياض الخضراء وروشن والدرعية وما إلى ذلك والتي تعد ضرورية لرؤية 2030 والمرتبطة بالأحداث الرئيسية مثل إكسبو 2030 والألعاب الأولمبية الشتوية وكأس العالم لكرة القدم.

كان أداء سوق الأسهم السعودية (TASI) ضعيفاً إلى حد كبير في عام 2024، حيث حقق مكاسب بنسبة 0.6% فقط، حيث تفوقت أسهم الشركات الصغيرة على الشركات الأخرى، حيث حققت مكاسب بنسبة 10% تقريباً، بينما شهدت أسهم الشركات الكبيرة انخفاضاً طفيفاً بنسبة 1%. ويرجع الأداء المتواضع للأسهم جزئياً إلى ضعف الأرباح، حيث انخفضت الأرباح على أساس 9 أشهر بنسبة 6% تقريباً، ويرجع ذلك أساساً إلى تراجع الأرباح المعلنة لشركة أرامكو نتيجة انخفاض أسعار النفط، بالإضافة إلى حالة عدم اليقين الجيوسياسي، إلى جانب ضعف التوقعات للقطاعات ذات الوزن الثقيل في المؤشر مثل البنوك والمواد، ويعود ذلك إلى التوقعات بانكماش هامش الفائدة الصافي (NIM) للبنوك في ظل خفض أسعار الفائدة، واستمرار ضعف أساسيات شركات البتروكيماويات والمواد بسبب ارتفاع أسعار اللقيم في عام 2024. تم تحييد جزء من المعنويات السلبية في السوق جزئياً بفضل تحسن متوسط القيمة المتداولة، الذي ارتفع بنحو 40%، وزيادة قيمة ملكية المستثمرين الأجانب بنحو 42%، بالإضافة إلى الطروحات الأولية، حيث شهد السوق الرئيسي 15 طرحاً أولياً بقيمة إجمالية بلغت 14.4 مليار ريال في عام 2024.

وفيما يلي ملخص للقيمة السوقية لمحفظه الاستثمارات حسب القطاع في نهاية عام 2024م:

القطاع	القيمة السوقية
أسهم قطاع المواد الأساسية	25,646,560.80
أسهم قطاع الرعاية الصحية	9,340,682.40
أسهم الخدمات التجارية والمهنية	5,142,356.08
أسهم قطاع تقنية المعلومات	5,138,893.80
أسهم قطاع الطاقة	2,808,100.24
أسهم الخدمات الاستهلاكية	4,860,388.06
أسهم قطاع الصناعة	2,740,840.20
اسهم الخدمات المالية البنوك	19,116,318.84
اسهم قطاع السلع الاستهلاكية الأساسية	10,147,812.14
اسهم القطاع العقاري	5,034,155.84
اسهم قطاع المرافق	2,547,816.40
اسهم قطاع الاتصالات	2,722,332.00
أسهم في الاسواق الاماراتية	19,473,243.54
أسهم في السوق العماني	2,545,810.09
أسهم في السوق القطري	3,391,295.66

3,271,829.15	أسهم في السوق البحريني
3,413,184.30	الصكوك

(3) تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

أداء الصندوق منذ التأسيس	أداء المؤشر منذ التأسيس
69.24%	-3.49%
أداء الصندوق خلال العام	أداء المؤشر خلال العام
15.62%	3.49%

(4) تغييرات حدثت في شروط و أحكام الصندوق

تم تحديث الشروط والأحكام وتعديل رسوم أمين الحفظ من 0.04% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق إلى معدل سنوي من 0.02% إلى 0.03%، بالإضافة إلى تعديل رسوم تعاملات أمين الحفظ من 30 إلى 20 ريال سعودي للعملية الواحدة للسوق السعودي.

(5) استثمارات الصندوق في صناديق أخرى

ليس للصندوق أي استثمارات في صناديق أخرى.

(6) العمولات الخاصة

لم يتلق مدير الصندوق أي عمولات خاصة خلال الفترة.

(7) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ أبريل - 2021م

أمين الحفظ

(1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه

شركة البلاد للاستثمار
طريق الملك فهد، ص.ب. 140، الرياض 11411، المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 (92) 000 3636
الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

(2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

يُعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب لوائح صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية، ويُعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن إحتياله وإهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد، وتشمل واجباته ومسؤولياته على سبيل المثال لا الحصر، مايلي:

1. تأسيس الشركة ذات الغرض الخاص.
2. تعيين ممثل يقترحه مدير الصندوق ليتصرف بصفته مديراً عاماً للشركة ذات الغرض الخاص.
3. حيازة الأصول من خلال الشركة ذات الغرض الخاص على سبيل الأمانة والحفظ التام ولصالح الصندوق.
4. الإحتفاظ بمستندات ووثائق الصندوق من ملكية الأصول وغيرها من المستندات الثبوتية ومنها مستندات تملك الأسهم في الشركات.

5. التعهد بفصل أصول الصندوق عن أي أصول أخرى تخص أمين الحفظ.
6. تسليم مدير الصندوق أو أي شخص يعينه، صور من الوثائق المطلوبة بحسب إتفاقية الحفظ المبرمة مع مدير الصندوق.
7. التعاون الكلي مع طلبات مراجعي الحسابات وغيرهم من مستشاري الصندوق ومدير الصندوق.
8. يجب على أمين الحفظ تنفيذ إلتزاماته المنصوص عليها بموجب إتفاقية الحفظ، وبموجب ما تضمنته أحكام الباب السابع من لائحة مؤسسات السوق المالية بكل عناية وإهتمام والحرص المحترف والمهني المتخصص في تقديم خدمات أمين الحفظ.

مشغل الصندوق

(1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه

شركة دراية المالية
مبنى بريستيج سنتر، بوابة رقم (2) – الدور الثالث - شارع التخصصي – العليا
ص.ب 286546 الرياض 11323،
المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني: www.derayah.com

(2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

- يجب على مشغل الصندوق، فيما يتعلق بالصندوق، أداء جميع الواجبات والالتزامات الإدارية المطلوبة بموجب لوائح صناديق الاستثمار وغيرها من الواجبات التي قد تكون ضرورية من أجل تنفيذ وتحقيق أغراض الصندوق وسياساته وأهدافه. من بعض مهام مشغل الصندوق (على سبيل المثال لا للحصر):
- أ- تشغيل الصندوق
 - ب- إعداد سجل بمالك الوحدات
 - ت- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وسجل الوحدات المصدرة والملغاة ورصيد الوحدات القائمة
 - ث- توزيع الأرباح على مالك الوحدات
 - ج- تنفيذ عمليات اشتراك واسترداد الوحدات
 - ح- تقييم أصول الصندوق
 - خ- تسعير الوحدات ويعد مسؤولاً عن أي تقييم أو تسعير خاطئ

مراجع الحسابات

(1) اسم مراجع الحسابات، وعنوانه

شركة ابراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون البسام وشركاؤه (PKF)
طريق الامير محمد بن عبد العزيز (التحليه)، حي السليمانية
ص.ب 28355 الرياض 11437، المملكة العربية السعودية.
هاتف: +966 (11) 206 5333
الموقع الإلكتروني: www.pkf.com/saudi-arabia

القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. مرفق مع هذا التقرير السنوي القوائم المالية للصندوق كما في نهاية 2024-12-31م.

صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة دراية المالية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٩-٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

(٢ / ١)

إلى السادة / حاملي وحدات صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل
الرياض، المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل ويشار لها بـ ("الصندوق") المُدار من قبل شركة دراية المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م 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.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، و
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية جوهرية.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن إدارة الصندوق هي المسؤولة 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 ولائحة صناديق الإستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط واحكام الصندوق وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة 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 الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن التوقع 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 طوال المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

الخبر

هاتف +966 13 893 3378 | ص ب 4636
فاكس +966 13 893 3349 | الخبر 31952

جدة

هاتف +966 12 652 5333 | ص ب 15651
فاكس +966 12 652 2094 | جدة 21454

الرياض

هاتف +966 11 206 5333 | ص ب 69658
فاكس +966 11 206 5444 | الرياض 11557



تقرير المراجع المستقل

(٢ / ٢)

إلى السادة / حاملي وحدات صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل
الرياض، المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً الي أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد 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 ظروفناً مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

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.

عن شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

أحمد عبدالمجيد مهندس
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٤٧٧
الرياض: ١٩ فبراير ٢٠٢٥ م
الموافق: ٢٠ شعبان ١٤٤٦ هـ



الخبـر

هاتف +966 13893 3378 | ص.ب 4636
فاكس +966 13893 3349 | الخبر 31952

جـدة

هاتف +966 126525333 | ص.ب 15651
فاكس +966 126522094 | جدة 21454

الرياض

هاتف +966 112065333 | ص.ب 69658
فاكس +966 112065444 | الرياض 11557

صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل
صندوق استثماري مفتوح
المُدار من قبل شركة دراية المالية
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (ريال سعودي)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (ريال سعودي)	إيضاح	
			الأصول
٨٦٥,٤٧٤	٢,٦٤٣,٤٢١	٦	النقدية وما في حكمها
٥,٢٣٩,٥٤٧	٣,٤١٣,١٨٤	٨	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٦٨,٩٠٥,٣٦٠	١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢,٦٢٨,٣٦٠	٩	دفعات مقدمة لاكتتاب الطرح الأولي
٧٥,٠١٠,٣٨١	١٣٢,٦١٣,٤٠٠		إجمالي الأصول
			الالتزامات
١٢٦,٥٤١	٢٣١,٧٢٠	١١	أتعاب إدارة مستحقة
١٢٩,٥٥٠	١٢٢,٢٨٦		مصروفات مستحقة
٢٥٦,٠٩١	٣٥٤,٠٠٦		إجمالي الالتزامات
٧٤,٧٥٤,٢٩٠	١٣٢,٢٥٩,٣٩٤		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٥,١٠٧,٠٠٦	٧,٨١٥,٠٣٦	١٠	الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٤,٦٤	١٦,٩٢		صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق دراية الخليج لأسهم النمو والدخل
صندوق استثماري مفتوح
المُدار من قبل شركة دراية المالية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ريال سعودي	إيضاح	
			دخل الاستثمارات
٨,٤٣٥,٦٧٠	١٦,٠٨٨,٢٧١		الربح المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,١٥٢,١١٥	(٢٣٩,١٢٦)		الربح غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤٠٦,٨٩٨	٢,٩١٢,٧٠٨		دخل توزيعات الأرباح
١٠٥,٣٧١	٣٧٥,٥٩٠	٨	دخل آخر
<u>٢٠,١٠٠,٠٥٤</u>	<u>١٩,١٣٧,٤٤٣</u>		إجمالي الدخل من العمليات
(١,١٣٩,٦٣٢)	(٢,٥٦٩,١٤٠)	١١	أتعاب الإدارة
(٢٣٢,٩٦٨)	(٢٧٧,٢٣١)		مصروفات أخرى
<u>(١,٣٧٢,٦٠٠)</u>	<u>(٢,٨٤٦,٣٧١)</u>		إجمالي المصروفات
١٨,٧٢٧,٤٥٤	١٦,٢٩١,٠٧٢		صافي الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>١٨,٧٢٧,٤٥٤</u>	<u>١٦,٢٩١,٠٧٢</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ريال سعودي	إيضاح
٤٠,٧١١,٨١٣	٧٤,٧٥٤,٢٩٠	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
		التغييرات من معاملات الوحدات:
		إصدار الوحدات
		استرداد الوحدات
		صافي التغير من معاملات الوحدات
٣٧,٨٨٤,٥١٦ (١٩,٦٤٨,٣٤٤)	٨٤,٣٠١,٥٩٢ (٤٠,٢٢٣,٤٣٣)	
١٨,٢٣٦,١٧٢	٤٤,٠٧٨,١٥٩	
(٢,٩٢١,١٤٩)	(٢,٨٦٤,١٢٧)	١٦ توزيعات أرباح
١٨,٧٢٧,٤٥٤	١٦,٢٩١,٠٧٢	اجمالي الدخل الشامل للسنة
٧٤,٧٥٤,٢٩٠	١٣٢,٢٥٩,٣٩٤	صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

صندوق دراية الخليج لأسهم النمو والدخل
صندوق استثماري مفتوح
المُدَار من قبل شركة دراية المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ريال سعودي	إيضاح
١٨,٧٢٧,٤٥٤	١٦,٢٩١,٠٧٢	
(٨,٤٣٥,٦٧٠)	(١٦,٠٨٨,٢٧١)	
(١٠,١٥٢,١١٥)	٢٣٩,١٢٦	
(٩٧,٥٦٥)	(٣٤٩,٦٣٦)	
١٨,٧٢٧,٤٥٤	١٦,٢٩١,٠٧٢	
(٨,٤٣٥,٦٧٠)	(١٦,٠٨٨,٢٧١)	
(١٠,١٥٢,١١٥)	٢٣٩,١٢٦	
(٩٧,٥٦٥)	(٣٤٩,٦٣٦)	
١٨,٧٢٧,٤٥٤	١٦,٢٩١,٠٧٢	
٣٧,٨٨٤,٥١٦	٨٤,٣٠١,٥٩٢	
(١٩,٦٤٨,٣٤٤)	(٤٠,٢٢٣,٤٣٣)	
(٢,٩٢١,١٤٩)	(٢,٨٦٤,١٢٧)	
١٥,٣١٥,٠٢٣	٤١,٢١٤,٠٣٢	
(٢,٤٩٦,٢٠٧)	١,٧٧٧,٩٤٧	
٣,٣٦١,٦٨١	٨٦٥,٤٧٤	٦
٨٦٥,٤٧٤	٢,٦٤٣,٤٢١	٦

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي الربح للسنة

تسويات على:

الربح المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (أرباح) / خسائر غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الفوائد المتركمة على القروض

صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

دفعات مقدمة لاكتتاب الطرح الأولي

أتعاب إدارة مستحقة

مصروفات مستحقة

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:

متحصلات من إصدار الوحدات

استردادات من الوحدات

توزيعات أرباح

صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية

صافي الزيادة / (الإنخفاض) في النقدية وما في حكمها

النقدية وما في حكمها في بداية السنة

النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. الصندوق وأنشطته

صندوق دراية الخليجى لأسهم النمو والدخل ("الصندوق") هو صندوق استثمارى مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية مدار بموجب اتفاقية بين شركة دراية المالية ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تقديم نمو في رأس المال على المدى الطويل وتوزيع أرباح نقدية بشكل دوري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية وفي أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية الخليجية، ويشمل ذلك الطروحات الأولية والثانوية والأولية ووحدات الصناديق العقارية المتداولة ووحدات صناديق مؤشرات الأسهم والصكوك المتداولة وأسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية، كما يهدف الصندوق الاستثمار في أدوات الدخل الثابت مثل الصكوك وأدوات أسواق النقد محلياً وخليجياً وعالمياً. ويهدف الصندوق إلى توزيع أرباح نقدية على حاملي الوحدات فيه بشكل نصف سنوي.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق، الصندوق باعتباره وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بموجب الموافقة الصادرة عن مجلس الهيئة برقم (ص/٥/١٥٧٤/٢١/١٥٧٤) بتاريخ ٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١٤ فبراير ٢٠٢١م).

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية، والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) وتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤ هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٣م) على قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية المسموح بها من قبل هيئة السوق المالية. يسري هذا القرار على السنوات المالية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٤م، والذي يتطلب من صناديق الاستثمار التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. كما تتطلب قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق العقارية على الصندوق في تقديم إقرار معلومات للهيئة خلال مدة لا تتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، على أن يتضمن القوائم المالية المدققة وسجلات المعاملات مع الأشخاص المرتبطين بالصندوق ("الأطراف ذات علاقة") وأي بيانات إضافية تطلبها الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع الصناديق الاستثمارية لجباية الزكاة وفق قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية بما في ذلك الصناديق التي تتخذ شكل منشأة ذات أغراض خاصة ومرخصة من هيئة السوق المالية، شريطة ألا تقوم بأعمال اقتصادية أو نشاطات استثمارية لم ينص عليها النظام الأساسي أو الشروط والأحكام الخاصة بتلك الصناديق الاستثمارية. سيتم تحصيل الزكاة على حاملي وحدات الصندوق. خلال الفترة الحالية، أكمل مدير الصندوق تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة وسيقدم إقرار المعلومات الزكوية في الوقت المناسب.

٣. أسس الإعداد

١,٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢,٣ أساس القياس والعملة الوظيفية وعملة العرض

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية. يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

لا يملك الصندوق دورة تشغيلية محددة وبالتالي لا يعرض الأصول والالتزامات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي، وعضاً عن ذلك يقوم بعرضهم حسب ترتيب السيولة.

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٣,٣ التقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصاريف والأصول والالتزامات والإفصاحات المرفقة إضافةً إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينشأ عن حالات عدم التأكد من هذه الإفتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة.

وفيما يلي أهم التقديرات والأحكام التي استخدمتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق في هذه القوائم المالية:

أ. الأحكام

١,٣,٣ الإستمرارية

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وهو مقتنع من توافر الموارد اللازمة لاستمرار الصندوق في ممارسة نشاطه في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لم تكن الإدارة على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهرية التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

ب. الإفتراضات والتقديرات غير المؤكدة

٢,٣,٣ الخسائر الائتمانية المتوقعة

أثناء إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة باتخاذ عدد من الأحكام الهامة المطلوبة لتطبيق المتطلبات المحاسبية المتعلقة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، ومنها:

- تحديد المعايير الدالة على الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية؛
- اختيار النماذج والإفتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد عدد السيناريوهات المستقبلية المرجحة لكل نوع من المنتجات/الأسواق، وتأثيرها على الخسائر الائتمانية المتوقعة؛ و
- تحديد مجموعات من الأصول المالية المتشابهة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

موضح أدناه السياسات المحاسبية الهامة والأساسية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية:

النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها من النقد المحتفظ به في الحسابات الجارية لدى أحد البنوك المحلية. يتم قياس النقدية وما في حكمها بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

الأدوات المالية

الإثبات الأولى والقياس

يتم إثبات الأصول والالتزامات المالية عندما تصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الإثبات الأولى، يقيس الصندوق الأصول المالية أو الالتزامات المالية بقيمتها العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو التزام مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات الإضافية والمتعلقة مباشرةً بعبارة أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، مثل الرسوم والعمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملات الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل الشامل.

بعد الاعتراف الأولى، يتم إثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة، إن وجد، للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، وذلك وفقاً لما هو موضح في إيضاح ٢,٣. يؤدي ذلك إلى إثبات خسارة محاسبية في قائمة الدخل الشامل عند نشأة الأصل المالي الجديد.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

تصنيف وقياس الأصول المالية

تصنيف الأصول المالية

يتم تصنيف الأصول المالية وقياسها إما بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند إثباتها في البداية.

الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا تحققت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى حيازة الأصول بغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها؛ و
- ينشأ عن الشروط المتعاقد عليها فيما يخص الأصل المالي، تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه.

الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يقاس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تحققت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ به ضمن نموذج عمل يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها بالإضافة إلى بيع الأصل المالي؛ و
- ينشأ عن الشروط المتعاقد عليها فيما يخص الأصل، تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه.

وعند الأثبات الأولى للأدوات المالية في حقوق الملكية غير محتفظ به لغرض المتاجرة، فإنه يجوز لمدير الصندوق أن يختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر. يتم إجراء هذه الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس جميع الأصول المالية غير المصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يصنف الصندوق أصوله المالية لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي تلك الأدوات التي لا تنطوي على التزامات متعاقد عليها بالسداد والتي تُثبت حصصاً في الأرباح المبقاة ضمن صافي أصول المصدر.

يقوم الصندوق بتصنيف أدواته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقاس الصندوق لاحقاً جميع الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق تصنيف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبشكل لا رجعة فيه، وذلك منذ إثباتها في البداية. وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك في حالة الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. عند استخدام هذا الخيار، فإنه يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل أرباح الأسهم عائدًا على هذه الاستثمارات، فإنه يستمر إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

إلغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي (أو، حسب الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما ينتهي الحق في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو تحمّل التزام بسداد كامل التدفقات النقدية المحصّلة إلى طرف آخر دون تأخير جوهري وبموجب ترتيب تحصيل وسداد، وقد قام الصندوق بالتالي:

- يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومنافع الأصل بشكل جوهري؛ أو
- لا يقوم الصندوق بتحويل جميع المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل بشكل جوهري أو الاحتفاظ بها، بل ويقوم بتحويل التحكم في الأصل.

ويتم إثبات الأصول إلى حد استمرار مشاركة الصندوق فيها، عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من هذه الأصول (أو عندما يقوم بترتيب تحصيل وسداد)، وعندما لا يقوم بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها أو تحويل التحكم في الأصل. وفي هذه الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات الالتزام المرتبط به. كما يتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. ويقوم الصندوق بإلغاء إثبات الالتزام المالي عند أداء الالتزام أو إلغائه أو انقضائه.

انخفاض قيمة الأصول المالية

يقوم الصندوق بإثبات مخصصات لخسائر الائتمان المتوقعة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الافتراضي للأصل، باستثناء الحالات التالية، حيث يتم قياسها عند خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا فقط:

- الأصول المالية التي تُعتبر منخفضة المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير.
- الأصول المالية الأخرى التي لم يزداد فيها مخاطر الائتمان بشكل جوهري (أي مخاطر التخلف عن السداد خلال العمر المتوقع للأصل) منذ الاعتراف الأولي بها.

الإلتزامات المالية

يصنف الصندوق التزاماته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه التزامات محدّدة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تاريخ التداول المحاسبي

يتم إثبات أو إلغاء إثبات عمليات الشراء أو البيع للأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). وتتمثل المشتريات أو المبيعات المنتظمة في عمليات شراء الأصول المالية أو بيعها والتي تستوجب تسوية الأصول على مدى زمني محدّد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف المتبعة في السوق

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانوناً يستوجب مقاصة المبالغ المثبتة وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الأصول وسداد الالتمامات في الوقت ذاته.

وهذه ليست الحالة عموماً مع اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتخلف أحد أطراف الاتفاقية عن السداد وكان قد تم عرض الأصول والالتمامات المعنية بالإجمالي ضمن قائمة المركز المالي.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تمنح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق (حقوق الملكية) في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة مدرجة ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- تكون جميع الوحدات القابلة للاسترداد المدرجة ضمن الفئة التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى، تتمتع بنفس خصائصها.
- الأداة لا تنطوي على أي التزام متعاقد عليه بتسليم مبالغ نقدية، أو أي أصل مالي غير حقوق حاملها في الحصص التناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق (حقوق الملكية).
- إجمالي التدفقات النقدية العائدة إلى الوحدات القابلة للاسترداد المتوقعة من الأداة على مدى عمرها يستند بصورة جوهرية إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) المثبتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر هذه الأداة.

بالإضافة إلى تمتع الوحدات القابلة للاسترداد بجميع ما ورد ذكره من الخصائص أعلاه، فإنه يجب على الصندوق ألا يحتفظ بأي أدوات مالية أو عقود أخرى تتضمن ما يلي:

- إجمالي التدفقات النقدية المعتمدة جوهرياً على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول (حقوق الملكية) المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول (حقوق الملكية) المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- أثر جوهري في تقييد أو تثبيت الأرباح المبقاة العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

يواصل الصندوق تقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. فإذا لم تعد الوحدات القابلة للاسترداد تتمتع بجميع الخصائص، أو تحقّق جميع شروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كالتزامات مالية وقياسها بقيمتها العادلة كما في تاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات عن القيمة الدفترية السابقة ضمن حقوق الملكية. وإذا تمتعت الوحدات القابلة للاسترداد لاحقاً بجميع الخصائص وحققت شروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق يُعيد تصنيفها كأدوات حقوق ملكية ويتم قياسها بالقيمة الدفترية للالتزامات كما في تاريخ إعادة التصنيف.

يتم معالجة عمليات إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد محاسبياً كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي أرباح أو خسائر من شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق أو إصدارها أو إلغائها، ضمن قائمة الدخل الشامل.

المصروفات المستحقة والالتزامات الأخرى

يتم إثبات المصاريف المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى في البداية بقيمتها العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

المعاملات الاستثمارية

يتم الاعتراف بالمعاملات الاستثمارية على أساس تاريخ التداول.

الأتعاب الإدارية والمصروفات الأخرى

يتم تحميل الأتعاب الإدارية والمصروفات الأخرى بالمعدلات / المبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق. ويتم احتساب اتعاب الإدارة يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل شهر ميلادي.

الزكاة

الزكاة هي التزام على حاملي الوحدات، وبالتالي، لم يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

صافي قيمة الأصول

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة والمعلن عنها في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات المُصدرة في نهاية السنة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الحصول على هذه الأرباح. وبالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيع الأرباح السابق. كما يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أوراق حقوق الملكية المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند رئيسي في قائمة الدخل الشامل.

الإعتراف بالإيراد

يتم الإعتراف بالإيراد عندما يكون من المرجح تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق، ويمكن قياسها بشكل موثوق، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المتوقع استلامه، باستثناء الخصومات والضرائب وأي استقطاعات أخرى.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجةً لأحداث سابقة وعندما يكون من المحتمل أن تتطلب تسوية هذا الالتزام تدفقات صادرة بالمنافع والموارد الاقتصادية وإذا أمكن تقدير قيمة هذا الالتزام بشكل موثوق منه. كما لا يتم الإعتراف بالمخصص لخسارة التشغيل المستقبلية.

صافي الربح أو الخسارة من الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للأصول المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفائدة وتوزيعات الأرباح.

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من بيع الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. كما تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد عند البيع، أو المدفوعات والمتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات الضمان لهذه الأدوات).

٥. المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

التعديلات

تسري التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه هذا العام، ولكن لم يكن لها أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق بإستثناء ما تم الإشارة إليه أدناه.

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات
معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤م	لقد أوضح التعديل <ul style="list-style-type: none"> المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن حق التأجيل يجب أن يكون أصلاً في نهاية فترة التقرير، أن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها، وأنه فقط إذا كان المشتقة الضمنية في التزام قابل للتحويل هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية، ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.
معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦	عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤م	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بمحاسبة البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو سعر.
معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤م	تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، تطلب من الكيانات تقديم معلومات نوعية وكمية حول ترتيبات تمويل الموردين.

٥. المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة المعدلة أو التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التالية والصادرة، لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

ملخص للتعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير معيار المحاسبة الدولي رقم
تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر	١ يناير ٢٠٢٥م	صعوبة التحويل	٢١
توضح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية والغاء الاعتراف بها في تاريخ التسوية، مع استثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الموجودات والمطلوبات المالية التي تستوفي شروط الاستثناء الجديد، يسمح الاستثناء الجديد بالغاء الاعتراف ببعض الخصوم المالية التي يتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. بالإضافة إلى أن هذه التحديثات سوف تتطلب إفصاحات جديدة وتحديثات أخرى.	١ يناير ٢٠٢٦م	تصنيف وقياس الأدوات المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ و ٩
يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة - التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية - وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب. علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل - مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها. يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضاً إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للقوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٧م	العرض والإفصاح في القوائم المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨
يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي. تكون الشركة التابعة مؤهلة عندما تقوم الشركة الأم النهائية بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للاستخدام العام وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧م	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩

تتوقع الإدارة أن يتم اعتماد تفسيرات وتعديلات المعايير الجديدة هذه في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة في فترة التطبيق الأولى.

صندوق دراية الخليجى لأسهم النمو والدخل
صندوق استثمارى مفتوح
مدار من قبل شركة دراية المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٦. النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	نقد لدى البنك
ريال سعودي	ريال سعودي		
٨٦٥,٤٧٤	٢,٦٤٣,٤٢١		
٨٦٥,٤٧٤	٢,٦٤٣,٤٢١		

٧. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
ريال سعودي	التكلفة	ريال سعودي	التكلفة	القيمة العادلة
-	-	٥,٠٣٤,١٥٦	٤,٨٦٧,٥٧٢	إدارة وتطوير العقارات
١,٤٥٢,٦٣٣	١,١٣٦,٦٠٩	٢,٧٤٠,٨٤٠	٢,٤٥٥,٦٧٧	الصناعات
٢,٠٢٦,١٢٨	١,٧٤٧,٦١٢	٢,٧٢٢,٣٣٢	٢,٧٦٧,٤٠٣	خدمات الإتصالات
١٧,٦٦٨,٤٤٣	١٤,٣١٧,٥٣٧	١٥,٠٠٨,٢٠٠	١٦,٨٨٣,٢٨٥	الخدمات الإستهلاكية
٧,٠٢٨,٥٦٣	٥,٧٦٧,٤٤٩	٥,١٤٢,٣٥٦	٥,٢٨٧,٤٣٢	الخدمات التجارية والمهنية
٥,٠١٥,٣٢٧	٣,٨٦٦,١٦٢	٩,٣٤٠,٦٨٢	١٠,٥٠١,٢٦٩	معدات وخدمات الرعاية الصحية
-	-	٥,١٣٨,٨٩٤	٣,٨٧٠,٨٦٧	تقنية المعلومات
٤,٦٢٩,٠٩٥	٢,٧٠٢,٧٣١	٢,٨٠٨,١٠٠	٣,١٣٨,١٢٦	الطاقة
-	-	٢,٥٤٧,٨١٦	٢,٩٢٦,٤٥٢	المرافق العامة
١٣,٥٨٤,٢٢٠	١٣,٧٧١,١١٩	٢٥,٦٤٦,٥٦١	٢٥,٨٠٧,٦٠٨	المواد الأساسية
٢,١٣٣,٨٠٥	١,٨٦٨,٠٦٤	-	-	النقل
-	-	١٩,١١٦,٣١٩	١٧,٣٥٦,٩٣٥	الخدمات المالية
-	-	٢,٥٤٥,٨١٠	٢,٩٤٥,٤٩٦	أسهم في السوق العماني
٥,٢٣٤,٧٩٥	٥,٧٨٠,٣٥٠	٣,٣٩١,٢٩٦	٣,٤٤٠,٨٦٦	أسهم في السوق القطري
٨,٩٢٢,٠٤٩	٨,٥٥٢,١٠٤	١٩,٤٧٣,٢٤٤	١٩,٨٦٣,٣٩٦	أسهم في السوق الإماراتي
-	-	٣,٢٧١,٨٢٩	٢,٧٤٧,٤٩٦	أسهم في السوق البحريني
١,٢١٠,٣٠٢	٨٩٤,٤٠٨	-	-	أسهم في السوق الكويتي
٦٨,٩٠٥,٣٦٠	٦٠,٤٠٤,١٤٥	١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	١٢٤,٨٥٩,٨٨٠	

٨. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الصكوك
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٠١٠,٠٠٠	٩٧٣,٤٠٠	صكوك بنك الإنماء
-	٢,٤٣٩,٧٨٤	صكوك السعودي الألماني
٢,١٢٩,٣٥٦	-	صكوك صندوق الاستثمارات العامة
٢,١٠٠,١٩١	-	صكوك الشركة السعودية للكهرباء
٥,٢٣٩,٥٤٧	٣,٤١٣,١٨٤	

معدل العائد على صكوك صندوق بنك الإنماء هو ٤٪ سنويًا، ويتم تجديد هذه الصكوك سنويًا. أما معدل العائد على صكوك السعودي الألماني فهو ٧,٢٪ سنويًا، وتستحق هذه الصكوك في ١٠ يناير ٢٠٢٩ م و ٣ يونيو ٢٠٢٩ م.

٩. دفعات مقدمة لاكتتاب الطرح الأولي

خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، شارك الصندوق في عملية اكتتاب لأحدث المنشآت. وتم سداد دفعة مقدمة قدرها ٢,٦٣ مليون ريال سعودي إلى مدير الاكتتاب كجزء من عملية الاكتتاب في أسهم حقوق الملكية.

صندوق دراية الخليج لأسهم النمو والدخل
صندوق استثماري مفتوح
مدار من قبل شركة دراية المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

١٠. معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ريال سعودي	
٣,٧٨٠,٦٨٤	٥,١٠٧,٠٠٦	عدد الوحدات في بداية السنة
٢,٨٠٠,٣٥٢ (١,٤٧٤,٠٣٠)	٥,٠٧١,٨٠٧ (٢,٣٦٣,٧٧٧)	الوحدات المصدرة الوحدات المستردة
١,٣٢٦,٣٢٢	٢,٧٠٨,٠٣٠	صافي التغير في الوحدات
٥,١٠٧,٠٠٦	٧,٨١٥,٠٣٦	عدد الوحدات في نهاية السنة

١١. أتعاب الإدارة والمصاريف الإدارية والمصروفات الأخرى

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يتقاضى مدير الصندوق للصندوق رسوماً إدارية بنسبة: ١,٨% من صافي قيمة أصول الصندوق ويتم احتساب أتعاب الإدارة يومياً ويتم اقتطاعها في نهاية كل شهر ميلادي.

يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف يتكبدها نيابة عن الصندوق كأتعاب المراجعة والأتعاب القانونية وغيرها من المصروفات الأخرى المماثلة. ولا يتوقع أن تتجاوز هذه الأتعاب نسبة ٠,٢٥% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق.

١٢. المعاملات و الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة للصندوق شركة دراية المالية (مدير الصندوق)، وشركة البلاد المالية (أمين الحفظ) يتعامل الصندوق في سياق أنشطته العادية مع الأطراف ذات العلاقة. تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة للحدود التي تحددها اللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية. كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة يتم اعتمادها من مجلس إدارة الصندوق.

فيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي قام بها الصندوق خلال السنة والأرصدة الناتجة عنها:

الرصيد الختامي (دائن)		قيمة المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
(٧١,٢٠٩)	(٢٣١,٧٢٠)	١,١٣٩,٦٣٢	٢,٥٦٩,١٤٠	أتعاب الإدارة	شركة دراية المالية
(٢١,٩٦٢)	(٤,٣٩٨)	٢٢,٣٤٥	٤٩,١٩٢	رسوم الحفظ	شركة البلاد المالية
(٤٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠)	٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	مكافآت	مجلس إدارة الصندوق

١٣. الأدوات المالية بالفئة

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
-	٢,٦٤٣,٤٢١	الأصول كما في قائمة المركز المالي
-	٣,٤١٣,١٨٤	أرصدة النقدية
١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	-	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	٦,٠٥٦,٥٠٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		الإجمالي

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
-	٨٦٥,٤٧٤	الأصول كما في قائمة المركز المالي
-	٥,٢٣٩,٥٤٧	أرصدة النقدية
٦٨,٩٠٥,٣٦٠	-	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٦٨,٩٠٥,٣٦٠	٦,١٠٥,٠٢١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		الإجمالي

تم قياس جميع الالتزامات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بالتكلفة المطفأة.

١٤. الزكاة

وفقاً لقواعد الزكاة الخاصة بصناديق الاستثمار، لا تخضع الصناديق الاستثمارية لجباية الزكاة وفق قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، شريطة ألا تقوم بأعمال اقتصادية أو نشاطات استثمارية لم تنص عليها الشروط والأحكام الخاصة بتلك الصناديق الاستثمارية. يتعين على مدير الصندوق تقديم إقرار معلومات للهيئة خلال مدة لا تتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية. قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق وسيقوم بتقديم إقرار معلومات الزكاة السنوي إلى الهيئة.

١٥. إدارة المخاطر المالية للأدوات المالية

يُعتبر الصندوق عُرضة لمختلف المخاطر المالية في إطار أنشطته والتمثلة في: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة. يهدف برنامج إدارة المخاطر الشامل للصندوق إلى التعامل مع عدم اليقين في الأسواق المالية وتقليل التأثيرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

تشمل الأدوات المالية المدرجة في هذه القوائم المالية بشكل أساسي من النقدية وما في حكمها، والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، والأرصدة المدينة الأخرى، والمصاريف المستحقة، وأتعاب الإدارة المستحقة. يتم الإفصاح عن الأساليب المحددة المعتمدة لكل من هذه البنود في السياسات المرتبطة بها. يتم إجراء المقاصة بين الأصول والالتزامات المالية، باستثناء المبالغ المدرجة في القوائم المالية، عندما يكون للصندوق حق قانوني قابل للتنفيذ لتحصيل المبالغ المعترف بها، ويكون هناك نية للتسوية على أساس صافي أو لتحقيق الأصل والالتزام في الوقت ذاته.

مخاطر السوق

مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجةً لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتغيرات أسعار العملات. وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجةً لعدم التأكد فيما يخص أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم الصندوق بتنويع محفظة الاستثمارات وتتبع التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية عن كُتب. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، يمتلك الصندوق استثمارات في الأسهم وحقوق الملكية والصناديق الاستثمارية.

وفيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) الناتج عن التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و ١٣ ديسمبر ٢٠٢٣م:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		استثمارات في الأسهم
ريال سعودي	التغيير المحتمل	ريال سعودي	التغيير المحتمل	
التأثير على صافي قيمة الأصول	المعقول %	التأثير على صافي قيمة الأصول	المعقول %	
٦٨٩,٠٥٤	+/-% ١	١,٢٣٩,٨٤٣	+/-% ١	

١٥. إدارة المخاطر المالية للأدوات المالية (تتمه)

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى عدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقدية وما في حكمها، والأرصدة المدينة الأخرى. يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لعناصر قائمة المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ريال سعودي	
٨٦٥,٤٧٤	٢,٦٤٣,٤٢١	أرصدة النقدية
٥,٢٣٩,٥٤٧	٣,٤١٣,١٨٤	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

لا يمتلك الصندوق آلية تصنيف داخلية رسمية. تدار مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

بموجب الإطار العام للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الخاص بخسائر الائتمان المتوقعة، يتم تصنيف الأصول المالية إلى ثلاث مراحل. تشير كل مرحلة إلى الجودة الائتمانية للأصل المالي المحدد.

أجرى مدير الصندوق تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. لم يتم الاعتراف بمخصص انخفاض قيمة هذه الأصول المالية في قائمة المركز المالي لأن المبلغ لم يكن جوهرياً.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى غير المخصص للتعرض لمخاطر الائتمان لعناصر قائمة المركز المالي، إلى جانب خسائر الائتمان المتوقعة لكل منها:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م ريال سعودي		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ريال سعودي		
التعرض	الخسائر الائتمانية المتوقعة	التعرض	الخسائر الائتمانية المتوقعة	
-	٨٦٥,٤٧٤	-	٢,٦٤٣,٤٢١	أرصدة النقدية
-	٥,٢٣٩,٥٤٧	-	٣,٤١٣,١٨٤	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة الصندوق على جمع الموارد النقدية اللازمة لسداد كامل التزاماته عند استحقاقها، أو المصاحبة لقدرته على القيام بذلك ولكن بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اكتتاب الوحدات واستردادها كل يوم تقييم، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتشمل الالتزامات المالية المستحقة على الصندوق بشكل أساسي الأرصدة الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

كما يتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة لغرض ضمان توافر الأموال اللازمة لأداء أي التزامات تنشأ، إما من خلال الاكتتابات الجديدة، أو تصفية محفظة الاستثمارات أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

المخاطر التشغيلية

مخاطر عمليات التشغيل هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقنيات، والبنية التحتية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدم خدمات الصندوق، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كذلك التي تنشأ عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

يهدف الصندوق لإدارة مخاطر عمليات التشغيل بغرض تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري في تحقيق العوائد لحاملي وحداته.

١٥. إدارة المخاطر المالية للأدوات المالية (تتمة)

تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى الأسعار المدرجة في السوق عند غلق التداول كما في تاريخ التقرير المالي. بينما تقدر قيمة الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها في يوم التقييم، بأحدث سعر عرض لها.

وتعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الالتزامات بتكرارٍ وقدرٍ وافٍ مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مخصصاً منها مخصص الانخفاض في قيمتها، تقترب من قيمتها العادلة.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

- معطيات المستوى الأول وتمثل في الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة المتاحة لدى المنشأة لذات الأصول أو الالتزامات في تاريخ القياس.
- معطيات المستوى الثاني وتمثل في المعطيات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- معطيات المستوى الثالث وتمثل في المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات.

يوضح الجدول أدناه الأدوات المالية بالقيمة العادلة لها كما في ٣١ ديسمبر، استناداً إلى تسلسل القيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

ريال سعودي

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	
١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	-	-	١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	-	-	١٢٣,٩٢٨,٤٣٥	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

ريال سعودي

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	
٦٨,٩٠٥,٣٦٠	-	-	٦٨,٩٠٥,٣٦٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٦٨,٩٠٥,٣٦٠	-	-	٦٨,٩٠٥,٣٦٠	الإجمالي

١٦. توزيعات الأرباح

بتاريخ ٥ مايو ٢٠٢٤م وافق مدير الصندوق على توزيع أرباح على حاملي الوحدات عن الفترة من ١ نوفمبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ أبريل ٢٠٢٤م بمبلغ ٠,١٤ ريال سعودي للوحدة، بمبلغ إجمالي قدره ١,١٣٣,٨٢٦ ريال سعودي لحاملي الوحدات.

بتاريخ ٢ نوفمبر ٢٠٢٤م وافق مدير الصندوق على توزيع أرباح على حاملي الوحدات عن الفترة من ١ مايو ٢٠٢٤م إلى ٣١ أكتوبر ٢٠٢٤م بمبلغ ٠,٢١٩ ريال سعودي للوحدة، بمبلغ إجمالي قدره ١,٧٣٠,٣٠٠ ريال سعودي لحاملي الوحدات.

بتاريخ ٨ مايو ٢٠٢٣م وافق مدير الصندوق على توزيع أرباح على حاملي الوحدات عن الفترة من ١ نوفمبر ٢٠٢٢م إلى ٣٠ أبريل ٢٠٢٣م بمبلغ ٠,٤ ريال سعودي للوحدة، بمبلغ إجمالي قدره ١,٥٢٥,٨٤٠ ريال سعودي لحاملي الوحدات.

بتاريخ ١ نوفمبر ٢٠٢٣م وافق مدير الصندوق على توزيع أرباح على حاملي الوحدات عن الفترة من ١ مايو ٢٠٢٣م إلى ٣١ أكتوبر ٢٠٢٣م بمبلغ ٠,٢٧ ريال سعودي للوحدة، بمبلغ إجمالي قدره ١,٣٩٥,٣٠٨ ريال سعودي لحاملي الوحدات.

١٧. آخر يوم تقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم للسنة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م).

١٨. اعتماد القوائم المالية

قام مجلس إدارة الصندوق باعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها في ١٣ شعبان ١٤٤٦ هـ الموافق ١٢ فبراير ٢٠٢٥م.