

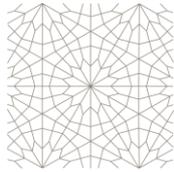


**MULKIA
INVESTMENT**

Mulkia – Murabaha and Saving Fund

Unitholders' Annual Report - 2025

Fund reports are available upon request free of charges



Mulkiya Murabaha and Saving Fund

A. Investment Fund Information

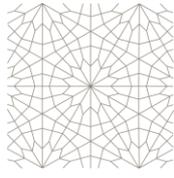
1- Name of investment fund:

Mulkiya Murabaha and Saving Fund

2- Investment Objectives, policies and polices:

- Mulkiya Murabaha and Savings Fund is an open-ended public investment fund that aims to preserve capital, provide liquidity, and achieve short-term capital growth as a savings vehicle for various categories of investors seeking short-term savings in exchange for returns by investing in money market transactions, debt instruments, derivative contracts, bank deposits, money market funds, and fixed-income debt instruments funds that comply with the Fund's Shariah standards.
- The Fund will invest primarily in money market transactions concluded with a party regulated by the Saudi Central Bank or a similar regulatory body outside the Kingdom, debt instruments, derivative contracts, and bank deposits with institutions regulated by the Saudi Central Bank or regulated by a similar regulatory body outside the Kingdom, units of public money market funds with a similar strategy, and public fixed-income debt instrument funds managed by institutions licensed and regulated by the Capital Market Authority or a similar regulatory body, and in compliance with the Fund's Shariah standards.

Investment Type	Minimum	Maximum
Money market transactions and bank deposits	%50	%100
Debt instruments	%0	%25
Units of public money market funds with a similar strategy and public fixed-income debt instruments funds	%0	%50
Derivatives contracts	%0	%5



Mulkiya Murabaha and Saving Fund

- The Fund invests in Sukuk classified as investment grade Sukuk, as determined by one of three international credit rating agencies, with a minimum rating of Standard & Poor's (BBB-), Moody's (Baa3), and Fitch (BBB-). This excludes Sukuk issued by government or quasi-government entities in countries subject to the supervision and oversight of a regulatory body similar to the Saudi Central Bank (SAMA).
- The Fund invests in money market transactions with financial institutions rated as determined by one of three international credit rating agencies, with a minimum investment grade rating of Standard & Poor's (BBB-), Moody's (Baa3), and Fitch (BBB-).
- The Fund may invest up to 15% of the Fund's total assets in money market transactions and in Sukuk rated below investment grade, with a minimum rating of Standard & Poor's (B-), Moody's (B3), and Fitch (B-), through financial institutions.
- The Fund Manager continuously ensures that at least 10% of the Fund's net asset value is held in cash or investments with a maturity date or remaining maturity period not exceeding 7 business days.
- The proportion of transactions with any counterparty shall not exceed 25% of the Fund's net asset value.
- The Fund may invest in money market funds managed by the Fund Manager or other sub-managers, up to a maximum of 25% of the Fund's net asset value. If the Fund invests in funds managed by the Fund Manager, it will be subject to that fund's fees.

3- Distribution of income and gain policy:

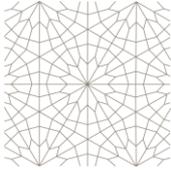
- The Fund will not distribute any dividends to unit holders and will reinvest capital gains and cash dividends generated in the Fund.

4- A statement that the fund's Reports are available upon request free of charge:

- The Fund Manager makes the Fund's reports available upon request free of charge.

5- Description of the fund's benchmark and the service provider's website (If any):

- **SAIBOR One month**
- The SAIBOR index, short for Saudi Interbank Offered Rate, is the benchmark rate for the cost of financing between banks in Saudi Riyals. It is determined daily based on market factors according to a specific and approved mechanism among banks. The index was chosen as it is used as a basic reference for measuring the cost of financing and pricing financing for customers in Saudi Riyals, which is announced by the Saudi Central Bank, which is in line with the fund's strategy and objectives.

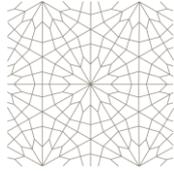


Mulkiya Murabaha and Saving Fund

B. Fund Performance

1- A comparative table covering the last (3) financial years (or since inception)

Fund Performance Summary (SAR)		
Metrics	Since inception on 27/6/2024 until end of 2024	Year 2025
• Net assets value at the end of each financial year	25,670,610	10,887,813
• Net assets value per unit at the end of each financial year	10.2682	10.7107
• Number of units in issue at the end of each financial year	2,500,000	1,016,535
• Highest net asset value per unit during the period	10.2682	10.7107
• Lowest net asset value per unit during the period	9.9998	10.2695
• Expense to Net Asset Value Ratio	%0.16	1.06%
• Income distribution per unit (where applicable)	NA	NA
• Percentage of borrowed assets from the total asset value, the period of their exposure period and due date (if any).	NA	NA
• Results of comparing the performance of the benchmark of the fund with performance of the fund.	%0.3378-	-0.4582



Mulkia Murabaha and Saving Fund

2. Performance Record

a- The total return for 1 year, 3 years, 5 years (and since inception “where applicable”)

Since Inception 27/6/2024	1 Years	3 Years	5 Year
7.1070%	4.3090%	NA	NA

b- The annual total return for each of the last 10 financial years (or since inception)

Since Inception 27/6/2024	2025
2.6824%	4.3090%

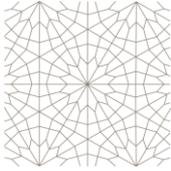
c- Table showing actual fees and fund expenses paid by investment fund during the year.

1) Fees and Commissions for the year 2024 (SAR)		
Fees	Amount	Expense to *Net Asset Value Ratio
Custody	40,275.35	.37%
Sharia supervision	9,742.51	.09%
Independent board members remuneration	12,000	.11%
CMA supervisory	7,500	.07%
Tadawul publishing	5,750	.05%
Auditing	40,250	.37%
Other	163.30	.00%
Total fees and expenses	115,681.16	1.06%

*Net Asset Value 2025 (10,887,813) SAR

2) Any circumstances in which the fund manager may elect to waive or rebate any fees.

Any subscriptions by the Fund Manager and funds/portfolios managed by the Fund Manager are exempt from management fees.



Mulkia Murabaha and Saving Fund

d- The bases for calculating the performance data and any assumption made.

The rules for calculating performance data and any assumptions are applied consistently.

3. If there were material changes that occurred during the period and that affected the fund's performance.

There are no material changes during the reporting period.

4. Disclosure of the exercise of annual voting rights.

It does not apply due to the nature of the fund's work.

5. The fund's board annual report:

a,b- Names of the members, membership types and a brief about the member's qualifications.

1) Mr. Omar bin Abdul Karim Al-Othaim (Non-Independent Member and Chairman of the Board of Directors)

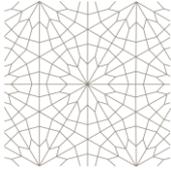
Has over ten years of experience in various investment fields, specifically real estate investments, commercial and real estate dispute resolution financing, and arbitration cases. He has worked in venture capital and private equity investments. He holds the Chartered Financial Analyst (CFA) designation, He resigned, effective from 15/1/2026.

2) Mr. Ahmed bin Suleiman Al-Mazini (Independent Member)

Has Over 22 years of practical experience in various executive and advisory positions, including business transformation, operational and investment strategy formulation and implementation, public and private offerings, early-stage venture establishment and management, feasibility studies, business valuation, project management, financial model and systems development, regulatory environment and governance development, financial and accounting consulting, risk management and compliance.

3) Mr. Walid bin Mohammed Al-Othaimeen (Independent Member)

Has over 30 years of experience in the fields of administration, accounting, and finance. He has held numerous positions throughout his career and is a member of numerous boards of directors and committees at leading companies and companies listed on the Saudi stock market. He holds a bachelor's degree in industrial management, specializing in accounting, from King Fahd University of Petroleum and Minerals in Dhahran, Saudi Arabia.



Mulkiya Murabaha and Saving Fund

c- Description of the roles and responsibilities of the fund board:

The responsibilities of the Fund's Board of Directors include, but are not limited to, the following:

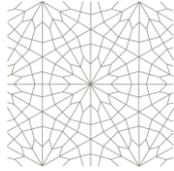
- 1) Approving all material contracts, decisions, and reports to which the Fund is a party. This includes, but is not limited to, approving management and custody service contracts, but does not include contracts concluded pursuant to investment decisions regarding any investments made by the Fund or to be made in the future.
- 2) Approving the appointment of the Fund's auditor, nominated by the Fund Manager.
- 3) Making a decision regarding any transaction involving a conflict of interest disclosed by the Fund Manager.
- 4) Meeting at least twice annually with the Fund Manager's Compliance Officer (Compliance Committee) and its Anti-Money Laundering and Terrorist Financing Reporting Officer to ensure the Fund Manager's compliance with all applicable rules and regulations.
- 5) Approving the Fund's Terms and Conditions and any amendments thereto.
- 6) Ensuring that the Fund Manager fulfills its responsibilities in the best interests of unitholders, in accordance with the Fund's Terms and Conditions and the regulations issued by the Capital Market Authority.
- 7) Ensure the Fund Manager's commitment to disclosing material information to unitholders and other stakeholders.
- 8) Record meeting minutes that reflect all meeting proceedings and decisions taken by the Fund's Board of Directors.
- 9) Review the report evaluating the performance and quality of services provided by the parties involved in providing material services to the Fund, to ensure that the Fund Manager is fulfilling its responsibilities in the best interests of unitholders, in accordance with the Fund's terms and conditions and the provisions of the Investment Funds Regulations.
- 10) Evaluate the Fund Manager's mechanism for dealing with risks related to the Fund's assets, in accordance with the Fund Manager's policies and procedures for monitoring and managing risks related to the Fund.
- 11) Review the report containing all complaints and the actions taken in their regard, to ensure that the Fund Manager is fulfilling its responsibilities in the best interests of unitholders, in accordance with the Fund's terms and conditions and the provisions of the relevant regulations.

d- Details on the remuneration of fund board members:

A maximum of 12,000 SAR per fiscal year represents the remuneration for each independent member of the Board of Directors.

e- Statement of any conflict or potential conflict of interest between the interests of members and the fund:

There are currently no known or potential conflicts.



Mulkia Murabaha and Saving Fund

f- Statement showing all the funds' boards that the relevant board member is participating in

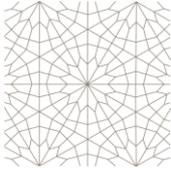
Name	Manger	Funds	Position
Mr. Omar Al-Othaim	Mulkia Investment Company	Mulkia Fund - Al Narjis Real Estate / Mulkia Fund - Al Ajlan Riviera / Mulkia Fund - Cordoba Real Estate / Mulkia Fund - Mecca Real Estate	Chairman of the Board of Directors
Mr. Ahmed Al-Mazini	Mulkia Investment Company	Mulkia Private Equity Fund - Education Sector / Mulkia Private Equity Fund - Beverages Sector / Mulkia - Narjis Real Estate Fund / Mulkia - Mecca Real Estate Fund	Independent member
Mr. Walid Al-Othaimeen	Mulkia Investment Company	Mulkia Private Equity Fund - Education Sector / Mulkia Fund - Al Narjis Real Estate	Independent member

g- Topics discussed and issued resolutions, as well as the fund performance achievement of its objectives:

The Fund's Board of Directors meeting No. (1) held on 05/19/2025, No. (2) held on 12/31/2025, through the (Zoom) platform.

.Meeting agenda and related decisions:

- 1 - Discussing the Fund's performance and related events since its inception until the meeting date, as well as the targets for the upcoming period.**
 - The fund's objectives and performance were presented, along with an overview of assets under management, net asset value, net unit price, number of units, and geographical and sectoral distribution of investments.
- 2 - Presenting the services provided by related parties and approving and/or signing the relevant contracts.**
 - Approval was granted for (amending the custodian contract to reduce fees, renewing the external auditor contract, and the unit distributor contract)
- 3 - Approving and/or signing all payment orders related to the Fund's operating expenses.**
 - Expenses related to (Board of Directors meetings, Sharia advisor, Dues, Custodian, Tadawal company, Capital Market Authority, External auditor).
- 4 - Meeting with compliance officers.**
 - The meeting takes place twice a year during the Fund's Board of Directors meetings.
- 5 - Discussing complaints filed against the Fund (if any).**
 - There were no complaints for the relevant period.
- 6 - Other matters (if any).**
 - None.



Mulkia Murabaha and Saving Fund

C. Fund Manager

1- Name and address of the fund manager:

Mulkia Investment Company, an "authorized entity" authorized by the Capital Market Authority of the Kingdom of Saudi Arabia under License No. (37-13170).

Headquarters Address: Kingdom of Saudi Arabia, Riyadh, Prince Abdulaziz bin Musaed bin Jalawi Street - The Elite Complex 8565 - First Floor, **P.O. Box** 52775, **Postal Code** 12234. **Telephone:** 8001199992 **Fax:** +966 (11) 293 2799 **Email:** info@mulkia.com.sa

For more information about the Fund Manager or the Fund, please visit our website www.mulkia.com.sa

2- Name and addresses of sub-manager and/or investment advisor (if any):

NA

3- A review of the investment activities during the period:

All of the Fund's investments are implemented in accordance with the Fund's objectives and strategies, while exploiting possible investment opportunities and adhering to the investment restrictions stipulated in the Fund's terms and conditions as much as possible.

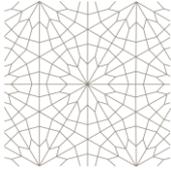
4- A report of investment fund's performance during the period:

The fund achieved a return of (4.3090%) at the end of the period, compared to the benchmark index, which achieved (4.7672%) during the same period.

5- Details of any material changes to the fund's terms and conditions made during the period:

The terms and conditions were amended twice to reflect the following changes during the period:

- Addition of the unit distributor statement, addition of disclosure of the fund manager's responsibility for paying the distributor's fees, linguistic correction of the investment policy, linguistic correction of currency fluctuation risks, addition of a statement for paying the distributor's fees, amendment of the fee payment mechanism, reduction of the maximum board rewards, addition of the fund manager's right to appoint a unit distributor, addition of Sharia advisor reports, reduction of the minimum custodian expenses, updating the summary of the fund manager's financial information in accordance with the 2024 financial statements.



Mulkia Murabaha and Saving Fund

6- Any other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities:

NA

7- Where an investment fund invests substantially in other investment funds:

NA

8- Statement on any special commission received by the fund manager during the period:

NA

9- Any other data and other information required by regulations to be included in this report:

A) A warning letter was received addressed to the CEO of the Company, indicating non-compliance with the requirements of Appendix (4) concerning the contents of the statement of the Fund, as stipulated in the Investment Funds Regulations. The necessary corrective action was taken, and measures were taken to prevent recurrence in the future.

B) Identifying the Fund's investment violations during 2025:

1- Violation of both paragraphs (d) and (h) of Article (54): The total investments of the Fund in one entity or in different entities belonging to the same group shall not exceed (25%) of the Fund's net asset value, The Fund Manager must continuously ensure that at least (10%) of the Fund's net asset value consists of cash or investments with a maturity date not exceeding (7) days.

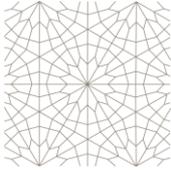
2- Action taken/Corrective plan: The necessary steps were taken to correct both violations, and the correction was implemented on 20/11/2025.

10- Period for the management of the person registered as fund manager:

Since 3/12/2024.

11- A disclosure of the expense ratio of each underlying fund at end of year and the weighted average expense ratio of all underlying funds that invested in (where applicable):

NA



D. Custodian



1- Name and address of custodian:

- **Saudi Fransi Capital**

Head office address: Kingdom of Saudi Arabia, Olaya - King Fahd Road, P.O. Box 23454, Riyadh

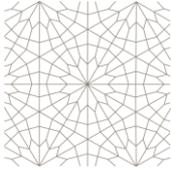
Telephone : 0112826666

Website: <https://www.sfc.sa/sfcua/home>

Email: sfc-supportcenter@fransicapital.com.sa

2- A brief description of its duties and responsibilities (Non-comprehensive list):

- The custodian is responsible for its obligations in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations, whether it performs its responsibilities directly or delegates them to a third party under the provisions of the Investment Funds Regulations or the Capital Market Institutions Regulations.
- The custodian is liable to the fund manager and unitholders for any losses incurred by the fund due to its fraud, negligence, misconduct, or willful default.
- The custodian is responsible for safeguarding and protecting the fund's assets for the benefit of unitholders. It is also responsible for taking all necessary administrative measures related to the custody of the fund's assets.



Mulkia Murabaha and Saving Fund

E. Fund operator

1- Name and address of fund operator:

Mulkia Investment Company, an "authorized person" authorized by the Capital Market Authority of the Kingdom of Saudi Arabia under License No. (37-13170).

The headquarter address of Mulkia Investment Company is: Kingdom of Saudi Arabia, Riyadh, Prince Abdulaziz bin Musaed bin Jalawi Street - The Elite Complex 8565 - First Floor, **P.O. Box 52775, Postal Code 12234. Telephone:** 8001199992 **Fax:** +966 (11) 293 2799

Email: info@mulkia.com.sa

For more information about the Fund Manager or the Fund, please visit our website www.mulkia.com.sa

2- A brief description of its duties and responsibilities:

- Fund management.
- Unit offering.
- Ensuring the accuracy of the fund's terms and conditions, and ensuring they are complete, clear, correct, and not misleading.
- Implementing the compliance program.
- Cooperating with all persons involved in performing fund duties, including the custodian and auditor.
- Preparing the fund's annual reports.



O. Auditor

Name and address of the auditor

Maham Professional Consulting Company.

Kingdom of Saudi Arabia, Riyadh

P.O. Box 6140, Dammam 32232

Telephone: +966138589000

Website: maham.com

Email: info@maham.com



F. The financial statements for the annual accounting period (or the interim period) of the fund are prepared in accordance with the accounting standards approved by the Saudi organization of Certified public accountants

The end of the fund's first fiscal year is 12/31/2025.



**MULKIA
INVESTMENT**

(Attachment 1) Annual audited financial statements of 2025.



**MULKIA
INVESTMENT**

(Attachment 2) Annual Sharia report of 2025.

Stay in touch

You can contact **Mulkia** any time and of course our employees will be happy and ready to answer your inquiries for a better service..

Kingdom of Saudi Arabia
Prince Abdul Aziz Bin Musaid Bin Jalawi- The Elite –
Building No. 8565 , 1st floor.

P. O. Box: 52775, Postal Code: 12234

Tel: +966 8001199992

Fax: +966 (11) 293 2799

Email :

info@mulkia.com.sa

www.mulkia.com.sa

Management	Ext.	Email
Customer Services	610	crm@Mulkia.com.sa
Complaints & comments	511	complaints@mulkia.com.sa



Disclaimer...

- This statement was prepared on the basis of data from sources considered reliable to the company. Financial and non-financial assumptions and estimates were based on the best estimates available to the Company at the time of preparation of this document and these financial and non-financial assumptions and estimates may change negatively or positively when an unexpected event arises after the preparation of this document.
- This offer is not intended to be exclusive or contain all the information the recipient wishes to obtain to assess the performance of the security or investment risk. In its decision, the recipient must rely on his or her own review and assessment of the investment opportunity, including potential benefits and risks. No party has the right to interpret the contents of this offer as advice in any way, but each receiving party must refer to its advisers in relation to any matters relevant to its possible decision. The company will provide the opportunity to ask company officials questions about any aspects of the offer as well as the opportunity to obtain additional information that the company owns or can obtain without unreasonable effort or costs.
- Mulkia reserves all rights (including copying rights, trademarks, patents, and any other property or intellectual rights) relating to the information provided in this document (including all texts, drawings, photographs, and logos). No information may be copied, published, or distributed in any form or form without the prior written consent of Mulkia.

صندوق ملكية للمرابحة والادخار
(مُدار من قبل شركة مُلكية للاستثمار)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

صندوق ملكية للمرابحة والادخار
(مُدار من قبل شركة مُلكية للاستثمار)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الصفحة	الفهرس
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٥ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق ملكية للمرابحة والادخار (مُدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق ملكية للمرابحة والادخار ("الصندوق")، المُدار من قبل شركة ملكية للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ٢٧ يونيو ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ("الفترة")، والإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخصاً بالسياسات المحاسبية الجوهرية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المُعتمدة في المملكة العربية السعودية. وإنَّ مسؤولياتنا بمقتضى تلك المعايير مُبيَّنة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. وإنَّنا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد بالمملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لأن توفر أساساً لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لتمكّنه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح، بحسب ما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا أمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقويم مخاطر وجود التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل
إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق ملكية للمرابحة والادخار
(مُدار من قبل شركة ملكية للاستثمار) (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن شركة مهام للاستشارات المهنية

عبد العزيز سعود الشيببي
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٣٣٩

التاريخ: ٢٩ شعبان ١٤٤٧ هـ

الموافق: ١٧ فبراير ٢٠٢٦ م



صندوق ملكية للمرابحة والادخار
(مُدار من قبل شركة مُلكية للاستثمار)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
<u>١٠,٩٤٨,٣٩٨</u>	٥	الأصول النقد وما في حكمه إجمالي الأصول
<u>١٠,٩٤٨,٣٩٨</u>		
<u>٦٠,٥٨٦</u>	٦	المطلوبات المستحق إلى الجهات ذات العلاقة إجمالي المطلوبات
<u>٦٠,٥٨٦</u>		
<u>١٠,٨٨٧,٨١٢</u>		صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات من الوحدات القابلة للاسترداد
<u>١,٠١٦,٥٣٦</u>		الوحدات المصدرة (بالعدد)
<u>١٠,٧١</u>		صافي قيمة الأصول العائدة لكل وحدة بالقيمة الدفترية (١٠,٧١)

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق ملكية للمرابحة والادخار
(مُدار من قبل شركة مُلكية للاستثمار)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

للفترة من ٢٧ يونيو ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
₪		الدخل
١,٦٥٦,٠٥٧	٥	إيرادات عمولة المرابحة
١,٦٥٦,٠٥٧		
		المصاريف
(٦٣,٩٠٤)	٦	رسوم الحفظ
(٩٣,٤٧٧)	٧	المصاريف التشغيلية الأخرى
(١٥٧,٣٨١)		إجمالي المصاريف
١,٤٩٨,٦٧٦		صافي ربح للفترة
١,٤٩٨,٦٧٦		اجمالي الدخل الشامل للفترة

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق ملكية للمرابحة والادخار
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

للفترة من ٢٧ يونيو
٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر
٢٠٢٥ م

١,٤٩٨,٦٧٦

إجمالي الدخل الشامل للفترة

٧٣,٤١٢,٠٤٨
(٦٤,٠٢٢,٩١٢)
٩,٣٨٩,١٣٦
١٠,٨٨٧,٨١٢

التغيرات من معاملات الوحدات:
المُتَحَصَل من إصدار الوحدات خلال الفترة
المدفوع لاسترداد الوحدات خلال الفترة
صافي التغير من معاملات الوحدات
صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد
فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

للفترة من ٢٧ يونيو
٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر
٢٠٢٥ م
الوحدات

٧,١٧٥,٠٤٥
(٦,١٥٨,٥٠٩)
١,٠١٦,٥٣٦

إصدار وحدات خلال الفترة
استرداد وحدات خلال الفترة
عدد الوحدات في نهاية الفترة

صندوق ملكية للمرابحة والادخار
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للفترة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

للفترة من ٢٧ يونيو
٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر
٢٠٢٥ م

؄

١,٤٩٨,٦٧٦

٦٠,٥٨٦

١,٥٥٩,٢٦٢

٧٣,٤١٢,٠٤٨

(٦٤,٠٢٢,٩١٢)

٩,٣٨٩,١٣٦

١٠,٩٤٨,٣٩٨

الأنشطة التشغيلية

صافي ربح الفترة

التغيرات في الأصول والمطلوبات التشغيلية:

المستحق الى الجهات ذات العلاقة

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

الأنشطة التمويلية

المتحصلات من إصدار الوحدات

المدفوعات مقابل استرداد الوحدات

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١- معلومات الصندوق

صندوق ملكية للمرابحة والإدخار ("الصندوق") هو صندوق عام - مفتوح تم إنشاؤه وإدارته بموجب الاتفاقية المبرمة بين شركة ملكية للاستثمار ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات")، وفقاً لأنظمة هيئة السوق المالية والشريعة الإسلامية والقواعد الصادرة عن الهيئة الشرعية لمدير الصندوق.

منحت هيئة السوق المالية الموافقة على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ٢٤/١٦٥١/٥/٣ الصادر بتاريخ ٢٦ شعبان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٧ مارس ٢٠٢٤ م). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢١ ذو الحجة ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٧ يونيو ٢٠٢٤ م). وعليه، فإن هذه القوائم المالية هي أول قوائم مالية للصندوق وتغطي الفترة من ٢٧ يونيو ٢٠٢٤ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس المال وتوفير السيولة وتحقيق نمو قصير الأجل في رأس المال كوسيلة للإدخار لفئات متعددة من المستثمرين الذين يرغبون بالإدخار قصير الأجل مقابل الحصول على عوائد من خلال الاستثمار في صفقات أسواق النقد وأدوات الدين وعقود المشتقات والودائع البنكية و وحدات صناديق أسواق النقد و وحدات صناديق أدوات الدين ذات الدخل الثابت المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق.

يُدار الصندوق من قبل شركة ملكية للاستثمار، المسجلة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٤٠٧٢٤٥، والمرخصة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب ترخيص رقم ١٣١٧٠-٣٧.

إن عنوان المكتب المسجل للصندوق ومدير الصندوق مجمع ذا إيليت، الدور الأول ٨٥٦٥ شارع الأمير عبد العزيز بن مساعد بن جلوي، حي السليمانية، الرياض ١٢٢٣٤ - ٢٨٧٤، المملكة العربية السعودية.

قام الصندوق بتعيين شركة السعودي الفرنسي كإيصال ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ له. يتم دفع أتعاب أمين الحفظ من قبل الصندوق.

٢- أساس الإعداد

١-٢ أساس المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها معاً "بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية"). وأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٢-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الأصول المالية المُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيلية محددة بوضوح؛ ولذلك لا يعرض الأصول والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الأصول والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تُعرض القوائم المالية بالريال السعودي (R)، والذي يُمثل أيضاً باعتباره العملة الوظيفية للصندوق، ويتم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤-٢ التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

لم يكن هنالك تغييرات هامة في شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة.

٥-٢ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المُعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي قد تؤثر على أرصدة الأصول والمطلوبات المُصرَّح عنها. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة حكمه في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. ويتم تقويم الأحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة وفقاً للظروف. تتم دراسة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر، ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

صندوق ملكية للمرابحة والإدخار
(مُدار من قبل شركة مُلكية للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢- أساس الإعداد

٢-٦ مبدأ الاستمرارية

قام المكلّفون بالحوكمة، بالتعاون مع مدير الصندوق، بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهم على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في الأعمال في المستقبل المنظور. وعلاوةً على ذلك، فإن الإدارة ليست على يقين بوجود عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً هامة حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. ولذلك، فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٣- تطبيق المعايير الدولية الجديدة والمُعدلة

٣-١ المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المُعتمدة من قبل الصندوق

تدخل المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية حيز التنفيذ اعتباراً من فترة التقرير المالي السنوي التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ م ويتم اعتمادها في هذه القوائم المالية، ومع ذلك، ليس لها أي تأثير على القوائم المالية.

- عدم القدرة على تبادل العملات الأجنبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢١)؛

٣-٢ المعايير الصادرة وغير السارية المفعول بعد

فيما يلي بيان بالمعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. وينوي الصندوق تطبيق المعايير المدرجة أدناه عندما تصبح سارية المفعول:

- تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧)؛
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) العرض والإفصاح في القوائم المالية؛
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٩) الشركات التابعة بدون مساهمة عامة: الإفصاحات.

٤- السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية. وقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٤-١ النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي على ودائع قصيرة الأجل لدى البنوك قابلة للتحويل الفوري إلى مبالغ نقدية معلومة، والتي تخضع لمخاطر غير هامة بشأن التغيرات في القيمة، ولها تواريخ استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل.

٤-٢ الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإثبات الأصول أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في النصوص التعاقدية للأداة المالية.

٤-٢-١ التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف الأصول والمطلوبات المالية عند الإثبات الأولي إلى فئات الأصول المالية والمطلوبات المالية المُبينة أدناه:

- الأدوات المالية المشتقة (فيما عدا المشتقات المالية التي تمثل عقد ضمان مالي، أو أداة مالية مخصصة كأداة تغطية فعالة).

وعند تطبيق ذلك التصنيف، يُعتبر الأصل المالي أو الالتزام المالي مخصصاً للتداول إذا:
• تم الاستحواذ عليها أو تكبيدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب؛ أو
• كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير؛ أو
• كانت عبارة عن أداة مالية مشتقة (فيما عدا المشتقات المالية التي تمثل عقد ضمان مالي، أو أداة مالية مخصصة كأداة تغطية فعالة).

صندوق ملكية للمرابحة والإادخار
(مُدار من قبل شركة مُلكية للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٤- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٢-١ التصنيف (تتمة)

الأصول المالية

يقوم الصندوق بتصنيف أصوله المالية إما كمُفاساة لاحقًا بالتكلفة المطفأة أو مُفاساة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الأصول المالية؛ و
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

• الأصول المالية المُفاساة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حال اقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصول المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية، في تواريخ مُحددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

تتضمن استثمارات الصندوق الاستثمار في ودائع المرابحة، التي يتم اقتناؤها بشكل أساسي لغرض تحصيل أصل الدين ودخل العمولة الخاصة والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة.

المطلوبات المالية

• المطلوبات المالية المُفاساة بالتكلفة المطفأة

تتضمن هذه الفئة جميع المطلوبات المالية، فيما عدا تلك المُفاساة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤-٢-٢ الإثبات

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

٤-٢-٣ القياس الأولي

تُسجل الأصول المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرةً في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

يتم في الأصل قياس الأصول والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بقيمتها العادلة، بما في ذلك أي تكاليف معاملات متعلقة مباشرةً بها.

٤-٢-٤ القياس اللاحق

تُسجل الأصول المالية في المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرةً في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

يتم في الأصل قياس الأصول والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بقيمتها العادلة، بما في ذلك أي تكاليف معاملات متعلقة مباشرةً بها.

٤-٢-٥ التوقف عن إثبات الأدوات المالية

الأصول المالية

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

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية"؛ وإذا ما؛

(أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل بشكل جوهري؛ أو
(ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل بشكل جوهري، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

٤- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٢-٥ التوقف عن إثبات الأدوات المالية

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على جميع المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة له. يتم قياس الأصول المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

المطلوبات المالية

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام بموجب هذه المطلوبات أو إلغائه أو انتهاء صلاحيته.

٤-٢-٦ مقاصة الأدوات المالية

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

٤-٢-٧ الانخفاض في قيمة الأصول المالية

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

٤-٢-٨ القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصول ما أو سدادها عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصول أو تحويل المطلوبات قد تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصول أو المطلوبات أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق ملائمة الخاصة بالأصول أو المطلوبات.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الإلتزام باستخدام الافتراضات التي سوف يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الإلتزام بافتراض أن المشاركين في السوق يسعون لتحقيق أفضل منافع اقتصادية.

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير المالي على سعر إغلاقها في تاريخ التقرير المالي.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة في ظل الظروف التي تتوفر فيها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

يتم تصنيف كافة الأصول والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المذكورة أدناه، وعلى أساس مُدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول ومطلوبات مماثلة؛
- المستوى الثاني: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛
- المستوى الثالث: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للأصول والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

٤- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٢-٨ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الأصول والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٤-٣ المصاريف المُستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً مقابل الخدمات المستلمة، سواء قدمت بها فواتير من قبل المورد أم لا. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المضافة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤-٤ المخصصات

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

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ مستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأن المبلغ المستحق القبض يمكن قياسه.

٤-٥ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى؛
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى؛
- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي أصول الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق مالك الوحدة في حصة تناسبية في صافي أصول الصندوق؛
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

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

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

إن الوحدات المُشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد تطابقُ تعريف الأدوات القابلة للتسوية والمُصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢-١٦ أ-ب)، وعليه، فُتصنف كأدوات حقوق ملكية.

صندوق ملكية للمرابحة والإدخار
(مُدار من قبل شركة مُلكية للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٤- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٥ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

يقوم الصندوق بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد بصورة مستمرة. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف. ويتم المحاسبة عن اشتراكات واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما أن الوحدات مصنفة كحقوق الملكية. وتُصنف توزيعات الصندوق كتوزيعات أرباح في قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية. ولا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٤-٦ صافي قيمة الأصول لكل وحدة

إن صافي قيمة الأصول لكل وحدة، والمُفصح عنه في قائمة المركز المالي، يتم احتسابه بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

٤-٧ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً للنظام الضريبي الحالي في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه، لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

٤-٨ أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ والمصاريف الأخرى

يتم اثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر. ويتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للأسعار المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في مذكرة الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. وفيما يلي السياسات التفصيلية:

٤-٨-١ أتعاب الإدارة

يحمل مدير الصندوق، أتعاب إدارة على الصندوق بنسبة ٠,٥٠٪ كحد أقصى سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب بصورة تراكمية بشكل يومي ويتم خصمها بشكل ربعي علماً بأن مدير الصندوق سيتحمل أتعاب الموزع من موارده الخاصة.

٤-٨-٢ رسوم الحفظ

تُحتسب رسوم الحفظ بنسبة ٠,٠٤٪ يومياً وتُدفع سنوياً وبحد أدنى ٣٢,٥٠٠ ريال سعودي سنوياً وسيتم تحميل الصندوق بأية مصروفات خاصة بإيداع الأوراق المالية وأصول الصندوق بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر.

٤-٨-٣ المصاريف التشغيلية الأخرى

سيتمثل الصندوق جميع المصاريف والنفقات الأخرى الناتجة عن أنشطة الصندوق على ألا تتجاوز هذه المصاريف نسبة ٠,٥٠٪ من صافي قيمة الأصول ويتم احتساب المصروفات الأخرى على أساس يومي مصروف مستحق (موزعة على ٢٥٣ يوم عمل) ويتم خصمها كل يوم تقييم من أصول الصندوق ويتم دفعها بشكل ربع سنوي.

صندوق ملكية للمرابحة والإادخار
(مُدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٥- النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
#	
١٠,٨٠٠,٠٠٠	ودائع المرابحة قصيرة الأجل (١)
٩٥,٥٩٧	النقد بالبنوك (٢)
٥٢,٨٠١	الإيراد المستحق على ودائع المرابحة قصيرة الأجل
١٠,٩٤٨,٣٩٨	

(١) يمثل هذا البند ودائع المرابحة قصيرة الأجل لدى عدد من البنوك في المملكة العربية السعودية، بمتوسط استحقاق لا يتجاوز ٩٠ يوماً، وحققت عوائد مرابحة سنوية تتراوح بين ٣,٨٥٪ و ٥,١٥٪ سنوياً.
(٢) يمثل هذا البند حسابات جارية محتفظ بها لدى عدة بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

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 أسواق المال. وتُعتمد جميع معاملات الجهات ذات علاقة من قبل المكلفين 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).

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة:

للفترة من ٢٧ يونيو

٢٠٢٤ م إلى ٣١

ديسمبر ٢٠٢٥ م

#

طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٢,١٢٧	مصاريف مدفوعة بالإقامة	شركة ملكية للاستثمار
٢٣,٩٠٠,٠٠٠	اشترائك الوحدات	
١٨,٥٠٠,٠٠٠	استرداد الوحدات	
٨,١١٢,٠٤٨	اشترائك الوحدات	صندوق ملكية - مكة العقاري
٦,٠٣٠,٧٨٠	استرداد الوحدات	
٢,٠٠٠,٠٠٠	اشترائك الوحدات	صندوق ملكية - النرجس العقاري
٢,٠٢٤,٧٧٩	استرداد الوحدات	
١,٢٠٠,٠٠٠	اشترائك الوحدات	صندوق ملكية - العجلان ريفيرا ٢
٢٠٠,٠٠٠	استرداد الوحدات	
٣,٢٠٠,٠٠٠	اشترائك الوحدات	صندوق ملكية باك يارد المدر للدخل
١,٢٠٦,٨٦١	استرداد الوحدات	
٦٣,٩٠٤	رسوم الحفظ	شركة السعودي الفرنسي كابيتال
١٨,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة	مجلس الإدارة
٤٠,٢٥٠	الأتعاب المهنية	مراجع الصندوق

إن نسبة ملكية وحدات الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م كما يلي:

نسبة الملكية	
٥٢٪	شركة ملكية للاستثمار
٢١٪	صندوق ملكية - مكة العقاري
٩٪	صندوق ملكية - العجلان ريفيرا ٢
١٨٪	صندوق ملكية باك يارد المدر للدخل
١٠٠٪	

صندوق ملكية للمرابحة والإادخار
(مُدار من قبل شركة مُلكية للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

٢-٧ أرصدة الجهات ذات العلاقة

فيما يلي تفاصيل الأرصدة الدائنة الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات علاقة
٤٠,٢١١	رسوم الحفظ المستحقة	أمين حفظ الصندوق	شركة السعودي الفرنسي كابيتال
٦,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة المستحقة	أعضاء مجلس الإدارة	مجلس الإدارة
١٤,٣٧٥			مراجع الصندوق
٦٠,٥٨٦			

٧- المصاريف التشغيلية الأخرى

الفترة من ٢٧ يونيو ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	المصاريف التشغيلية الأخرى
٤٠,٢٥٠	الأتعاب المهنية
١٨,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة
١٥,٠٠٠	رسوم المستشار الشرعي
١١,٣٥٢	رسوم هيئة السوق المالية
٨,٦٢٥	رسوم تداول
٢٥٠	رسوم البنوك
٩٣,٤٧٧	

٨- إدارة المخاطر المالية

مخاطر الأدوات المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية للصندوق بأتعاب الإدارة المُستحقة الدفع. كما يمتلك الصندوق أصولاً مالية في شكل نقد وما في حكمه والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من أعماله العادية وتنشأ مباشرة منها. تتعرض العمليات المالية للصندوق للمخاطر التالية.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بالمخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لمتغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. إن الحد الأقصى للمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية يعادل قيمتها العادلة. ويتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة مع العمل على زيادة العائد. تتألف مخاطر السوق المتعلقة بالأدوات المالية للصندوق من مخاطر أسعار عمولات المرابحة.

مخاطر أسعار عمولات المرابحة

إن مخاطر أسعار عمولات المرابحة هي مخاطر التغيرات في عمولات المرابحة السائدة في السوق. وتنشأ مخاطر أسعار عمولات المرابحة من استثمارات الصندوق في ودائع المرابحة، كما أن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم اليقين بشأن أسعار عمولات المرابحة المستقبلية. يدير مجلس الإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الودائع والاستثمار مع عدة أطراف خارجية ومراقبة أسعار عمولات المرابحة على الدوام.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة بمخاطر الصعوبات التي قد يواجهها الصندوق في تسهيل الأموال للوفاء بالتزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ مُقارب لقيمه العادلة. ويتم إدارة مخاطر السيولة بالتأكد المستمر من توفر الأموال الكافية من خلال التسهيلات الائتمانية المُلتزم بها للوفاء بأي التزامات مستقبلية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك واسترداد الودعات؛ ولذلك، فهو معرض لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الودعات. ومع ذلك، يُسمح للصندوق بالاقتراض من أجل تلبية متطلبات الاستردادات. وتعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتسديد بشكل فوري. ويراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكلٍ منتظم ويسعى لضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات عند نشأتها.

إن قيمة جميع المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ التقرير المالي تقارب قيمتها الدفترية، وتُسد جميعها خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير المالي. ولذلك، تكون فترة الاستحقاق المتوقعة لجميع الأصول والمطلوبات القائمة بتاريخ التقرير المالي خلال اثني عشر شهراً.

٨- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن اخفاق أحد طرفي الأداة المالية 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 مخاطر الائتمان لديها منخفضة. ويسعى الصندوق إلى السيطرة على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة ليست ذات علاقة، مع التقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف المقابلة. يحتفظ الصندوق بالحسابات البنكية فقط وودائع المرابحة لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني رفيع.

أجرت الإدارة تقويماً لخسائر الائتمان المتوقعة حسبما يتطلبه المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة أن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ليس هاماً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

٩- القيمة العادلة للأدوات المالية

لا يوجد لدى الصندوق أصول أو مطلوبات يتم قياسها بالقيمة العادلة. وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الأصول والمطلوبات المالية الأخرى، المصنفة بالتكلفة المطفأة، تقارب قيمها الدفترية بتاريخ التقرير المالي؛ وذلك نظراً لمدتها القصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. ويتم تصنيفها معاً ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. علماً بأنه لم يكن هنالك أي تحويلات بين المستويات المختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة الحالية.

١٠- الالتزامات المحتملة

لا توجد لدى الصندوق أي التزامات محتملة كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

١١- الأحداث اللاحقة

لم تنشأ أي أمور حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية يمكن أن تؤثر بشكل جوهري على القوائم المالية والإفصاحات للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

١٢- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

١٣- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للصندوق عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٩ شعبان ١٤٤٧ هـ (الموافق ١٧ فبراير ٢٠٢٦ م).



أصول للاستشارات الشرعية
Osol For Sharia Consulting

www.osolsa.com
+965 5060 4844

أصول للاستشارات الشرعية
Osol For Sharia Advisory

تقرير اللجنة الشرعية لصندوق ملكية للمراجعة والادخار لعام 2025

الحمد لله وحده، والصلاة والسلام على من لا نبي بعده، وعلى آله وصحبه.

إلى السادة / حملة وحدات صندوق ملكية للمراجعة والادخار المحترمين
الرياض - المملكة العربية السعودية

هدف ونطاق التدقيق

قمنا بتدقيق العقود والمعاملات التي نفذها صندوق ملكية للمراجعة والادخار خلال الفترة المالية بتاريخ 2025/12/31 لإبداء الرأي في مدى التزام الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية كما هي المعايير الشرعية للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوبي) وقرارات هيئة السوق المالية ذات الصلة.

مسؤولية الإدارة عن الالتزام الشرعي

تقع مسؤولية الالتزام بتنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية على إدارة الصندوق، كما أن الإدارة مسؤولة عن الرقابة الشرعية الداخلية التي تراها ضرورية لضمان تنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

الاستقلالية والمتطلبات الأخلاقية الأخرى ورقابة الجودة

لقد التزمنا بالاستقلالية والمتطلبات الأخلاقية الأخرى كما هي في "مدونة الأخلاقيات للمهنيين في مجال التمويل الإسلامي" الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، لقد التزمنا بمتطلبات المعيار الدولي لإدارة الجودة رقم 1 "إدارة الجودة للمكاتب التي تنفذ ارتباطات مراجعة أو فحص للقوائم المالية أو ارتباطات التأكيد الأخرى أو ارتباطات الخدمات ذات العلاقة"، مع مراعاة للوائح والقوانين التنظيمية لهيئة السوق المالية.

المسؤولية ووصف العمل المنجز

تتمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي في مدى التزام الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية بناء على تدقيقنا. وقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير الحوكمة ومعايير التدقيق الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ومبدأ الأهمية النسبية والذي يختلف بحسب حجم عميل التدقيق وطبيعة عملياته ومخاطره الشرعية وإظهار الملاحظات - إن وجدت - في هذا التقرير.

أصول للاستشارات الشرعية هي شركة مهنية مؤسسة في دولة الكويت تم إنشاؤها بتحالف عدد من الشركاء الشرعيين والمهنيين في مجال المالية الإسلامية وتمتع بحضور مميز على صعيد المؤسسات المالية والاستثمارية الإسلامية في دول مجلس التعاون الخليجي.

وتتطلب هذه المعايير أن نتمثل لمتطلبات السلوك الأخلاقي للمهنة وأن نقوم بتخطيط وأداء التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن الصندوق ملتزم بأحكام الشريعة الإسلامية. إن التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، لكنه لا يضمن بأن عملية التدقيق الشرعي سوف تكشف دائماً عن المخالفات الشرعية عند وجودها.

وتتضمن أعمال التدقيق أداء إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول مدى الالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية، لقد قمنا بتدقيقنا بناء على عينة منهجية مختارة، ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأي التدقيق الخاص بنا. وكجزء من عملية التدقيق الشرعي فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق، بحيث نقوم بأعمالنا على النحو التالي:

- تحديد واعتماد المرجعية الشرعية.
- تحديد وتقييم مخاطر عدم الالتزام الشرعي.
- القيام بعملية التدقيق الشرعي والحصول على المستندات المؤيدة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لإبداء رأينا.

الرأي

إن العقود والمعاملات التي قام بها صندوق ملكية للمراحة والادخار خلال الفترة محل التدقيق والتي اطلعنا عليها تمت في مجملها بما لا يخالف أحكام الشريعة الإسلامية.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

اللجنة الشرعية

الرياض 2026/02/24



الدكتور/ حمد يوسف المزروعى



الدكتور/ محمد عبدالرحمن الشرفا



الدكتور/ عبدالرحمن محمد البالول