

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المكتب المُسجَّل والمركز الرئيسي للأعمال:

ص. ب ١١٣٧
الرمز البريدي ١١١
سلطنة عُمان

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى الأفاضل/
حملة الوحدات في صندوق غراس الوقفي الاستثماري

تقرير عن تدقيق القوائم المالية

الرأي

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لصندوق غراس الوقفي الاستثماري ("الصندوق")، الواردة على الصفحات من ٣ إلى ١٩، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في أموال حملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذات التاريخ، وإيضاحات عن القوائم المالية، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذات التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد أنجزنا تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. يتضمن قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الوارد في تقريرنا وصفاً مُستفيضاً لمسؤولياتنا بموجب تلك المعايير. نحن مؤسسة مستقلة عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لأخلاقيات المحاسبين المهنيين الصادر عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (ميثاق أخلاقيات المحاسبين)، وكذلك المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بعملية تدقيقنا للقوائم المالية للصندوق في سلطنة عُمان، وقد أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وميثاق أخلاقيات المحاسبين. وفي اعتقادنا إن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً نستند إليه في إبداء رأينا.

معلومات أخرى

إن الهيئة الإدارية للصندوق مسؤولة عن المعلومات الأخرى التي تتضمن تقرير رئيس مجلس الإدارة. إن رأينا حول القوائم المالية لا يشمل المعلومات الأخرى، ونحن لا نقدم خلاصة من أي نوع بشأن أي ضمانات حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للقوائم المالية، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى والتحقق، أثناء قراءتنا، مما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متناسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو المعرفة التي حصلنا عليها في عملية التدقيق، أو تبدو بشكل آخر أنها تحتوي على أخطاء جوهريّة. وإن خُصنا، استناداً إلى العمل الذي أنجزناه، إلى أن هناك خطأ جوهرياً في هذه المعلومات الأخرى، فنحن مُطالبون بذكر ذلك في تقريرنا. وليس لدينا ما نذكره في هذا الشأن.

مسؤولية الإدارة والهيئة الإدارية للصندوق عن القوائم المالية

إن الإدارة والهيئة الإدارية للصندوق مسؤولتان عن إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمتطلبات الإفصاح المعنية لصناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة الخدمات المالية وعرضها بطريقة عادلة طبقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تعتبرها ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من أي أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة والهيئة الإدارية للصندوق مسؤولتين عن تقييم قدرة الصندوق على مواصلة عملياته طبقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح، بحسب الاقتضاء، عن المسائل المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام أساس مبدأ الاستمرارية للمحاسبة ما لم تكونان تعتزمان تصفية الصندوق أو وقف العمليات، أو أنه لا يوجد لديهما بديل واقعي غير القيام بذلك.

إن الهيئة الإدارية للصندوق مسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

**تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى الأفاضل/
حملة الوحدات في صندوق غراس الوقفي الاستثماري (تابع)**

مسؤولية مراقب الحسابات عن تدقيق القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ، وعن إصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. علمًا بأن التأكيد المعقول يمثل تأكيدًا على مستوى عالٍ من الضمان، ولكنه لا يمثل ضمانًا بأن عملية التدقيق التي تتم وفقًا للمعايير الدولية للتدقيق ستُمكن دائمًا من كشف الأخطاء الجوهرية عند وجودها. حيث يمكن للأخطاء أن تنشأ عن الغش أو الخطأ، وهي تُعتبر جوهرية إذا كان يُتوقع منها بشكل معقول أن تؤثر، فرديًا أو كليًا، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون استنادًا إلى هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق التي نُجريها وفقًا للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نستخدم أحكام مهنية ونمارس الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. ونقوم أيضًا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، مع الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساسًا نستند إليه في إبداء رأينا. إن خطر عدم الكشف عن الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الغش هو أعلى من خطر عدم الكشف عن الأخطاء الناتجة عن الخطأ، نظرًا لأن الغش قد ينطوي على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المُتعمد أو التحريف أو تجاوز أنظمة الرقابة الداخلية.
 - التوصل إلى فهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق لأجل تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول نجاعة أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات التابعة التي قامت بها الإدارة.
 - صياغة خلاصة حول مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية للمحاسبة، وما إذا كان هناك، استنادًا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، عدم يقين جوهري يتعلق بالأحداث أو الظروف ومن شأنه أن يُلقي بظلال شك كبيرة حول قدرة الصندوق على مواصلة عملياته طبقًا لمبدأ الاستمرارية. وإن خُصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فنحن مطالبون بلفت العناية في تقرير تدقيقنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إن كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن خلاصتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير تدقيقنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تجعل الصندوق يتوقف عن مواصلة عملياته طبقًا لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تُظهرُ التعاملات والأحداث الكامنة على نحو يُحقق العرض بطريقة عادلة.
- نحن نتواصل مع الهيئة الإدارية للصندوق فيما يتعلق بالنطاق المُخطط للتدقيق وتوقيته، ونتائج التدقيق الرئيسية، من ضمن مسائل أخرى، بما في ذلك أي نقص هام في الرقابة الداخلية تُحدده أثناء عملية تدقيقنا.

تقرير عن المتطلبات الرقابية

كما أن القوائم المالية تتفق، من كافة النواحي الجوهرية، مع متطلبات الإفصاح المعنية لصناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة الخدمات المالية.

عن/ مور ستيفنز ش.م.م

Momo Stephens

براساد إينا
الشريك

رقم العضوية - ١١٧٨٠٦
معهد المحاسبين القانونيين في الهند

٢٨ يناير ٢٠٢٥



صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

قائمة المركز المالي

٢٠٢٤	إيضاح	
ع.ر.		
١,٤٠٥,٢٢١	١/٥	الأصول
١٣٢,٢٧٠	٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨,٩٧٨		نقد ونقد مُعادل
١,٥٥٦,٤٦٩		أرباح مُستحقة
		إجمالي الأصول
٦,١٨٨	٧	الالتزامات
٦,١٨٨		مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
		إجمالي الالتزامات
١,٥٥٠,٢٨١		إجمالي صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات
١/٠٦٢	١١	صافي قيمة الأصول للوحدة

وافقت الهيئة الإدارية للصندوق على هذه القوائم المالية وصُرّحت بإصدارها في ٢٨ / ٢٠٢٥، ووقعها نيابة عنها:


عضو
الهيئة الإدارية للصندوق


رئيس
الهيئة الإدارية للصندوق

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

قائمة الدخل الشامل

٢٠٢٤	إيضاح	
ع . ر		
الدخل		
٥٨,٧٩٥		أرباح متأتية من صكوك وودائع
٥٤,٠١٨	١/٥	صافي ربح مُحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٣٨٢	١/٥	تغيرات القيمة العادلة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٠٩٣		دخل توزيعات أرباح
١٣٥,٢٨٨		
المصروفات		
١٣,٢٣١	١٦	أتعاب الإدارة
٨,٨٤١		عمولة الوساطة
٥,٩٣٨		خسارة صرف عملات أجنبية
٤,٩١٨	١٦	أتعاب إدارية وأتعاب خدمات الحافظ الأمين
١٤,٢٣٨	١٨	مصروفات عمومية وإدارية
٤٧,١٦٦		
٨٨,١٢٢		صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للسنة
٠,٠٦١	١٢	صافي أرباح الوحدة

ملاحظة: لا يملك الصندوق أي بند من الدخل الشامل الآخر.

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

قائمة التغيرات في أموال حملة الوحدات

عدد الوحدات	رأس مال الوحدات ر.ع	أرباح مُحْتَجِزة ر.ع	المجموع ر.ع	
سنة ٢٠٢٤				
١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٢٥,٩٨٠	--	١,٤٢٥,٩٨٠	اكتتاب أولي في وحدات
٣٤,٣٤٠	٣٤,٣٤٠	--	٣٤,٣٤٠	اكتتاب في وحدات خلال السنة
--	--	١,٨٣٩	١,٨٣٩	ربح من اكتتاب في وحدات خلال السنة
--	--	٢٨,٥٢٠	٢٨,٥٢٠	أتعاب وساطة اكتتاب
--	--	(٢٨,٥٢٠)	(٢٨,٥٢٠)	مصرفات إصدار
--	--	٨٨,١٢٢	٨٨,١٢٢	صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٤٦٠,٣٢٠	١,٤٦٠,٣٢٠	٨٩,٩٦١	١,٥٥٠,٢٨١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

قائمة التدفقات النقدية

٢٠٢٤	
ر.ع	
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل	
٨٨,١٢٢	صافي أرباح السنة
	تعديلات لـ:
(٥٤,٠١٨)	صافي ربح مُحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١١,٣٨٢)	تغيرات القيمة العادلة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٨٣٩,٨٦١)	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٠٠,٠٤٠	متحصلات من التصرف في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٣١٧,٠٩٩)	التدفقات النقدية التشغيلية قبل تغيرات رأس المال العامل
	تغيرات رأس المال العامل:
(١٨,٩٧٨)	أرباح مُستحقة
٦,١٨٨	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
(١,٣٢٩,٨٨٩)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل	
١,٤٢٥,٩٨٠	اكتتاب أولي في وحدات
٣٦,١٧٩	متحصلات من اكتتاب في وحدات
١,٤٦٢,١٥٩	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
١٣٢,٢٧٠	زيادة في النقد والنقد المُعادل خلال السنة
١٣٢,٢٧٠	النقد والنقد المُعادل في نهاية السنة

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات عن القوائم المالية

١- الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق غراس الوقفي الاستثماري ("الصندوق") تم تأسيسه كصندوق استثمار ذي نهاية مفتوحة في سلطنة عُمان. تحتوي نشرة إصدار الصندوق على بنود وشروط الاستثمار وكذلك القيود المتعلقة بالصندوق.

إن الهدف الاستثماري للصندوق يتمثل في الاستثمار في محفظة متنوعة من الأوراق المالية المتداولة، بما في ذلك الأسهم والصكوك والأدوات المالية والأصول الأخرى المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والمتلائمة مع سياسة الاستثمار، وذلك بهدف تحقيق نمو طويل الأجل وعائد دخل للصندوق.

إن هذه القوائم المالية هي الأولى التي يتم إعدادها للصندوق للفترة من ٧ يناير ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وبناءً عليه، لن يتم عرض أي أرقام مقارنة.

ترتيبات هامة:

(أ) تتولى شركة أوبار كابيتال ش.م.ع. مهام مدير استثمار الصندوق، وهي تقوم بإدارة استثمارات الصندوق وعملياته اليومية وتقدم كذلك خدمات الاستشارات الاستثمارية. تمارس الهيئة الإدارية للصندوق مهام الحوكمة والرقابة على الصندوق، وهي المسؤولة عن صياغة استراتيجية الاستثمار والمبادئ التوجيهية التابعة التي يعتمدها الصندوق.

(ب) تتولى الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ع.م. مهام الحافظ الأمين ومدير الصندوق. يتم الاحتفاظ بأصول الصندوق لدى الحافظ الأمين الذي يوجد المقر الرئيسي لأعماله في سلطنة عُمان. وتتولى شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م. مهام الحافظ الأمين من الباطن للصندوق.

(ج) تتولى شركة التزام للاستشارات الشرعية المالية ش.م.م. مهام المستشار الشرعي للصندوق وهي تقدم المشورة لمدير الاستثمار بشأن معايير اختيار الأدوات ذات الصلة والاستثمار فيها لضمان امتثال استثمارات الصندوق لأحكام الشريعة الإسلامية.

٢- أساس الإعداد واعتماد معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

١-٢ أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية، وتفسيراتها الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية ومتطلبات الإفصاح المعنية لصناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة الخدمات المالية.

تم عرض القوائم المالية بالريال العُماني.

٢-٢ معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التي اعتمدها الصندوق

تم إعداد القوائم المالية على أساس المعايير المحاسبية والتفسيرات والتعديلات السارية في ١ يناير ٢٠٢٤. وقد اعتمد الصندوق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية، والتي تسري على الفترة المحاسبية الحالية:

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم ١ "عرض القوائم المالية" توضح متطلبات تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة أو غير متداولة مع التعهدات. وتوضح التعديلات أنه في حالة خضوع الالتزام للتعهدات، يجوز للصندوق تصنيف الالتزام على أنه غير متداول فقط إن كان يستوفي اختبارات التعهدات كما في تاريخ الإقرار، حتى وإن لم يتم المقرض باختبار الامتثال حتى تاريخ لاحق. كما تم توضيح معنى تسوية الالتزام.

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية" ومعيار التقارير المالية الدولية رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" تعمل على توضيح خصائص ترتيبات تمويل الموردين وهي تتطلب إفصاحاً إضافياً لفهم تأثيرات هذه الترتيبات على التزامات الشركة وتدفقاتها النقدية ومستوى تعرضها لمخاطر السيولة.

- التعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ "الإيجارات" (الالتزامات الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار) تشرح كيفية قيام البائع المستأجر لاحقاً بقياس تعاملات البيع وإعادة الاستئجار التي تلي المتطلبات الواردة في معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٥ ليتم المحاسبة عنها على أنها تعاملات بيع.

تري الإدارة أن اعتماد التعديلات المذكورة أعلاه لم يكن له أي أثر جوهري على بنود الإقرار والقياس والعرض والإفصاح الواردة في القوائم المالية للفترة المحاسبية الحالية.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات عن القوائم المالية

٢- أساس الإعداد واعتماد معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمُعدلة (تابع)

٣-٢ معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمُعدلة الصادرة ولكنها غير نافذة المفعول بعد

في نهاية فترة الإقرار، كانت المعايير الجديدة والمُعدلة الهامة التالية قيد الإصدار ولكنها لم تسر بعد:

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم ٢١ "تأثيرات التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي" (تعذر قابلية الصرف)؛
- التعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ "الأدوات المالية" ومعيار التقارير المالية الدولية رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" (متطلبات تصنيف وقياس الأدوات المالية)؛
- التعديلات السنوية على معيار التقارير المالية الدولية - النسخة رقم ١١ تعدل ما يلي:
 - معيار التقارير المالية الدولية رقم ١ "اعتماد معايير التقارير المالية الدولية أول مرة" - المحاسبة الخاصة بالتحوط من قبل الجهة التي تعتمد أول مرة؛
 - معيار التقارير المالية الدولية رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" - الربح أو الخسارة عند الشطب؛
 - توجيهات بشأن تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٧ - إفصاحات مخاطر الائتمان والإفصاح عن الفرق المؤجل بين القيمة العادلة وسعر المعاملة؛
 - معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ "الأدوات المالية" - شطب التزامات الإيجار وسعر المعاملة؛
 - معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٠ "القوائم المالية المُجمعة" - تحديد "الوكيل الفعلي"؛
 - معيار المحاسبة الدولية رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية" - طريقة التكلفة؛
- معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية" يلغي معيار المحاسبة الدولية رقم ١ "عرض القوائم المالية" ويحل محله. إن المتطلبات الجديدة المتعلقة بنود العرض والإفصاح ستوفر معلومات لفهم الأداء المالي للصندوق بشكل أفضل وتحسين تصنيف المعلومات وتجميعها وتفكيكها والإفصاح كذلك عن مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة في القوائم المالية؛
- معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٩ "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات" (الإفصاحات المُخفضة للشركات المؤهلة).

باستثناء اعتماد معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٨، ترى الإدارة أن اعتماد التعديلات الأخرى من غير المرجح أن يكون له أي أثر جوهري على بنود الإقرار والقياس والعرض والإفصاح الواردة في القوائم المالية للفترة المستقبلية.

٣- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

عند إعداد القوائم المالية، يُطلب من الصندوق تقديم تقديرات وافتراضات من شأنها التأثير على المبالغ المُفصح عنها للدخل والمصروفات والأصول والالتزامات والإفصاحات التابعة. علماً بأن استخدام المعلومات المتوفرة واستخدام المنطق على أساس الخبرة السابقة والمواضيع المُصاحبة الأخرى هي من العوامل الكامنة عند تكوين التقديرات التي يُعتقد أنها معقولة في ظل هذه الظروف. وقد تختلف النتائج الفعلية في المستقبل عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة بصفة مُستمرة. يتم الإقرار بتعديلات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بهذا التعديل. وعلى وجه الخصوص، فإن التقديرات التي تنطوي على عدم اليقين والأحكام التي لها تأثير كبير على القوائم المالية تتضمن الأحكام التي تتعلق بتصنيف الاستثمارات عند الإقرار الأولي. ويحدد الصندوق تصنيف الاستثمارات بناءً على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للاستثمارات ونموذج أعمال الصندوق لإدارة مثل هذه الاستثمارات.

وقد قررت الإدارة أن نموذج أعمال الصندوق قائم على إدارة الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، بحيث يكون الهدف الرئيسي هو تحقيق عوائد من خلال الأنشطة التجارية بدلاً من الاحتفاظ بالأصول لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية. علماً بأن عمليات الشراء والبيع المقصودة للاستثمارات بشكل مُتكرر بدلاً من الاحتفاظ بها على المدى الطويل تدعم هذه الخلاصة. كما يقوم الصندوق بتقييم أدائه بناءً على تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات.

٤- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية

تم تطبيق السياسات المحاسبية التالية بثبات عند التعامل مع البنود التي تُعتبر جوهرية بالنسبة للقوائم المالية للصندوق.

(أ) الأساس المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، كما هي مُعدلة بالتقييم العادل للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات عن القوائم المالية

٤- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

ب) الأصول المالية

تتكون الأصول المالية للصندوق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والنقد والنقد المعادل. يتم تصنيف هذه الأصول المالية، عند الإقرار الأولي، على أنها مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتوقف تصنيف الأصول المالية عند الإقرار الأولي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الصندوق لإدارة هذه الأصول.

لكي يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة، يجب أن تنشأ عنه تدفقات نقدية تمثل "مدفوعات المبلغ الرئيسي والأرباح فقط" على المبلغ الرئيسي غير المدفوع. ويُشار إلى هذا التقييم باختبار "مدفوعات المبلغ الرئيسي والأرباح فقط" ويتم إجراؤه على مستوى الأداة.

يُشير نموذج أعمال الصندوق لإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارته لأصوله المالية لغرض توليد التدفقات النقدية. يُحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الأصول المالية، أو كليهما.

مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال فترة زمنية محددة بموجب اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق (التداولات العادية) يتم الإقرار بها في تاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء الأصل أو بيعه.

القياس اللاحق:

فيما يلي تحليل القياس اللاحق للأصول المالية عبر مختلف الفئات:

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة:

يقوم الصندوق بقياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إن تم استيفاء الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تنشأ عنها في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات المبلغ الرئيسي والأرباح على المبلغ الرئيسي غير المدفوع.

أرباح الدخل المتأتبة من الأصول المالية، إن وجدت، يتم إدراجها ضمن دخل التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. ويتم عرض خسائر انخفاض القيمة كبند منفصل في قائمة الدخل.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يقوم الصندوق بتصنيف الأصول المالية التالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- استثمارات الدين غير المؤهلة للقياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر،
- الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة،
- استثمارات حقوق الملكية التي لم يختَر الصندوق بالإقرار بأرباح وخسائر قيمتها العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مُدرجة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، مع الإقرار بصافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل. ويتم الإقرار بتوزيعات الأرباح عن الاستثمارات في قائمة الدخل عندما يتأكد حق الدفع.

قياس القيمة العادلة:

قام الصندوق بتصنيف قياسات القيمة العادلة على أساس متكرر باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يعكس أهمية المعلومات المستخدمة في عمليات القياس. ويتضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- الأسعار المُتداولة (غير مُعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المُشابهة (المستوى ١)؛
- معلومات بخلاف الأسعار المُتداولة المُدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، سواء بصفة مباشرة (أي كأسعار) أو بصفة غير مباشرة (مستخرجة من الأسعار) (المستوى ٢)؛
- معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى بيانات سوقية قابلة للملاحظة (معلومات غير قابلة للملاحظة) (المستوى ٣).

يتم تحديد القيمة العادلة لاستثمارات الصندوق باستخدام المستوى ١ من التسلسل الهرمي.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات عن القوائم المالية

٤- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

ج) مستحق من وإلى وسطاء

المبالغ المستحقة من وإلى الوسطاء تمثل ذممًا مدينة عن أوراق مالية تم بيعها وضمًا دائنة عن أوراق مالية تم شراؤها على التوالي، والتي تم التعاقد بشأنها ولكن لم يتم تسويتها أو تسليمها بعد في نهاية فترة الإقرار. يتم قيد المبالغ المستحقة من وإلى الوسطاء مبدئيًا بقيمة الثمن غير المشروط ما لم تكن تحتوي على عناصر تمويل رئيسية عندما يتم قيدها بالقيمة العادلة.

د) أتعاب الإدارة وأتعاب الأداء وأتعاب الاستشارات الشرعية

تستحق أتعاب الإدارة وأتعاب الأداء إلى مدير الاستثمار. يتم احتساب أتعاب الإدارة بواقع ٠,٩٠% في السنة من صافي قيمة أصول الصندوق قبل أتعاب الإدارة وأتعاب الأداء وهي تستحق كل أسبوع ويتم دفعها كل ربع سنة بشكل متأخر.

يتم احتساب أتعاب الأداء واستحقاقها كل ربع سنة باستخدام المتوسط المرجح للوحدات المُصدرة وهي تستحق الدفع إلى مدير الاستثمار في نهاية كل سنة مالية. في حالة زيادة صافي قيمة أصول الصندوق بأكثر من ٩% في نهاية السنة مقارنة بنهاية السنة السابقة ("معدل الحاجز")، فإن مدير الاستثمار سيحصل على ١٠% من أي قيمة تتجاوز نسبة ٩%.

تستحق أتعاب الاستشارات الشرعية الدفع إلى شركة الاستشارات الشرعية. ويتم احتساب أتعاب الاستشارات الشرعية بواقع ٠,١٠% في السنة من صافي قيمة أصول الصندوق وهي تستحق أسبوعيًا ويتم دفعها كل ربع سنة.

هـ) النقد والنقد المُعادل

لغرض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد والنقد المُعادل من أرصدة بنكية، بما فيها ودائع ذات فترة استحقاق أصلية تصل إلى ٣ أشهر اعتبارًا من تاريخ الإيداع.

كما يشمل النقد والنقد المُعادل أرصدة نقدية مُحفظ بها لدى وسطاء في نهاية فترة الإقرار وهي متوفرة للاستثمار وفقًا لما يُقرره مدير الاستثمار.

و) مستحقات وأرصدة دائنة أخرى

يتم الإقرار بالمستحقات والأرصدة الدائنة الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة وبعد ذلك يتم قيدها بالتكلفة المُطفاة.

ز) الضريبة

بموجب القوانين السارية في سلطنة عُمان، فإن الصندوق لا يتحمل أي ضريبة على الدخل أو الأرباح الرأسمالية أو غيرها.

ح) وحدات قابلة للاسترداد

يتم إصدار واسترداد وحدات قابلة للاسترداد حسب اختيار حامل الوحدة بأسعار تستند إلى صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة في وقت الإصدار أو الاسترداد. يتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة بتقسيم صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات القابلة للاسترداد على إجمالي عدد الوحدات القائمة القابلة للاسترداد في كافة أيام العمل. وطبقًا لنشرة إصدار الصندوق، يتم تقييم مراكز الاستثمار على أساس آخر سعر تداول في السوق لغرض تحديد صافي قيمة الأصول للوحدة عن عمليات الاكتتاب والاسترداد.

ط) التعاملات بالعملة الأجنبية

إنّ تعاملات البيع والشراء المُقومة بالعملة الأجنبية يتم تحويلها إلى الريال العُماني بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الأصول والالتزامات المُقومة بالعملة الأجنبية في نهاية فترة الإقرار بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم إثبات فروق العملة الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل.

ي) توزيعات مستحقة الدفع إلى حملة الوحدات

توزيعات الأرباح المُقترحة على حملة الوحدات القابلة للاسترداد يتم الإقرار بها عندما تُوافق عليها الهيئة الإدارية للصندوق.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات عن القوائم المالية

٤- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

ك) انخفاض القيمة

بالنسبة للأصول المالية، المعرضة لانخفاض القيمة، يتم الإقرار بخسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لمخاطر الائتمان التي لم تشهد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإقرار الأولي، يتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة نتيجة أحداث الفشل في السداد المحتملة خلال ١٢ شهرًا القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة لفترة ١٢ شهرًا). بالنسبة لمخاطر الائتمان التي شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإقرار الأولي، يتم الإقرار بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية مقابل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى السنة المتبقية للمخاطر، بصرف النظر عن توقيت الفشل في السداد.

بالنسبة للأرصدة البنكية والنقد والمستحق من الوسطاء، يتم إجراء تعديلات على خسائر الائتمان المتوقعة فقط إن كانت جوهرية.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق أي توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه.

يُجري الصندوق تقييمًا فرديًا بخصوص توقيت ومبلغ الشطب بناءً على ما إذا كان هناك توقعات معقولة بالاسترداد. يتوقع الصندوق عدم استرداد جزء هام من المبلغ المشطوب. ومع ذلك، فقد تظل الأصول المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة تنفيذ من أجل الامتثال لإجراءات استرداد المبالغ المستحقة المعمول بها في الصندوق.

ل) الالتزامات المالية

يتم قياس كافة الالتزامات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة وبعد ذلك يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

م) المخصصات

يتم الإقرار بالمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو استدلالي نتيجة أحداث سابقة ومن المحتمل أن يكون هناك تدفق خارجي للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام. إن كان التأثير جوهريًا يتم تحديد المخصصات من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يظهر التقديرات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للمال، والمخاطر المرتبطة بالالتزام، حيثما كان ذلك مناسبًا.

٥- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أ) فيما يلي حركة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة:

٢٠٢٤	
ع.ر	
٢,٨٣٩,٨٦١	مشتريات خلال السنة
(١,٥٠٠,٠٤٠)	مبيعات خلال السنة
٥٤,٠١٨	صافي ربح مُحقق من المبيعات خلال السنة
١١,٣٨٢	تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات خلال السنة
١,٤٠٥,٢٢١	في نهاية السنة

ب) فيما يلي تحليل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بحسب القطاع:

٢٠٢٤		
القيمة العادلة	التكلفة	
ع.ر	ع.ر	
٨٤٦,٥٨٢	٨٣٠,٠٨٤	استثمارات محلية:
١٠٣,٤٩٧	٩٧,٣٨٢	بنوك
٧,٠٦٢	٩,٢١٤	صناعة
٩٥٧,١٤١	٩٣٦,٦٨٠	خدمات

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات عن القوائم المالية

٥- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تابع)

(ب) (تابع)

استثمارات أجنبية:		
صناعة	١٤٠,١٢٥	١٣٦,٠٧١
صكوك حكومية	٢٣٢,٨٤٥	٢٢٨,٨٥٨
خدمات	٨٤,١٨٩	٨٣,١٥١
	٤٥٧,١٥٩	٤٤٨,٠٨٠
المجموع	١,٣٩٣,٨٣٩	١,٤٠٥,٢٢١

(ج) فيما يلي ملخص إجمالي محفظة الاستثمارات بحسب القطاع كنسبة من صافي الأصول:

	٢٠٢٤	%
بنوك	٥٤,٦١	%
صكوك حكومية	١٤,٧٦	%
صناعة	١٥,٤٥	%
خدمات	٥,٨٢	%
	٩٠,٦٤	%

(د) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لم يكن لدى الصندوق أي استثمارات تمثل فيها ملكية الصندوق ١٠٪ أو أكثر من رأس مال / الصكوك الصادرة للشركة المستثمر فيها.

(هـ) فيما يلي استثمارات الصندوق التي تزيد عن ٥٪ من إجمالي محفظة استثمار الصندوق:

٢٠٢٤

عدد الأسهم / الصكوك	التكلفة ع.ر	القيمة العادلة ع.ر	% من إجمالي محفظة الاستثمارات %
صكوك بنك نزوى	٣,١٥٤,٠٠٠	٣١٤,٠٦٤	٢٣,١٢
ميثاق للصكوك الإصدار ٣	٢٨٦,٠٠٠	٢٩١,٧٢٠	٢٠,٧٦
بنك العز - صكوك دائمة بمعدل ٦,٥	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	١٦,٣٧
شركة خطوط أنابيب جرين سيف بايلاينز	٣,٥٠٠	١٤٠,١٢٥	٩,٦٨
بيدكو بمعدل ٥,٧٨ - ٣٢/٢٣/٠٨	٣,٠٠٠	١١٥,٢٥٩	٨,١٩
شركة الصكوك السيادية العمانية بمعدل ٢٥/٣١/١٠ - ٥,٩٣٢	٣,٠٠٠	١١٣,٧٦٧	٨,١٠
شركة المملكة العربية السعودية بمعدل ٥ ٣٤/٠٤/٠٦ -	٢٤٠,٠٠٠	٨٠,٨٨٠	٥,٧٦
أو كيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع	١,٢٧٧,٧٧٣	١,٢٩٢,٣٩١	٩١,٩٧

(و) فيما يلي التحليل الجغرافي للاستثمارات:

البلد	القيمة العادلة ع.ر	% من صافي الأصول %
سلطنة عُمان	٩٥٧,١٤١	٦١,٧٤
الولايات المتحدة الأمريكية	٣٦٤,٩٢٩	٢٣,٥٤
المملكة العربية السعودية	٤٥,١٧١	٢,٩١
دولة الإمارات العربية المتحدة	٣٧,٩٨٠	٢,٤٥
	١,٤٠٥,٢٢١	٩٠,٦٤

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات عن القوائم المالية

٥- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تابع)

(ز) فيما يلي تفاصيل أكبر عشر حيازات من الأسهم في نهاية فترة الإقرار:

٢٠٢٤		عدد الأسهم/ الصكوك	القيمة العادلة ع.ر	% من صافي الأصول %
	صكوك بنك نزوى	٣,١٥٤,٠٠٠	٣٢٤,٨٦٢	٢٠,٩٦
	ميثاق للصكوك الإصدار ٣	٢٨٦,٠٠٠	٢٩١,٧٢٠	١٨,٨٢
	بنك العز - صكوك دائمة بمعدل ٦,٥	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	١٤,٨٤
	شركة خطوط أنابيب جرين سيف بايبلانز بيدكو بمعدل ٥,٧٨ - ٣٢/٢٣/٠٨	٣,٥٠٠	١٣٦,٠٧١	٨,٧٨
	شركة الصكوك السيادية الغمانية بمعدل ٥,٩٣٢ - ٢٥/٣١/١٠	٣,٠٠٠	١١٥,٠٩١	٧,٤٢
	شركة المملكة العربية السعودية بمعدل ٥ ¼ - ٣٤/٠٤/٠٦	٣,٠٠٠	١١٣,٧٦٧	٧,٣٤
	أو كيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع	٢٤٠,٠٠٠	٨٠,٨٨٠	٥,٢٢
	شركة الدواء للخدمات الطبية المحدودة	٥,٦٥٠	٤٥,١٧١	٢,٩١
	مطاعم أمريكانا	١٦٥,٠٠٠	٣٧,٩٨٠	٢,٤٥
	شركة أسمنت عُمان ش.م.ع.ع	٥٩,٨٣٣	٢٢,٦١٧	١,٤٦
			١,٣٩٨,١٥٩	٩٠,١٩

(ح) فيما يلي تفاصيل أكبر خمس مشتريات أوراق مالية خلال السنة:

٢٠٢٤	التكلفة ع.ر	
	٣١٧,٨٢٧	صكوك بنك نزوى
	٢٨٦,٠٢٠	ميثاق للصكوك الإصدار ٣
	٢٣٠,٠٠٠	بنك العز - صكوك دائمة بمعدل ٦,٥
	١٤٤,١٥٧	شركة الصفاء للأغذية ش.م.ع.ع
	١٤٢,٦٠١	شركة الأنوار لبلاط السيراميك ش.م.ع.ع

(ط) فيما يلي تفاصيل أكبر خمسة مبيعات أوراق مالية خلال السنة:

٢٠٢٤	متحصلات ع.ر	
	٢٠٢,٢٤١	شركة الصفاء للأغذية ش.م.ع.ع
	١٣٥,٧١٢	شركة الأنوار للسيراميك ش.م.ع.ع
	٨٠,٧٢٨	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
	٥١,٣٥٦	شركة التعاونية للتأمين التعاوني
	٥٠,٧٥٠	شركة موانئ أبوظبي ش.م.ع

٦- النقد والنقد المُعادل

٢٠٢٤	ع.ر	
	١٠٠,٨٩٣	رصيد لدى وسطاء [إيضاح ٨/د]
	٣١,٣٧٧	وكالة تحت الطلب
	١٣٢,٢٧٠	

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات عن القوائم المالية

٧- مستحقات وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٤	
ع . ر	
٢,٢٨٢	مبالغ مستحقة الى أطراف ذات علاقة (إيضاح ٨/ب)
١,٢٥٧	أتعاب الحفظ الأمين وأتعاب إدارية واجبة السداد
٢,٦٤٩	أرصدة دائنة أخرى
٦,١٨٨	

٨- تعاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

(أ) يُبرم الصندوق في نطاق النشاط المُعتاد تعاملات مع مدير الاستثمار والهيئة الإدارية للصندوق وشركات يملك فيها بعض أعضاء الهيئة الإدارية للصندوق سيطرة أو نفوذًا كبيرًا. وتتم هذه التعاملات بموجب شروط موافق عليها من قبل الهيئة الإدارية للصندوق. فيما يلي طبيعة وحجم تعاملات الأطراف ذات العلاقة المُبرمة خلال السنة:

٢٠٢٤	
ع . ر	
١٣,٢٣١	أتعاب الإدارة

(ب) المبالغ التالية المستحقة الى أطراف ذات علاقة لا تخضع لمعدل أرباح وهي واجبة الدفع وفقًا لشروط الاتفاقية المُعتمدة من قبل الهيئة الإدارية للصندوق.

٢٠٢٤	
ع . ر	
٢,٢٨٢	أتعاب الإدارة

(ج) بالإضافة الى ما تقدّم، يقوم الصندوق بشراء وبيع الاستثمارات المتداولة في بورصة مسقط والأسواق الخليجية والأمريكية من خلال وسيط ذي علاقة. يتم دفع عمولة الوساطة على هذه التعاملات في نطاق الأسعار التي تحددها سوق الأسهم المعنية. فيما يلي مُلخص لتعاملات البيع والشراء هذه خلال السنة:

٢٠٢٤	
ع . ر	
٢,٨٣٩,٨٦١	شراء استثمارات
١,٥٠٠,٠٤٠	بيع استثمارات
٨,٨٤١	عمولة الوساطة

(د) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، يتكون الرصيد لدى الوسيط من النقد والنقد المعادل بقيمة ١٠٠,٨٩٣ ريال عماني والذي يتم الاحتفاظ به كإمانة من قبل وسيط ذي علاقة، نيابة عن الصندوق، في نطاق النشاط المُعتاد.

٩- الضريبة

طبقًا لأحكام المادة ١١٧ من قانون ضريبة الدخل الساري اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٠، فإنّ الدخل الذي تحقّقه صناديق الاستثمار القائمة في سلطنة عُمان بموجب قانون هيئة الخدمات المالية يجب أن يكون دخلًا مُعفى من الضريبة. وبناءً عليه، فإنّ الدخل الذي يُحقّقه الصندوق مُعفى من الضريبة في سلطنة عُمان، وبالتالي لم يتم تكوين أي مخصص ضريبة للفترة الحالية.

١٠- رأس مال الوحدات

(أ) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، يتكون عدد الوحدات المكتتب فيها من ١,٤٦٠,٣٢٠ وحدة مدفوعة بالكامل بقيمة ١ ريال عماني لكل وحدة. خلال السنة، لم يتم استرداد أي وحدة.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات عن القوائم المالية

١٠- رأس مال الوحدات (تابع)

(ب) فيما يلي تفاصيل حملة الوحدات الذين يملكون حوالي ١٠٪ أو أكثر من وحدات الصندوق في نهاية فترة الإقرار:

٢٠٢٤		
الوحدات المملوكة	%	
٤٩٠,٢٢٩	٢٣,٥٧	مؤسسة الإمام جابر بن زيد الوقفية
٢٤٥,٠٤٢	١٦,٧٨	أوقاف المساجد السلطانية
٢٠٠,٠٦٤	١٣,٧٠	مؤسسة الشيخ سعيد بن ناصر الحشار الوقفية
٢٠٠,٠٦٤	١٣,٧٠	صندوق وقفي لزيادة كفاءة الخدمات التقنية والاتصالات في مجال التعليم في سلطنة عُمان
١,١٣٥,٣٩٩	٧٧,٧٥	

(ج) وبعد نهاية الفترة المشمولة بالتقرير، اقترحت هيئة إدارة الصندوق توزيع أرباح نقدية على مالكي الوحدات بقيمة ٠,٦٠ ريالاً عمانياً لكل وحدة بقيمة ٨٨,١١٦ ريالاً عمانياً، والتي تخضع لموافقة مالكي الوحدات

١١- صافي قيمة الأصول للوحدة القائمة

يتم احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة بتقسيم صافي الأصول في نهاية السنة على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة كما يلي:

٢٠٢٤	
١,٥٥٠,٢٨١	صافي الأصول (بالريال العماني)
١,٤٦٠,٣٢٠	عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة
١.٠٦٢	صافي قيمة الأصول للوحدة (بالريال العماني)

١٢- صافي أرباح الوحدة

يتم احتساب صافي أرباح الوحدة بتقسيم صافي أرباح السنة على المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٤	
٨٨,١٢٢	صافي الأرباح (بالريال العماني)
١,٤٣٣,٠٧٧	المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال الفترة
٠.٠٦١	صافي أرباح الوحدة (بالريال العماني)

١٣- بيانات الأداء

النمو في استثمار	متوسط إجمالي
مفترض بقيمة	العائد السنوي %
١٠,٠٠٠ ر.ع	

١٠,٦٢٠ ٦,٢٠

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

متوسط إجمالي العائد السنوي والنمو في استثمار مفترض بقيمة ١٠,٠٠٠ ر.ع يشمل إعادة استثمار توزيعات أرباح (نقدية وأسهم مجانية)، إن وجدت. بيانات الأداء الواردة تمثل الأداء السابق وهي ليست ضماناً للأداء في المستقبل.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات عن القوائم المالية

١٤-	المعدلات بحسب الوحدة	٢٠٢٤ %
	عائد بسيط: (% من الأرباح بعد الضريبة إلى الرصيد الافتتاحي لصافي قيمة الأصول)	٦,١٠
	معدل المصروفات: (المصروفات إلى متوسط صافي قيمة الأصول)	٣,١٥
	معدل مصروفات الوساطة: (مصروفات الوساطة إلى متوسط صافي قيمة الأصول)	٠,٥٩
	معدل دوران المحفظة: (الأوراق المالية المتداولة إلى متوسط صافي قيمة الأصول)	١٤٥,١٣
	معدل الالتزامات: (% من الالتزامات إلى الرصيد الختامي لصافي قيمة الأصول)	٠,٤٠

١٥-	جدول الأموال للوحدة	٢٠٢٤ ع.ر
	تغيرات صافي قيمة الأصول للوحدة:	
	الدخل	٠,٠٤٨
	صافي أرباح الاستثمار (مُحققة وغير مُحققة)	٠,٠٤٥
	مصروفات	(٠,٠٣٢)
	صافي الزيادة في صافي قيمة الأصول	٠,٠٦١
	صافي قيمة الأصول عند التأسيس	١,٠٠٠
	صافي أرباح حركة الوحدات	٠,٠٠١
	صافي قيمة الأصول في نهاية الفترة	١,٠٦٢
	عمولات الوساطة	(٠,٠٠٦)

- ١٦- أتعاب إدارة وأتعاب إدارية وأتعاب الحافظ الأمين وأتعاب الاستشارات الشرعية
- هناك أتعاب إدارة قدرها ١٣,٢٣١ ريال عماني بواقع ٠,٩٪ في السنة مستحقة الدفع إلى مدير الاستثمار عن الفترة. يتم احتساب أتعاب إدارة الاستثمار كل أسبوع وهي تدفع /تستحق كل ربع سنة.
 - هناك أتعاب الحافظ الأمين وأتعاب إدارية قدرها ٤,٩١٨ ريال عماني مستحقة الدفع إلى الحافظ الأمين ومدير الصندوق عن الفترة. علماً بأن أتعاب الحافظ الأمين والأتعاب الإدارية تشمل رسوماً على أساس ٠,١٥٪ من صافي قيمة الأصول، وهي تخضع لأتعاب لا تقل عن ٥,٠٠٠ ريال عماني في السنة مستحقة الدفع إلى الحافظ الأمين والمدير. المبالغ مستحقة الدفع إلى أمناء الحفظ من الباطن ويتم سداد تكاليف التعاملات الثانوية الأخرى بالقيمة الفعلية.
 - هناك أتعاب الاستشارات الشرعية بقيمة ١,٤٧٠ ريال عماني بواقع ٠,١٪ في السنة تستحق الدفع إلى شركة الاستشارات الشرعية عن السنة. يتم احتساب أتعاب الاستشارات الشرعية أسبوعياً وهي تدفع / تستحق كل ربع سنة.
 - يتم احتساب هذه الأتعاب كل أسبوع على صافي قيمة أصول الصندوق طبقاً للبند والشروط التي يتم الاتفاق عليها مع مدير الاستثمار والمدير والحافظ الأمين وشركة الاستشارات الشرعية على النحو الذي وافقت عليه الهيئة الإدارية للصندوق وهي تستحق الدفع كل ربع سنة.

١٧- أتعاب الأداء

يتم احتساب أتعاب الأداء واستحقاقها كل ربع سنة باستخدام المتوسط المرجح للوحدات المُصدرة وهي تستحق الدفع إلى مدير الاستثمار في نهاية كل سنة مالية. في حالة زيادة صافي قيمة أصول الصندوق بأكثر من ٩٪ في نهاية السنة المالية مقارنة بنهاية السنة المالية السابقة ("معدل الحاجز")، فإن مدير الاستثمار سيحصل على ١٠٪ من أي قيمة تتجاوز نسبة ٩٪. خلال السنة، ليس هناك أي أتعاب أداء مستحقة إلى مدير الاستثمار.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات عن القوائم المالية

١٨- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٤	
ع.ر	
٣,٢٠٠	أتعاب مهنية وقانونية
٣,١٩٦	رسوم التسجيل
١,٤٧٠	رسوم الاستشارات الشرعية
٦,٣٧٢	ضريبة قيمة مضافة ومصروفات أخرى
١٤,٢٣٨	

١٩- المخاطر المالية وإدارة رأس المال

يُركز البرنامج الشامل لإدارة المخاطر بالصندوق على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالية وهو يسعى لتقليل التأثيرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. يقوم مدير الاستثمار بإدارة المخاطر تحت إشراف الهيئة الإدارية للصندوق.

إنَّ الهدف من إدارة المخاطر هو التأكد من أنَّ الصندوق يعمل ضمن مستويات المخاطر المحددة والتي يتم مراقبتها من قبل مدير الاستثمار. يتم قياس مستويات المخاطر ومراقبتها بشكل مستمر، ويقدم مدير الاستثمار تقارير دورية إلى الهيئة الإدارية للصندوق حول مدى الامتثال لمستويات المخاطر المحددة.

إنَّ أنشطة الصندوق تعرضه لمخاطر مالية مختلفة: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر أسعار السوق ومخاطر العملات) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

(أ) مخاطر أسعار السوق

إنَّ مخاطر أسعار السوق هي مخاطر خسارة برأس المال نتيجة تغيرات سلبية في الأسعار السوقية للأصول المالية. يتاجر الصندوق في الأسهم العادية والصكوك المعرضة لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية. تتم عملية إدارة مخاطر أسعار السوق للصندوق من خلال المراقبة اليومية لأوضاع السوق بشكل عام من قبل مدير الاستثمار.

يقوم مدير الاستثمار بمراجعة دورية للوضع العام للسوق ومستويات الاتجاهات والمخاطر حسب كل حالة على حده، ويتم التوصل إلى قرارات الاستثمار اللازمة لضمان التقيد بالحدود المقررة في جميع الأوقات بشرط توفر الظروف الملائمة في السوق.

تركز استراتيجية الصندوق على الفرص الاستثمارية المتوقعة أن تُنتج عوائد جذابة على المدى المتوسط إلى الطويل. وتتمثل العوامل الرئيسية التي تم تحليلها واستخدامها لتقييم الاستثمارات في الأسعار والعائدات ومعدلات إنتاج الأرباح.

يُخلص الجدول أدناه أثر ارتفاع/ انخفاض المؤشرات حسب الدولة على نتائج أعمال الصندوق للسنة. ويعتمد التحليل على افتراض أنَّ مؤشرات الأسهم / الصكوك قد ارتفعت/ انخفضت بنسبة ٥٪ مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى وكذلك حركة كافة استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للارتباط التاريخي مع المؤشر:

٢٠٢٤	
ع.ر	
٤٧,٨٥٧	سلطنة عُمان
١٨,٢٤٦	الولايات المتحدة الأمريكية
٢,٢٥٩	المملكة العربية السعودية
١,٨٩٩	الإمارات العربية المتحدة
٧٠,٢٦١	

(ب) مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر الناشئة عن كون أوضاع العملة الأجنبية التي يتخذها الصندوق قد تؤثر سلباً على صافي قيمة الأصول نتيجة التقلبات في معدلات صرف العملات. يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية الناشئة عن مستويات التعرض لمخاطر العملات أساساً فيما يتعلق بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي والريال السعودي.

تري الهيئة الإدارية للصندوق أنَّه ليس هناك مخاطر كبيرة ناتجة عن العملات الأجنبية نظراً لأنَّ عملات دول مجلس التعاون الخليجي ثابتة مقابل الدولار الأمريكي.

إيضاحات عن القوائم المالية

١٩- المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

ج) مخاطر الائتمان

تنشأ مخاطر الائتمان عندما يفشل الطرف المقابل بالأدوات المالية في الوفاء بالتزاماته أو ارتباطاته التي أبرمها مع الصندوق، مما ينتج عنه خسارة مالية للصندوق. وهي تنشأ أساساً عن المبالغ المستحقة من الوسيط والنقد والنقد المعادل.

يتم مراقبة المركز الائتماني للصندوق بشكل مستمر من قبل مدير الاستثمار ويتم مراجعته من قبل الهيئة الإدارية للصندوق على أساس دوري. إن الحد الأقصى لمستوى التعرض لمخاطر الائتمان يركز على صافي القيمة الدفترية المفصّل عنها في قائمة المركز المالي.

أرصدة بنكية:

مخاطر الائتمان عن الأرصدة البنكية المحتفظ بها في حسابات جارية/ حسابات تحت الطلب لدى البنوك الإسلامية المحلية والدولية والوسطاء ومُدراء المحافظ يتم إدارتها عن طريق ضمان الاحتفاظ بالأرصدة فقط لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات سمعة طيبة.

لا يُتوقع أن تكون خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة البنكية جوهرية بالنسبة للمركز المالي للصندوق في نهاية فترة الإقرار، وبالتالي لم يتم تكوين مخصص مقابلها.

د) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر الحالية والمتوقعة على الأرباح أو رأس المال الناشئة عن عدم قدرة الصندوق على الوفاء بالتزاماته في تواريخ استحقاقها.

يتعرض الصندوق لعمليات استرداد نقدية من حملة الوحدات. يتم استرداد الوحدات القابلة للاسترداد عند الطلب بناءً على خيار حامل الوحدة. ووفقاً لنشرة إصدار الصندوق، يمكن استرداد الوحدات مقابل نقد بحد لا يتجاوز أكثر من ١٠٪ من إجمالي وحدات الصندوق القائمة في أي يوم عمل واحد. ولخفض مخاطر السيولة، يتم المتاجرة بكافة استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في سوق نشطة ويمكن التصرف فيها بسهولة.

من المتوقع سداد الالتزامات المالية للصندوق خلال ثلاثة أشهر من نهاية فترة الإقرار.

هـ) مخاطر معدل الأرباح

يتعرض الصندوق لمخاطر معدل الأرباح على الصكوك المحققة للأرباح التي يحتفظ بها. تتولى الإدارة التحكم في مخاطر معدل الأرباح من خلال المراقبة المستمرة للتغيرات في معدلات الأرباح.

ومقابل كل تغيير في معدل الأرباح بنسبة ٠,٥٪، فإن أثره على قائمة الدخل سيبلغ تقريباً ٦,٠٥٨ ريال عماني بناءً على مستوى الصكوك المحققة للأرباح في نهاية فترة الإقرار.

و) إدارة رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق القابل للاسترداد في صافي أصول الصندوق. يمكن أن يتغير مبلغ صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات القابلة للاسترداد بشكل يومي، حيث أن الصندوق معرض يومياً لعمليات الاكتتاب والاسترداد وفقاً لما يقرره حملة الوحدات.

إن أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال القابل للاسترداد هي تمكين الصندوق من مواصلة عملياته طبقاً لمبدأ الاستمرارية لكي يستمر في توفير عوائد كافية إلى حملة الوحدات. وليس هناك أي متطلبات رأس مال مفروضة من جهات خارجية ومُلزمة للصندوق.

ولغرض المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، ينتهج الصندوق سياسة مراقبة مستوى الاكتتاب والاسترداد المرتبط بالأصول وتعديل مبلغ التوزيعات التي يدفعها الصندوق إلى حملة الوحدات القابلة للاسترداد.

تقوم الهيئة الإدارية للصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات القابلة للاسترداد.

إيضاحات عن القوائم المالية

٢٠ - تعريف المعدلات

صافي قيمة الأصول

يتم احتساب صافي قيمة الأصول من خلال طرح إجمالي الالتزامات من إجمالي أصول الصندوق. يتم احتساب صافي قيمة الأصول للوحدة للصندوق بتقسيم صافي قيمة الأصول على عدد الوحدات القائمة في نهاية فترة الإقرار.

متوسط إجمالي العائد السنوي

تم احتساب المتوسط السنوي المركب لمعدل العائد على افتراض أنه تم إعادة استثمار جميع توزيعات الأرباح في وقت توزيعها. متوسط إجمالي العائد السنوي هو على أساس صافي قيمة الأصول في تاريخ الشراء، وهو لا يعكس تسديد التكاليف الأولية للمبيعات.

معدل المصروفات

المصروفات خلال السنة (مصروفات معدل الأرباح + جميع مصروفات الإدارة ومصروفات أخرى)، مقسومة على المتوسط المرجح لمبلغ صافي قيمة الأصول [(الرصيد الافتتاحي لصافي قيمة الأصول + الرصيد الختامي لصافي قيمة الأصول) ÷ ٢] للفترة.

عائد بسيط

يتم احتسابه من خلال تقسيم ربح/(خسارة) الوحدة بعد الضريبة للسنة على صافي قيمة الأصول للوحدة في بداية الفترة. أو يمكن احتسابه من خلال تقسيم مجموع توزيعات أرباح الوحدة والتغيير في صافي قيمة الأصول خلال الفترة على صافي قيمة الأصول للوحدة في بداية الفترة.

معدل مصروفات الوساطة

مصروفات عمولات الوساطة خلال السنة مقسومة على المتوسط المرجح لمبلغ صافي قيمة الأصول للفترة.

معدل دوران المحفظة

متوسط سعر الأصول التي يتم شراؤها وسعر الأصول التي يتم بيعها [(مشتريات + مبيعات) ÷ ٢] خلال الفترة، مقسوم على المتوسط المرجح لمبلغ صافي قيمة الأصول للفترة.

معدل الالتزامات

الالتزامات في نهاية السنة مقسومة على مبلغ صافي قيمة الأصول في نهاية الفترة.