

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المكتب المُسجّل والمركز الرئيسي للأعمال:

ص. ب ٧٥١
الرمز البريدي ١١٢
سلطنة عُمان

مور ستيفنز ش م م

مكتب رقم ٤١ ، الطابق الرابع
مبنى رقم ١٠٢٢ ، الطريق رقم ١٠١٣
شارع الولج ، القرم، ص.ب: ٩٣٣
الرمز البريدي: ١١٢ ، سلطنة عمان

ت +٩٦٨ ٢٤٠٦١٠٠٠

ف +٩٦٨ ٢٤٠٦١٠٩٩

أي info@moore-oman.com

www.moore-oman.com

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 ٣ إلى ٢١، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في أموال حملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للفترة 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 ٢٠٢٥ 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.

المعلومات الأخرى

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 جوهرية. 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 الإدارة والهيئة الإدارية للصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من أي أخطاء جوهرية، 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 الوفي 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. علماً بأن التأكيد المعقول يمثل تأكيداً على مستوى عالٍ من الضمان، ولكنه لا يمثل ضماناً بأن عملية التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ستمكن دائماً 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، فردياً أو كلاً، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون استناداً إلى هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق التي نُجريها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نستخدم تقديرات مهنية ونمارس الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. ونقوم أيضاً 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 أساساً 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، نظراً 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 فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المُستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات التابعة التي قامت بها الإدارة.
 - صياغة خلاصة حول مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية للمحاسبة، وما إذا كان هناك، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، عدم يقين جوهرية يتعلق بالأحداث أو الظروف ومن شأنه أن يلقي بظلال شك كبيرة حول قدرة الصندوق على مواصلة عملياته طبقاً لمبدأ الاستمرارية. وإن خُصنا إلى وجود عدم يقين جوهرية، 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 خُلاصتنا 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 طبقاً 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 نُحدده 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.

Mona Stephens

Jeasad

براساد إينا
الشريك



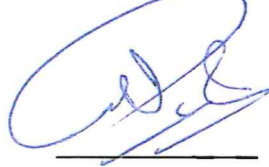
رقم العضوية - ١١٧٨٠٦
معهد المحاسبين القانونيين في الهند

٢٩ يناير ٢٠٢٦

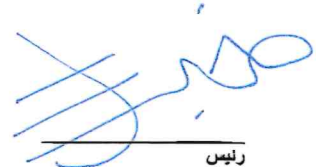
صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

قائمة المركز المالي			
٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
ع.ر.	ع.ر.		
			الأصول
١,٤٠٥,٢٢١	٤,٠٣٢,٣٩٤	(١٥	الاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة
١٣٢,٢٧٠	١٠٤,٢٨٨	٦	النقد والتقدم المعادل
١٨,٩٧٨	٤٢,٥٨٢		الفوائد المستحقة
١,٥٥٦,٤٦٩	٤,١٧٩,٢٦٤		إجمالي الأصول
			الالتزامات
٦,١٨٨	٩٤,٢٥٨	٧	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
٦,١٨٨	٩٤,٢٥٨		إجمالي الالتزامات
١,٥٥٠,٢٨١	٤,٠٨٥,٠٠٦		إجمالي صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات
١,٠٦٢	١,١٤٧	١١	صافي قيمة الأصول للوحدة

وافقت الهيئة الإدارية للصندوق على هذه القوائم المالية وصرحت بإصدارها في ١ / ٢٠٢٦ / ٢٩ وقعتها نيابة عنها:



عضو
الهيئة الإدارية للصندوق



رئيس
الهيئة الإدارية للصندوق

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

قائمة الدخل الشامل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
₪	₪		
			الدخل
٦٩,٨٨٨	١٨٢,٢٥٨		إيرادات الأرباح الموزعة والفوائد
٥٤,٠١٨	٦٧,١٠٦	(٥ أ)	صافي الأرباح المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة
١١,٣٨٢	١٥٣,٠٩١	(٥ أ)	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة
١٣٥,٢٨٨	٤٠٢,٤٥٥		
			المصروفات
١٣,٢٣١	٢٥,١٢٧	١٦	أتعاب الإدارة
--	٤,٧٠٤	١٧	رسوم الأداء
٨,٨٤١	١٧,٣٩٣	٨ ب)	عمولة الوساطة
٥,٩٣٨	٧,٩٤٣		الخسارة من صرف عملات أجنبية
--	٧,٠٠٠	(٨ أ)	أتعاب الهيئة الإدارية للصندوق
٤,٩١٨	٥,٢٤٧	١٦	أتعاب إدارية وأتعاب خدمات الحافظ الأمين
١٤,٢٣٨	٢٨,٦٠٦	١٨	مصروفات عمومية وإدارية
٤٧,١٦٦	٩٦,٠٢٠		
٨٨,١٢٢	٣٠٦,٤٣٥		صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للسنة
٠,٠٦١	٠,١٢٢	١٢	صافي أرباح الوحدة

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

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

قائمة التغيرات في أموال حملة الوحدات

عدد الوحدات	رأس مال الوحدات	أرباح مُحتجزة	المجموع	
ع	ع	ع	ع	
سنة ٢٠٢٤				
١,٤٢٥,٩٨٠	١,٤٢٥,٩٨٠	--	١,٤٢٥,٩٨٠	الاكتتاب الأولي في الوحدات
٣٤,٣٤٠	٣٤,٣٤٠	--	٣٤,٣٤٠	اكتتاب في وحدات خلال السنة
--	--	١,٨٣٩	١,٨٣٩	ربح من الاكتتاب في وحدات خلال السنة
--	--	٢٨,٥٢٠	٢٨,٥٢٠	رسوم الترتيب
--	--	(٢٨,٥٢٠)	(٢٨,٥٢٠)	مصاريف الإصدار
--	--	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

عدد الوحدات	رأس مال الوحدات	أرباح مُحتجزة	المجموع	
ع	ع	ع	ع	
سنة ٢٠٢٥				
١,٤٦٠,٣٢٠	١,٤٦٠,٣٢٠	٨٩,٩٦١	١,٥٥٠,٢٨١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢,١٠٠,٤١١	٢,١٠٠,٤١١	--	٢,١٠٠,٤١١	اكتتاب في وحدات خلال السنة
--	--	٢١٥,٩٩٥	٢١٥,٩٩٥	ربح من الاكتتاب في وحدات خلال السنة
--	--	(٨٨,١١٦)	(٨٨,١١٦)	الأرباح الموزعة خلال السنة
--	--	٣٠٦,٤٣٥	٣٠٦,٤٣٥	صافي الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٥٦٠,٧٣١	٣,٥٦٠,٧٣١	٥٢٤,٢٧٥	٤,٠٨٥,٠٠٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

قائمة التدفقات النقدية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٨٨,١٢٢	٣٠٦,٤٣٥	صافي أرباح الفترة
		تعديلات لـ:
(٥٤,٠١٨)	(٦٧,١٠٦)	صافي الأرباح المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة
(١١,٣٨٢)	(١٥٣,٠٩١)	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة
(٢,٨٣٩,٨٦١)	(٦,٠٤٣,١٠٧)	شراء الاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة
١,٥٠٠,٠٤٠	٣,٦٣٦,١٣١	عوائد تصفية الاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة
(١,٣١٧,٠٩٩)	(٢,٣٢٠,٧٣٨)	التدفقات النقدية التشغيلية قبل تغييرات رأس المال العامل
		تغييرات رأس المال العامل:
(١٨,٩٧٨)	(٢٣,٦٠٤)	الأرباح المستحقة
٦,١٨٨	٨٨,٠٧٠	المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى
(١,٣٢٩,٨٨٩)	(٢,٢٥٦,٢٧٢)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١,٤٢٥,٩٨٠	--	الاكتتاب الأولي في الوحدات
--	٢,٣١٦,٤٠٦	الإيرادات من الاكتتاب في الوحدات (بما في ذلك رسوم الاكتتاب)
--	(٨٨,١١٦)	الأرباح الموزعة المدفوعة
٣٦,١٧٩	--	رسوم الترتيب المحصلة
١,٤٦٢,١٥٩	٢,٢٢٨,٢٩٠	صافي النقد المتولد من الأنشطة التمويلية
١٣٢,٢٧٠	(٢٧,٩٨٢)	(إنخفاض) / زيادة في النقد والنقد المعادل خلال السنة
--	١٣٢,٢٧٠	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
١٣٢,٢٧٠	١٠٤,٢٨٨	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢١ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

١- الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

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

الهدف الاستثماري للصندوق هو الاستثمار في محفظة متنوعة من الأوراق المالية المتداولة، بما في ذلك الأسهم والصكوك وغيرها من الأدوات المالية المتوافقة مع الشريعة، وفقاً لسياسة الاستثمار الخاصة بالصندوق، بهدف تحقيق النمو والدخل على المدى الطويل.

ترتيبات هامة:

(أ) تعد شركة أوبار كابيتال ش.م.ع. مدير الاستثمار للصندوق، حيث تدير استثمارات الصندوق وعملياته اليومية وتقدم خدمات الاستشارات الاستثمارية. يتم ممارسة الحوكمة والسيطرة على الصندوق من قبل جهة إدارة الصندوق، والتي تتحمل مسؤولية صياغة استراتيجية الاستثمار والإرشادات ذات الصلة التي يعتمدها الصندوق.

(ب) الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ع.م هي الأمين والمدير الإداري للصندوق. يتم الاحتفاظ بأصول الصندوق لدى الأمين الذي يقع مقره الرئيسي داخل سلطنة عُمان، بالنسبة للمعاملات الأجنبية، يجوز للأمين تعيين أمناء فرعيين.

(ج) تعد شركة التزام للاستشارات الشرعية المالية ذ.م.م المستشار الشرعي للصندوق، حيث تقدم المشورة لمدير الاستثمار بشأن معايير الاختيار والاستثمار في الأدوات ذات الصلة لضمان التزام استثمارات الصندوق بإرشادات الشريعة.

٢- أساس الإعداد واعتماد معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

٢-١ 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 العماني.

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

تم إعداد القوائم المالية على أساس المعايير المحاسبية والتفسيرات والتعديلات السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥. وقد اعتمد الكيان معيار المحاسبة الدولي المعدل رقم ٢١ "تأثيرات التغييرات في أسعار الصرف الأجنبي" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والذي كان ساريًا للفترة المحاسبية الحالية.

تحدد التعديلات كيفية تقييم الكيان لمدى قابلية صرف العملة، وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري عند عدم توفر القابلية للصرف، كما تقدم متطلبات إفصاح إضافية تتعلق بمثل هذه الظروف.

ترى الإدارة أن اعتماد هذا التعديل لم يكن له أي أثر جوهري على الإقرار أو القياس أو العرض أو الإفصاح عن البنود الواردة في القوائم المالية للفترة المحاسبية الحالية.

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

يتم الإفصاح أدناه عن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها لكنها لم تصبح سارية بعد. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير والتعديلات، إذا كانت قابلة للتطبيق، عند بدء سريانها.

- تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ "الأدوات المالية" ومعيار التقارير المالية الدولية رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" (متطلبات تصنيف وقياس الأدوات المالية والعقود التي تشير إلى الكهرياء المعتمدة على الطبيعة).
- التعديلات السنوية على معايير التقارير المالية الدولية - المجلد رقم ١١ تعدل ما يلي:
 - معيار التقارير المالية الدولية رقم ١ "اعتماد المعايير لأول مرة" - المحاسبة عن التحوط بواسطة الكيان المعتمد لأول مرة؛
 - معيار التقارير المالية الدولية رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" - الريح أو الخسارة عند الشطب؛
 - التوجيهات الخاصة بتطبيق 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 المجمعة" - تحديد "الوكيل الفعلي"؛
 - معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية" - طريقة التكلفة.

إيضاحات عن القوائم المالية

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

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

• معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية" يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١ "عرض القوائم المالية". تهدف المتطلبات الجديدة إلى توفير معلومات تساعد على فهم أفضل للأداء المالي للكيان، وتحسين تسمية المعلومات وتجميعها وتفصيلها، والإفصاح عن مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة في القوائم المالية.

باستثناء اعتماد معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٨، ترى الإدارة أن اعتماد التعديلات الأخرى ليس من المرجح أن يكون له أي أثر جوهري على الإقرار أو القياس أو العرض أو الإفصاح عن البنود في القوائم المالية للفترة المستقبلية.

٣- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

عند إعداد القوائم المالية، يتطلب من الصندوق تقديم افتراضات وتقديرات من شأنها التأثير على المبالغ المُفصح عنها للدخل والمصروفات والأصول والالتزامات والإفصاحات التابعة. علمًا بأن استخدام المعلومات المتوفرة واستخدام المنطق على أساس الخبرة السابقة والمواضيع المُصاحبة الأخرى هي من العوامل الكامنة عند تكوين التقديرات. وقد تختلف النتائج الفعلية في المستقبل عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. ويتم الاعتراف بالمراجعات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بذلك. وعلى وجه الخصوص، تشمل التقديرات التي تنطوي على عدم اليقين والأحكام والتي لها تأثير جوهري على القوائم المالية، الأحكام المتعلقة بتصنيف الاستثمارات عند الاعتراف الأولي بها.

يقوم الصندوق بتحديد تصنيف الاستثمارات بناءً على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للاستثمارات وعلى نموذج الصندوق لإدارة هذه الاستثمارات.

لقد قررت الإدارة أن نموذج أعمال الصندوق يقوم على إدارة الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، بهدف أساسي يتمثل في تحقيق العوائد من خلال أنشطة التداول بدلاً من الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. ويستند هذا الاستنتاج إلى نية شراء وبيع الاستثمارات بشكل متكرر بدلاً من الاحتفاظ بها على المدى الطويل. كما يقيم الصندوق أداءه استنادًا إلى التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات.

٤- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية

تم تطبيق السياسات المحاسبية التالية بثبات عند التعامل مع البنود التي تعتبر 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.

(ب) الأصول المالية

تتكون الأصول المالية للصندوق من استثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة، والنقد والنقد المعادل، والفوائد المستحقة. وتصنف هذه الأصول المالية عند الاعتراف الأولي ثم تُقاس لاحقًا بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة أو بالتكلفة المطفأة. ويعتمد تصنيف الأصول المالية عند الاعتراف الأولي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الصندوق لإدارته.

لكي يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة، يجب أن يولد تدفقات نقدية تكون عبارة عن "مدفوعات أصلية وأرباح فقط" على المبلغ الأصلي المستحق، ويتم إجراؤه على مستوى الأداة المالية.

يشير نموذج عمل الصندوق في إدارة الأصول المالية إلى الطريقة التي يدير بها أصوله المالية من أجل توليد التدفقات النقدية. ويحدد نموذج العمل ما إذا كانت التدفقات النقدية ستتحقق من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو من بيع الأصول المالية، أو من كليهما معًا.

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 مُختلف الفئات:

صندوق غراس الوقي الاستثمائي

القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٤- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ب) الأصول المالية (تابع)

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 والفائدة على المبلغ الرئيسي غير المدفوع.

يتم إدراج دخل الأصول المالية، إن وجد، في دخل الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال. وتعرض خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، كبنء مستقل في قائمة الدخل.

الأصول المالية بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة

يصنف الصندوق الأصول المالية التالية بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة:

- الاستثمارات في أدوات الدين التي لا تستوفي معايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة عبر الدخل الشامل الآخر
- الأصول المالية المحتفظ بها لأغراض التداول، و
- الاستثمارات في حقوق الملكية التي لم يختر الصندوق الاعتراف بأرباحها وخسائرها بالقيمة العادلة عبر الدخل الشامل الآخر.

تُقيد الأصول المالية بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات الصافية في القيمة العادلة في قائمة الدخل. ويُعترف الأرباح الموزعة على الاستثمارات في قائمة الدخل عند ثبوت الحق في استلامها.

قياس القيمة العادلة:

صنّف الصندوق قياسات القيمة العادلة على أساس متكرر باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة يعكس مدى أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات. ويشتمل تسلسل القيمة العادلة على المستويات التالية:

- الأسعار المقتبسة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المماثلة (المستوى ١)؛
- مدخلات غير أسعار مقتبسة مدرجة ضمن المستوى ١ ولكنها قابلة للرصد للأصل أو الالتزام،
- إما بشكل مباشر (أي كأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار) (المستوى ٢)؛ و
- مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند إلى بيانات سوقية قابلة للرصد (مدخلات غير قابلة للرصد) (المستوى ٣).

يتم تحديد القيمة العادلة لاستثمارات الصندوق باستخدام التسلسل الهرمي للمستوى ١.

(ج) المستحق من إلى الوسيط

تمثل المبالغ المستحقة من وإلى الوسيط ذممًا مدينة من بيع الأوراق المالية وذممًا دائنة من شراء الأوراق المالية على التوالي، والتي تم التعاقد عليها ولكن لم يتم تسويتها أو تسليمها بعد في نهاية الفترة المالية. ويتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة من وإلى الوسيط أوليًا بالمبلغ المتفق عليه بشكل غير مشروط، إلا إذا احتوت على مكونات تمويلية جوهرية، عندها يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

(د) أتعاب الإدارة وأتعاب التوزيع وأتعاب المستشار الاستثماري وأتعاب الأداء

تستحق رسوم الإدارة ورسوم الأداء لمدير الاستثمار. ويتم احتساب رسوم الإدارة بنسبة ٠,٩٠٪ سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق قبل خصم رسوم الإدارة والأداء، وتحتسب على أساس أسبوعي وتُدفع بأثر رجعي على أساس ربع سنوي.

يتم احتساب رسوم الأداء وتسجيلها على أساس ربع سنوي باستخدام متوسط الوحدات المصدرة المرجح، وتستحق لمدير الاستثمار في نهاية كل سنة مالية. وفي حال زيادة صافي قيمة أصول الصندوق بأكثر من ٩٪ في نهاية السنة مقارنة بنهاية السنة السابقة (معدل العائق)، يحق لمدير الاستثمار الحصول على ١٠٪ من أي قيمة تتجاوز نسبة ٩٪.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٤- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(د) أتعاب الإدارة وأتعاب التوزيع وأتعاب المستشار الاستثماري وأتعاب الأداء (تابع)

تستحق رسوم الاستشارات الشرعية للمستشار الشرعي. وتبلغ رسوم الاستشارات الشرعية ٤,٠٠٠ عملاً سنوياً، ويتم احتسابها على أساس أسبوعي وتُدفع على أساس ربع سنوي.

(هـ) النقد والنقد المُعادِل

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد والنقد المُعادِل من أرصدة البنوك، بما في ذلك ودائع الوكالة.

يشمل النقد والنقد المُعادِل أيضًا أرصدة النقد المُحتفظ بها لدى الوسطاء في نهاية الفترة المالية، والتي تكون متاحة للاستثمار حسب تقدير مدير الاستثمار.

(و) المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف بالمصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى أولاً بالقيمة العادلة، ثم يتم عرضها لاحقاً بالتكلفة المضافة.

(ز) الضرائب

بموجب القوانين الحالية في سلطنة عُمان، لا توجد ضرائب على الدخل أو أرباح رأس المال أو أي ضرائب أخرى مستحقة على الصندوق.

(ح) الوحدات القابلة للاسترداد

يتم إصدار واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد وفقاً لاختيار حاملها، بالأسعار المستندة إلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في وقت الإصدار أو الاسترداد. ويتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة بقسمة صافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات القابلة للاسترداد على إجمالي عدد الوحدات القابلة للاسترداد القائمة في جميع أيام العمل. ووفقاً لنشرة الصندوق، يتم تقييم المراكز الاستثمارية بناءً على آخر أسعار السوق المتداولة لغرض تحديد صافي قيمة الأصول لكل وحدة للاكتتابات والاسترداد.

عن كل عملية اكتتاب، يتلقى الصندوق صافي قيمة الأصول بالإضافة إلى رسوم الاكتتاب، والتي يحتفظ بها الصندوق. وتُصنّف رسوم الاكتتاب كإسهام من حملة الوحدات ويتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية.

(ط) المعاملات بالعملة الأجنبية

تُحول معاملات شراء وبيع العملات الأجنبية إلى الريال العُماني بسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. أما الأصول والالتزامات النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية الفترة المالية، فيتم تحويلها بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. وتُسجل فروق الصرف الناتجة في قائمة الدخل.

(ي) الأرباح المستحقة لحملة الوحدات

يُعترف بالأرباح المقترحة لحملة الوحدات القابلة للاسترداد عند الموافقة عليها من قبل جهة إدارة الصندوق.

(ك) الخسائر الائتمانية / الانخفاض في القيمة

بالنسبة للأصول المالية الخاضعة لانخفاض القيمة، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لم يحدث بها زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف الأولي، يتم توفير خسائر ائتمانية متوقعة عن الخسائر الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال الاثني عشر شهراً القادمة (خسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً). أما بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي حدث بها زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف الأولي، فيتم الاعتراف بخسائر ائتمانية متوقعة مدى الحياة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة طوال مدة التعرض المتبقية، بغض النظر عن توقيت التخلف عن السداد.

بالنسبة لأرصدة البنوك، والمستحق من الوسطاء، والفوائد المستحقة، يتم تعديل الخسائر الائتمانية المتوقعة فقط إذا كانت جوهرية.

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة لاسترداد الأصل المالي بكامله أو جزء منه.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٤- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

ك) الخسائر الائتمانية / الانخفاض في القيمة (تابع)

يقوم الصندوق بإجراء تقييم فردي لتحديد توقيت ومقدار الشطب بناءً على ما إذا كان هناك توقع معقول للاسترداد. ولا يتوقع الصندوق استرداداً جوهرياً من المبالغ المشطوبة. ومع ذلك، قد تظل الأصول المالية المشطوبة خاضعة لإجراءات التحصيل لضمان الامتثال لإجراءات الصندوق في استرداد المبالغ المستحقة.

ل) الالتزامات المالية

يتم قياس جميع الالتزامات المالية عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، ثم تُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

م) المخصصات

يُعترف بالمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو ضمني نتيجة لحدث سابق، ويكون من المحتمل أن يتطلب تسوية هذا الالتزام تدفقاً للخدمات الاقتصادية. وإذا كان الأثر جوهرياً، يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس التقييمات السوقية الحالية لقيمة الوقت للنقد، وعند الاقتضاء، المخاطر الخاصة بالالتزام.

٥- الاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة

أ) حركة الاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة خلال السنة كانت كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
₪	₪	
--	١,٤٠٥,٢٢١	في بداية السنة
٢,٨٣٩,٨٦١	٦,٠٤٣,١٠٧	المشتريات خلال السنة
(١,٥٠٠,٠٤٠)	(٣,٦٣٦,١٣١)	المبيعات خلال السنة
٥٤,٠١٨	٦٧,١٠٦	صافي الأرباح المحققة
١١,٣٨٢	١٥٣,٠٩١	التغيرات في القيمة العادلة خلال السنة
١,٤٠٥,٢٢١	٤,٠٣٢,٣٩٤	في نهاية السنة

ب) التحليل القطاعي للاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة يكون كما يلي:

٢٠٢٤	التكلفة	٢٠٢٥	التكلفة	
القيمة العادلة	₪	القيمة العادلة	₪	
٨٤٦,٥٨٢	٨٣٠,٠٨٤	٦٧٠,٧٠٠	٦٧٤,٦٥٧	الاستثمارات المحلية:
٧,٠٦٢	٩,٢١٤	٣٨٣,٥٠٠	٣٢٥,٦٥٦	البنوك والاستثمارات
١٠٣,٤٩٧	٩٧,٣٨٢	٢٣٢,١١٦	١٦١,٣٤١	الخدمات والقطاعات الأخرى
٩٥٧,١٤١	٩٣٦,٦٨٠	١,٢٨٦,٣١٦	١,١٦١,٧٤٤	الصناعية
--	--	٢,٧٤٦,٠٧٨	٢,٧١٧,٥٥٩	الاستثمارات الأجنبية:
٢٢٨,٨٥٨	٢٣٢,٨٤٥	--	--	البنوك والاستثمارات
١٣٦,٠٧١	١٤٠,١٢٥	--	--	صكوك حكومية
٨٣,١٥١	٨٤,١٨٩	--	--	الصناعية
٤٤٨,٠٨٠	٤٥٧,١٥٩	٢,٧٤٦,٠٧٨	٢,٧١٧,٥٥٩	الخدمات والقطاعات الأخرى
١,٤٠٥,٢٢١	١,٣٩٣,٨٣٩	٤,٠٣٢,٣٩٤	٣,٨٧٩,٣٠٣	الإجمالي

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٥- الاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة (تابع)

ج) التركيب القطاعي الملخص لمحفظة الاستثمارات كنسبة من صافي الأصول يكون كما يلي:

٢٠٢٤ %	٢٠٢٥ %	
٥٤,٦١	٨٣,٦٤	البنوك والاستثمارات
٥,٨٢	٩,٣٩	الخدمات والقطاعات الأخرى
١٥,٤٥	٥,٦٨	الصناعية
١٤,٧٦	--	صكوك حكومية
٩٠,٦٤	٩٨,٧١	

د) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم يكن لدى الصندوق أي استثمارات تمثل حصة الصندوق فيها ١٠٪ أو أكثر من رأس مال الجهة المستثمر فيها / الصكوك المصدرة (٢٠٢٤: لا يوجد).

هـ) استثمارات الصندوق التي تجاوزت ٥٪ من إجمالي محفظة استثمارات الصندوق هي كما يلي:

سنة ٢٠٢٥	عدد الأسهم / الصكوك	التكلفة ـ	القيمة العادلة ـ	% من إجمالي محفظة الاستثمار %
صكوك بنك وربة الدائمة ٦,٢٥٪	٩,١٠٠	٣٤٩,٢٢٩	٣٥٠,٨٧٩	٨,٧٠
صكوك بنك البلاد الدائمة ٦,٥٪	٨,٤٠٠	٣٢٢,٩٢٦	٣٢٧,٣٢٠	٨,١٢
صكوك بيت التمويل الكويتي الدائمة ٦,٢٥٪	٧,٨٠٠	٢٩٩,١٣٠	٣٠١,٠٥٨	٧,٤٧
صكوك ميثاق للصيرفة الإسلامية	٢٨٥,٠٠٠	٢٩٠,٧٠٠	٢٩٠,٧٠٠	٧,٢١
صكوك بنك الإنماء الدائمة ٦,٥٪	٦,٦٠٠	٢٥٣,٢٣١	٢٥٧,٦٤٦	٦,٣٩
صندوق اللؤلؤة للاستثمار العقاري	١,٥٠٠,٠٠٠	١٨٠,٦٥٦	٢٣٨,٥٠٠	٥,٩١
صكوك بنك الشارقة الإسلامي	٦,٠٦٠	٢٣٢,٦١٦	٢٣٤,٨٥٣	٥,٨٢
صكوك بنك العز الإسلامي الدائمة ٦,٥٪	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٥,٧٠
صكوك البنك العربي الوطني الدائمة ٦,٤٪	٥,٧٠٠	٢١٨,٥٩٥	٢٢١,٢٨٥	٥,٤٩
صكوك بنك الرياض ٦,٢٠٩٪	٥,٥٠٠	٢١١,٨٧٤	٢١٥,٦١٧	٥,٣٥
		٢,٥٨٨,٩٥٧	٢,٦٦٧,٨٥٨	٦٦,١٦

سنة ٢٠٢٤	عدد الأسهم / الصكوك	التكلفة ـ	القيمة العادلة ـ	% من إجمالي محفظة الاستثمار %
صكوك بنك نزوى	٣,١٥٤,٠٠٠	٣١٤,٠٦٤	٣٢٤,٨٦٢	٢٣,١٢
صكوك ميثاق للصيرفة الإسلامية	٢٨٦,٠٠٠	٢٨٦,٠٢٠	٢٩١,٧٢٠	٢٠,٧٦
صكوك بنك العز الإسلامي الدائمة ٦,٥٪	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	١٦,٣٧
صكوك أنابيب جرينسيف ٥,٧٨٪	٣,٥٠٠	١٤٠,١٢٥	١٣٦,٠٧١	٩,٦٨
الصكوك السيادية لسلطنة عمان ٥,٩٣٢٪	٣,٠٠٠	١١٥,٢٥٩	١١٥,٠٩١	٨,١٩
صكوك حكومة المملكة العربية السعودية ٥,٢٥٪	٣,٠٠٠	١١٧,٥٨٦	١١٣,٧٦٧	٨,١٠
أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع	٢٤٠,٠٠٠	٧٤,٧١٩	٨٠,٨٨٠	٥,٧٦
		١,٢٧٧,٧٧٣	١,٢٩٢,٣٩١	٩١,٩٨

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٥- الاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة (تابع)

(و) التحليل الجغرافي للاستثمارات يكون كما يلي:

الدولة	٢٠٢٥ القيمة العادلة هـ	% من صافي الأصول	٢٠٢٤ القيمة العادلة هـ	% من صافي الأصول
المملكة العربية السعودية	١,٥٤٧,٨٦٥	٣٧,٨٩	٤٥,١٧١	٢,٩١
سلطنة عمان	١,٢٨٦,٣١٥	٣١,٤٩	٩٥٧,١٤١	٦١,٧٤
دولة الكويت	٩٦٣,٣٦١	٢٣,٥٨	--	--
الإمارات العربية المتحدة	٢٣٤,٨٥٣	٥,٧٦	٣٧,٩٨٠	٢,٤٥
الولايات المتحدة الأمريكية	--	--	٣٦٤,٩٢٩	٢٣,٥٤
	٤,٠٣٢,٣٩٤	٩٨,٧٢	١,٤٠٥,٢٢١	٩٠,٦٤

(ز) تفاصيل أكبر عشرة استثمارات في نهاية فترة التقرير كانت كما يلي:

سنة ٢٠٢٥	عدد الأسهم / الصكوك	القيمة العادلة هـ	% من صافي الأصول
صكوك بنك وربة الدائمة ٦,٢٥%	٩,١٠٠	٣٥٠,٨٧٩	٨,٥٩
صكوك بنك البلاد الدائمة ٦,٥%	٨,٤٠٠	٣٢٧,٣٢٠	٨,٠١
صكوك بيت التمويل الكويتي الدائمة ٦,٢٥%	٧,٨٠٠	٣٠١,٠٥٨	٧,٣٧
صكوك ميثاق للصيرفة الإسلامية	٢٨٥,٠٠٠	٢٩٠,٧٠٠	٧,١٢
صكوك بنك الإنماء الدائمة ٦,٥%	٦,٦٠٠	٢٥٧,٦٤٦	٦,٣١
صندوق اللؤلؤة للاستثمار العقاري	١,٥٠٠,٠٠٠	٢٣٨,٥٠٠	٥,٨٤
صكوك بنك الشارقة الإسلامي	٦,٠٦٠	٢٣٤,٨٥٣	٥,٧٥
صكوك بنك العز الإسلامي الدائمة ٦,٥%	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٥,٦٣
صكوك البنك العربي الوطني الدائمة ٦,٤%	٥,٧٠٠	٢٢١,٢٨٥	٥,٤٢
صكوك بنك الرياض ٦,٢٠٩%	٥,٥٠٠	٢١٥,٦١٧	٥,٢٨
		٢,٦٦٧,٨٥٨	٦٥,٣٢

سنة ٢٠٢٤	عدد الأسهم / الصكوك	القيمة العادلة هـ	% من صافي الأصول
صكوك بنك نزوى	٣,١٥٤,٠٠٠	٣٢٤,٨٦٢	٢٠,٩٦
صكوك ميثاق للصيرفة الإسلامية	٢٨٦,٠٠٠	٢٩١,٧٢٠	١٨,٨٢
صكوك بنك العز الإسلامي الدائمة ٦,٥%	٢٣٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	١٤,٨٤
صكوك أنابيب جرينسيف ٥,٧٨%	٣,٥٠٠	١٣٦,٠٧١	٨,٧٨
الصكوك السيادية لسلطنة عمان ٥,٩٣٢%	٣,٠٠٠	١١٥,٠٩١	٧,٤٢
صكوك حكومة المملكة العربية السعودية ٥,٢٥%	٣,٠٠٠	١١٣,٧٦٧	٧,٣٤
أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع	٢٤٠,٠٠٠	٨٠,٨٨٠	٥,٢٢
شركة الدواء للخدمات الطبية ش.م.م	٥,٦٥٠	٤٥,١٧١	٢,٩١
شركة أمريكانا للمطاعم العالمية ش.م.ع	١٦٥,٠٠٠	٣٧,٩٨٠	٢,٤٥
شركة أسمنت عمان ش.م.ع	٥٩,٨٣٣	٢٢,٦١٧	١,٤٦
		١,٣٩٨,١٥٩	٩٠,١٩

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٥- الاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة (تابع)

ح) تفاصيل أكبر خمسة أوراق مالية تم شراؤها خلال السنة كما يلي:

التكلفة	سنة ٢٠٢٥
٣٥٦,٦٨٩	شركة تسلا
٣٤٧,٨٨١	صكوك بنك وربة الدائمة %٦,٢٥
٣٢٢,٠٣٤	صكوك بنك البلاد الدائمة %٦,٥
٢٩٩,٩١٠	صكوك بيت التمويل الكويتي الدائمة %٦,٢٥
٢٥٢,٤٥٤	صكوك بنك الإثراء الدائمة %٦,٥
التكلفة	سنة ٢٠٢٤
٣١٧,٨٢٧	صكوك بنك نزوى
٢٨٦,٠٢٠	صكوك ميثاق للصيرفة الإسلامية
٢٣٠,٠٠٠	صكوك بنك العز الإسلامي الدائمة %٦,٥
١٤٤,١٥٧	شركة الصفاء للأغذية ش.م.ع
١٤٢,٦٠١	شركة الأنوار لبلاط السيراميك ش.م.ع

ط) تفاصيل أكبر خمس أوراق مالية تم بيعها خلال السنة كما يلي:

العائدات	سنة ٢٠٢٥
٣٨١,٤٩٦	شركة تسلا
٢٣٢,٣٦٥	شركة طلبات القابضة ش.م.ع
٢١٩,٨٤٤	صكوك بنك نزوى
٢٠٢,٨٠٠	أوكيو للصناعات الأساسية (المنطقة الحرة الخاصة) ش.م.ع
٢٠٢,٨٠٠	أوكيو لشبكات الغاز ش.م.ع
العائدات	سنة ٢٠٢٤
٢٠٢,٢٤١	شركة الصفاء للأغذية ش.م.ع
١٣٥,٧١٢	شركة الأنوار لبلاط السيراميك ش.م.ع
٨٠,٧٢٨	شركة الصفاء للأغذية ش.م.ع
٥١,٣٥٦	شركة التعاونية لخدمات التأمين
٥٠,٧٥٠	شركة أبوظبي للموانئ ش.م.ع

٦- النقد والنقد المُعادل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣١,٣٧٧	١٠٤,٢٨٨	الرصيد لدى البنوك
١٠٠,٨٩٣	--	الرصيد لدى الوسيط [ملاحظة ٨ د]
١٣٢,٢٧٠	١٠٤,٢٨٨	

تطبق الملاحظة الإضافية التالية:

يحتفظ الصندوق بحسابات ودائع تحت الطلب لدى البنوك الإسلامية المحلية والعالمية، والتي تحمل فائدة / أرباحاً وفقاً للأسعار التجارية (٢٠٢٤ - نفس الشروط).

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

-٧- المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
	<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	
	٢,٢٨٢	٣٨,٨٣١	المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة [ملاحظة ٨ ج]
	--	٥٠,٠٥٤	المبالغ المستلمة للاشتراك، بانتظار التخصيص
	١,٢٥٧	١,٥٠٨	أتعاب الإدارة والحافظ الأمين المستحقة
	٢,٦٤٩	٣,٨٦٥	ذمم دائنة أخرى
	<u>٦,١٨٨</u>	<u>٩٤,٢٥٨</u>	

-٨- تعاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

(أ) يقوم الصندوق بإجراء معاملات في سياق النشاط العادي للأعمال مع مدير الاستثمار، وحملة الوحدات الرئيسيين، وجهة إدارة الصندوق، والكيانات التي يمتلك حملة الوحدات الرئيسيون أو أعضاء جهة إدارة الصندوق سيطرة أو تأثيرًا كبيرًا عليها. وتتم هذه المعاملات وفقًا لشروط يوافق عليها جهة إدارة الصندوق. وطبيعة وحجم المعاملات المهمة مع الأطراف ذات العلاقة التي أجريت خلال السنة / الفترة كانت كما يلي:

	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
	<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	
	١٣,٢٣١	٢٥,١٢٧	رسوم الإدارة
	--	٤,٧٠٤	رسوم الأداء
	--	٧,٠٠٠	رسوم جهة إدارة الصندوق

(ب) بالإضافة إلى ما ذكر أعلاه، يقوم الصندوق بشراء وبيع الاستثمارات المتداولة في سوق مسقط للأوراق المالية، وأسواق دول مجلس التعاون الخليجي، والأسواق الأمريكية من خلال وسيط طرف ذي علاقة. ويتم دفع عمولة الوساطة على هذه المعاملات وفق نطاق الأسعار المحدد من قبل سوق الأوراق المالية المعني. وملخص هذه المعاملات الشرائية والبيعية خلال السنة كما يلي:

	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
	<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	
	٢,٨٣٩,٨٦١	٦,٠٤٣,١٠٧	شراء الاستثمارات
	١,٥٠٠,٠٤٠	٣,٦٣٦,١٣١	بيع الاستثمارات
	٨,٨٤١	١٧,٣٩٣	عمولة الوساطة

(ج) المبالغ التالية المستحقة للأطراف ذات العلاقة غير خاضعة للفوائد، ويتم سدادها وفقًا لشروط الاتفاقية المعتمدة من قبل جهة إدارة الصندوق.

	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
	<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	
	--	٢٥,٣٤٣	المستحقات عن تسويات التداول
	--	٤,٧٠٤	رسوم الأداء
	٢,٢٨٢	٨,٧٨٤	رسوم الإدارة
	<u>٢,٢٨٢</u>	<u>٣٨,٨٣١</u>	

-٩- الضريبة

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

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

١٠- رأس مال الوحدات

(أ) عدد الوحدات المكتتب بها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ٣,٥٦٠,٧٣١ (٢٠٢٤ - ١,٤٦٠,٣٢٠) وحدة مدفوعة بالكامل بقيمة ١ م. لكل وحدة. خلال الفترة، تم الاكتتاب في مبدئياً ٢,١٠٠,٤١١ وحدة، ولم يتم استرداد أي وحدة (٢٠٢٤ - تم الاشتراك في ١,٤٦٠,٣٢٠ وحدة، ولم يتم استرداد أي وحدة).

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

٢٠٢٤	%	٢٠٢٥	%	
الوحدات المملوكة		الوحدات المملوكة		
٤٩٠,١٩٦	٣٣,٥٧	١,٢٢٢,١٦٤	٣٤,٣٢	مؤسسة الإمام جابر بن زيد الوقفية
٢٤٥,٠٩٨	١٦,٧٨	٤٨١,٧٠٢	١٣,٥٣	أوقاف المساجد السلطانية
--	--	٤٥٨,٣٠٣	١٢,٨٧	مؤسسة الشيخ مستهيل المعثني الوقفية الخاصة
٢٠٠,٠٠٠	١٣,٧٠	٢٠٠,٠٠٠	٥,٦٢	صندوق الشيخ سعيد ناصر الحشار الخيري
٢٠٠,٠٠٠	١٣,٧٠	٢١١,٣٥٣	٥,٩٤	السهم الوقفي التقني لرفع كفاءة خدمات التقنية والاتصالات في المؤسسات التعليمية
١,١٣٥,٢٩٤	٧٧,٧٥	٢,٥٧٣,٥٢٢	٧٢,٢٨	

١١- صافي قيمة الأصول للوحدة القائمة

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٥٥٠,٢٨١	٤,٠٨٥,٠٠٦	صافي الأصول (بالريال العماني)
١,٤٦٠,٣٢٠	٣,٥٦٠,٧٣١	عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة
١,٠٦٢	١,١٤٧	صافي قيمة الأصول للوحدة (بالريال العماني)

١٢- صافي الربح لكل وحدة

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٨٨,١٢٢	٣٠٦,٤٣٥	صافي الأرباح (بالريال العماني)
١,٤٣٣,٠٧٧	٢,٥١٣,٦٥٨	المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال السنة / الفترة
٠,٠٦١	٠,١٢٢	أرباح الوحدة (بالريال العماني)

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

١٣- بيانات الأداء

النمو في استثمار مفترض بقيمة ١٠,٠٠٠	متوسط إجمالي العائد السنوي %	سنة ٢٠٢٥
١١,٣٦٩	١٣,٦٩	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٢,٠٧٣	٩,٩٥	من تاريخ التأسيس وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

سنة ٢٠٢٤

١٠,٦٢٠	٦,٢٠	من تاريخ التأسيس وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
--------	------	--

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

١٤- المعدلات بحسب الوحدة

٢٠٢٤ %	٢٠٢٥ %	عائد بسيط: (% من الأرباح بعد الضريبة الى الرصيد الافتتاحي لصافي قيمة الأصول)
٦,١٠	١١,٤٩	

معدل المصروفات:

٣,١٥	٣,٤١	(المصروفات الى متوسط صافي قيمة الأصول)
------	------	--

معدل مصروفات الوساطة:

٠,٥٩	٠,٦٢	(مصروفات الوساطة الى متوسط صافي قيمة الأصول)
------	------	--

معدل دوران المحفظة:

١٤٥,١٣	١٧١,٧٦	(الأوراق المالية المتداولة الى متوسط صافي قيمة الأصول)
--------	--------	--

معدل الالتزامات:

٠,٤٠	٢,٣١	(% من الالتزامات الى الرصيد الختامي لصافي قيمة الأصول)
------	------	--

١٥- جدول الأموال للوحدة

٢٠٢٤ £	٢٠٢٥ £	تغيرات صافي قيمة الأصول للوحدة:
٠,٠٤٨	٠,٠٥١	الدخل
٠,٠٤٥	٠,٠٦٢	صافي أرباح الاستثمار (مُحَقَّقة وغير مُحَقَّقة)
(٠,٠٣٢)	(٠,٠٢٧)	المصروفات
٠,٠٦١	٠,٠٨٦	صافي زيادة صافي قيمة الأصول
--	(٠,٠٦١)	توزيعات أرباح مدفوعة خلال الفترة
٠,٠٠١	٠,٠٦٠	صافي الربح من حركة الوحدات
٠,٠٦٢	٠,٠٨٥	صافي زيادة صافي قيمة الأصول
١,٠٠٠	١,٠٦٢	صافي قيمة الأصول في بداية السنة
١,٠٦٢	١,١٤٧	صافي قيمة الأصول في نهاية السنة
(٠,٠٠٦)	(٠,٠٠٧)	عمولات الوساطة

صندوق غراس الوقفي الاستثماري القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

١٦- أتعاب الإدارة، وأتعاب الإدارة والحافظ الأمين، وأتعاب الاستشارات الشرعية

- هناك أتعاب إدارة قدرها ٢٥,١٢٧ (٢٠٢٤ - ١٣,٢٣١) (€) بنسبة ٠,٩٪ في السنة يتم دفعها / مستحقة الدفع لمدير الاستثمار عن السنة. ويتم احتساب أتعاب إدارة الاستثمار على أساس أسبوعي، وتُدفع / تُستحق الدفع على أساس ربع سنوي.
- هناك أتعاب إدارية وأتعاب الحافظ الأمين بقيمة ٥,٢٤٧ (٢٠٢٤ - ٤,٩١٨) (€) يتم دفعها / مستحقة الدفع للحافظ الأمين وإدارة الصندوق عن السنة. وتشمل أتعاب الحفظ والإدارة رسومًا محسوبة بنسبة ٠,١٥٪ من صافي قيمة الأصول، مع تطبيق حد أدنى قدره ٥,٠٠٠ (€) سنويًا، تُدفع للحافظ الأمين والإدارة على أساس ربع سنوي. كما يتم تعويض المبالغ المستحقة للحافظين الفرعيين وتكاليف المعاملات الإضافية الأخرى وفقًا للتكاليف الفعلية.
- يتم دفع أتعاب استشارات شرعية بمبلغ ٤,٠٠٠ (€) (٢٠٢٤ - ١,٤٧٠) (€) لمستشار الصندوق الشرعي عن السنة. يتم احتساب الأتعاب على أساس يومي، مع تطبيق حد أدنى قدره ٤,٠٠٠ (€) اعتبارًا من ١٠ مايو ٢٠٢٥ (حتى ١٠ مايو ٢٠٢٥ - ٠,١٪ سنويًا من صافي قيمة الأصول)، وتُدفع / تُستحق على أساس نصف سنوي.

١٧- أتعاب الأداء

يتم احتساب أتعاب الأداء وتسجيلها على أساس ربع سنوي باستخدام المتوسط المرجح للوحدات المصدرة، وتكون مستحقة الدفع لمدير الاستثمار في نهاية كل سنة مالية. في حال زيادة صافي قيمة أصول الصندوق بأكثر من ٩٪ في نهاية السنة المالية مقارنة بنهاية السنة المالية السابقة (معدل العائق)، يحصل مدير الاستثمار على ١٠٪ من أي قيمة تتجاوز ٩٪.

وقد تم تسجيل أتعاب أداء بمبلغ ٤,٧٠٤ (€) لمدير الاستثمار خلال السنة (٢٠٢٤ - لا شيء).

١٨- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٤ €	٢٠٢٥ €	
٤٢٠	٩,٠٩٦	إعلانات
٣,٢٠٠	٥,٠٧٥	أتعاب قانونية ومهنية
١,٤٧٠	٤,٠٠٠	أتعاب الاستشارات الشرعية
٣,١٩٦	١,١٣٢	رسوم التسجيل
٥,٩٥٢	٩,٣٠٣	ضريبة القيمة المضافة ومصروفات أخرى
١٤,٢٣٨	٢٨,٦٠٦	

١٩- المخاطر المالية وإدارة رأس المال

يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للصندوق على عدم قابلية التنبؤ بأسواق المال، ويسعى إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. تتم إدارة المخاطر من قبل المدير الاستثماري تحت إشراف جهة إدارة الصندوق.

يتمثل هدف إدارة المخاطر في ضمان أن يعمل الصندوق ضمن مستويات المخاطر المتفق عليها والتي يقوم المدير الاستثماري بمراقبتها. يتم قياس مستويات المخاطر ومتابعتها بشكل مستمر، ويقوم المدير الاستثماري بتقديم تقارير عن الالتزام بمستويات المخاطر المحددة إلى جهة إدارة الصندوق بشكل دوري.

تعرض أنشطة الصندوق لمخاطر مالية متنوعة، وتشمل: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار السوق، مخاطر معدل الربح، ومخاطر العملة)، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة.

(أ) مخاطر أسعار السوق

مخاطر سعر السوق هي خطر فقدان رأس المال نتيجة التغيرات السلبية في أسعار السوق للأصول المالية. يتداول الصندوق في الأوراق المالية والأسهم والصكوك التي تتأثر بمخاطر سعر السوق الناشئة عن عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية لهذه الأدوات. ويتم إدارة مخاطر سعر السوق للصندوق من خلال متابعة المدير الاستثماري للوضعية السوقية الإجمالية على أساس يومي.

يتم مراجعة الوضعية السوقية العامة والاتجاه ومستويات المخاطر بشكل دوري من قبل المدير الاستثماري على أساس كل حالة على حدة، ويتم اتخاذ القرارات الاستثمارية اللازمة لضمان الالتزام بالحدود المعتمدة في جميع الأوقات، وذلك وفقًا لظروف السوق المواتية.

تركز استراتيجية الصندوق على الفرص الاستثمارية المتوقعة أن تحقق عوائد جذابة على المدى المتوسط إلى الطويل. وتشمل العوامل الرئيسية التي يتم تحليلها واستخدامها لتقييم الاستثمارات: نسب السعر، والأرباح، وعائد توزيعات الأرباح.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

١٩- المخاطر المالية وإدارة رأس المال

(أ) مخاطر أسعار السوق (تابع)

يلخص الجدول أدناه أثر زيادة / انخفاض مؤشرات الدول على نتائج الصندوق خلال السنة. ويستند التحليل إلى الفرضية بأن مؤشرات الأسهم / الصكوك قد ارتفعت / انخفضت بنسبة ٥٪ مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، وأن جميع استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة تحركت وفقاً للارتباط التاريخي مع المؤشر.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
<u>هـ</u>	<u>هـ</u>	
٢,٢٥٩	٧٧,٣٩٣	المملكة العربية السعودية
٤٧,٨٥٧	٦٤,٣١٦	سلطنة عُمان
--	٤٨,١٦٨	دولة الكويت
١,٨٩٩	١١,٧٤٣	الإمارات العربية المتحدة
١٨,٢٤٦	--	الولايات المتحدة الأمريكية
٧٠,٢٦١	٢٠١,٦٢٠	

(ب) مخاطر معدل الربح

يتعرض الصندوق لمخاطر معدل الربح على استثماراته في الصكوك والأرصدة المحتفظ بها في الحسابات الجارية. تُعتبر مخاطر معدل الربح منخفضة، حيث أن الصندوق لا يمتلك أي تعرض للأدوات ذات السعر المتغير في نهاية تاريخ التقرير. وبناءً عليه، من المتوقع أن يكون لتغيرات أسعار الربح في السوق تأثير محدود فقط على القيم العادلة للأصول المالية الثابتة ذات العائد الربحي للصندوق.

(ج) مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر الناشئة عن كون أوضاع العملات 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 بشكل أساسي فيما يتعلق بالدولار الأمريكي، والدرهم الإماراتي، والريال السعودي، والدينار الكويتي.

ترى الهيئة الإدارية للصندوق أنه ليس هناك مخاطر كبيرة ناتجة عن العملات الأجنبية نظراً لأن العملات الخليجية (باستثناء الدينار الكويتي) ثابتة مقابل الدولار الأمريكي.

(د) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي خطر عدم قدرة الطرف المقابل في أداة مالية على الوفاء بالالتزام أو التعهد الذي أبرمه مع الصندوق، مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. وتنشأ هذه المخاطر بشكل رئيسي من الاستثمارات في الصكوك، والأرباح المستحقة، وأرصدة البنوك.

ويتم مراقبة الوضع الائتماني للصندوق بشكل مستمر من قبل المدير الاستثماري، ويتم مراجعته دورياً من قبل جهة إدارة الصندوق. ويستند الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان إلى صافي القيم الدفترية كما هو مبين في قائمة المركز المالي.

أرصدة البنوك، الأرباح المستحقة، والاستثمارات في صكوك التمويل:

يتم إدارة مخاطر الائتمان الناتجة عن أرصدة البنوك المحتفظ بها في الحسابات الجارية / الوكالة مع البنوك الإسلامية المحلية والدولية، بالإضافة إلى الوسطاء ومصدري الصكوك، من خلال التأكد من الاحتفاظ بالأرصدة والاستثمارات لدى البنوك والمؤسسات ذات السمعة الطيبة فقط.

ولا يُتوقع أن يكون للخسارة الائتمانية المتوقعة على أرصدة البنوك، أو الأرباح المستحقة، أو الاستثمارات في صكوك التمويل تأثير مادي على الوضع المالي للصندوق في نهاية فترة التقرير، وبالتالي لم يتم تقديم مخصص لها.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

١٩ - المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

هـ) 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 لطلبات استرداد الوحدات من قبل حامليها. حيث يمكن استرداد الوحدات القابلة للاسترداد عند الطلب وفقاً لاختيار حاملي الوحدات المشاركين. وبحسب نشرة الصندوق، يمكن استرداد الوحدات نقداً بحد أقصى لا يتجاوز ١٠٪ من إجمالي الوحدات المصدرة للصندوق في أي يوم عمل واحد. ولتقليل مخاطر السيولة، يتم تداول جميع استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة في سوق نشط ويمكن التصرف فيها بسهولة.

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

و) إدارة رأس المال

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

إن أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال القابل للاسترداد هي حماية قدرة الصندوق على مواصلة نشاطه طبقاً لمبدأ الاستمرارية لكي يستمر في توفير عوائد كافية لحملة الوحدات. لا يخضع الصندوق لأي متطلبات رأس مال مفروضة من جهات خارجية.

لغرض المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، ينتهج الصندوق سياسة مراقبة مستويات 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.

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 الفترة (مصروفات الفائدة + جميع مصروفات الإدارة والمصروفات الأخرى بخلاف عمولة الوساطة)، 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 للفترة 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 الفترة 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 الفترة مقسومة على مبلغ صافي قيمة الأصول في نهاية الفترة.

صندوق غراس الوقفي الاستثماري
القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات عن القوائم المالية

٢١- المقارنات

تم إعادة تصنيف الأرقام المقارنة، حيثما كان ذلك ضروريًا، لتتوافق مع طريقة العرض المعتمدة في البيانات المالية لهذا العام.