

صندوق الوطني للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل
الوطني لإدارة الثروات
القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
مع
تقرير الفحص للمراجع المستقل

صندوق الوطني للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

الوطني لإدارة الثروات

القوائم المالية الأولية الموجزة وتقرير فحص المراجع المستقل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الصفحات

الفهرس

١	تقرير فحص المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) الأولية الموجزة العائدة إلى مالكي الوحدات
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
١٦ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير عن فحص المعلومات المالية الأولية

إلى السادة مالكي الوحدات
صندوق الوطني للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
الرياض، المملكة العربية السعودية

المقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الوطني للأسهم السعودية ("الصندوق") والمدار من قبل الوطني لإدارة الثروات ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، والقوائم الأولية الموجزة للدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية ("المعلومات المالية الأولية"). مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه المعلومات المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص المعلومات المالية الأولية من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. وبعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

بناءً على الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبد الرحمن الصويغ
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٤٦١
٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ
١٠ أغسطس ٢٠٢٦ م

صندوق الوطني للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

الوطني لإدارة الثروات

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	إيضاح	
			الموجودات
٧,٤٢١	٧,٩٩٥	٩	نقد وما في حكمه
١٦,٩٨٣	١٨,١٢٨	١٠	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢٥	٣١		موجودات أخرى
٢٤,٧٢٩	٢٦,١٥٤		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٨٠	٧٧	١١	ذمم دائنة أخرى
٨٠	٧٧		إجمالي المطلوبات
٢٤,٦٤٩	٢٦,٠٧٧		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١,٩٦٩	١,٩٩٧		وحدات مصدرة (العدد بالآلاف)
١٢,٥٢	١٣,٠٦		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة (ريال سعودي)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق الوطني للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

الوطني لإدارة الثروات

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إيضاح	
			الدخل
٥٨١	٤٦١		دخل توزيعات الأرباح
			(الخسائر) / الأرباح المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من
٣٧٩	(٢٠٢)		خلال الربح أو الخسارة
			الأرباح / (الخسائر) غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة
(٩٥)	٨٩٠		من خلال الربح أو الخسارة
٤٢	١٢١		دخل آخر
٩٠٧	١,٢٧٠		إجمالي الدخل
			المصروفات
(١٤٩)	(١٢٨)	١٢	أتعاب إدارة
(٤٩)	(٦٧)		مصروفات أخرى
(١٩٨)	(١٩٥)		إجمالي المصروفات
٧٠٩	١,٠٧٥		صافي الربح للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
٧٠٩	١,٠٧٥		إجمالي الدخل الشامل للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق الوطني للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

الوطني لإدارة الثروات

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
٢٦,١٤٤	٢٤,٦٤٩	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٧٠٩	١,٠٧٥	مجموع الدخل الشامل للفترة
		الزيادة / (الانخفاض) في حقوق الملكية من معاملات الوحدة خلال الفترة
-	٣٥٣	متحصلات من إصدار وحدات خلال الفترة
(١,٠٦٢)	-	مدفوعات لاسترداد وحدات خلال الفترة
٢٥,٧٩١	٢٦,٠٧٧	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

معاملات الوحدات (الأرقام بالآلاف)

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات:

٢,٠٤٧	١,٩٦٩	الوحدات المصدرة في بداية الفترة
-	٢٨	إصدار الوحدات خلال الفترة
(٧٨)	-	استرداد الوحدات خلال الفترة
١,٩٦٩	١,٩٩٧	الوحدات المصدرة في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق الوطني للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

الوطني لإدارة الثروات

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٧٠٩	١,٠٧٥	الربح للفترة
تعديلات لتسوية صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:		
٩٥	(٨٩٠)	(الأرباح) / الخسائر غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٠٤	١٨٥	
صافي التغير في الموجودات التشغيلية:		
(٥٧٦)	(٢٥٥)	زيادة في الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠٠	٢٩٤	انخفاض في الموجودات الأخرى
صافي الانخفاض في المطلوبات التشغيلية:		
(١٣)	(٣)	انخفاض في الذمم الدائنة الأخرى
٤١٥	٢٢١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
-	٣٥٣	متحصلات من وحدات مصدرة
(١,٠٦٢)	-	مدفوعات لوحدات مستردة
(١,٠٦٢)	٣٥٣	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٦٤٧)	٥٧٤	صافي الزيادة / (الانخفاض) في النقد وما في حكمه
٤,٨٩٩	٧,٤٢١	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٤,٢٥٢	٧,٩٩٥	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

٩

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الوطني للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري عام مفتوح، مُدار من قبل الوطني لإدارة الثروات ("مدير الصندوق")، شركة تابعة لبنك الكويت الوطني ("البنك") لصالح مالكي وحدات الصندوق. تم تأسيس الصندوق بموجب المادة ٣٢ من لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

منحت هيئة السوق المالية ("الهيئة") موافقتها على تأسيس الصندوق بموجب خطابها بتاريخ ١٩ ذو القعدة ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٩ يونيو ٢٠٢١). تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية في ١ محرم ١٤٤٣ هـ (الموافق ٩ أغسطس ٢٠٢١). بدأ الصندوق عملياته في ٨ جمادى الأولى ١٤٤٣ هـ (الموافق ١٢ ديسمبر ٢٠٢١).

يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تنمية رأس المال من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية. يقيس الصندوق أداءه وفقاً لمؤشر إس آند بي العائد الكلي المحلي للأسهم السعودية بالعملة المحلية ويهدف إلى تحقيق أداء يفوق تلك المعايير. لا ينوي الصندوق إجراء أي توزيعات على مالكي الوحدات، بل ينوي إعادة استثمار أي أرباح رأسمالية وتوزيعات أرباح محققة.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي نشرتها هيئة السوق المالية.

قام الصندوق بتعيين شركة الأهلي المالية للعمل كأمين حفظ وإداري له.

٢. بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤: التقرير المالي الأولي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة للهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وبالإمتثال للأحكام السارية من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

لا تتضمن القوائم المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة عادةً في القوائم المالية السنوية ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٣. اشتراك / استرداد الوحدات (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك أو الاسترداد في كل يوم عمل ("يوم التعامل") ويقوم بإجراء التقييمات كل يوم إثنين وخميس ("يوم التقييم") يكون وقت التوقف عن الاشتراك/الاسترداد هو الساعة الثانية عشر ظهراً في كل يوم تقييم وفي حالة كان يوم التعامل ويوم التقييم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية، يكون يوم التعامل والتقييم والاسترداد في اليوم الذي يلي يوم التعامل والتقييم مباشرة يمثل سعر الوحدة عند الاشتراك أو سعر الوحدة عند الاسترداد صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة يتم احتسابها من قبل المدير الإداري في يوم التقييم التالي الذي تم فيه الاشتراك بالوحدات أو استردادها.

يتم احتساب صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو استرداد الوحدات وذلك بطرح قيمة إجمالي التزامات الصندوق من قيمة إجمالي موجوداته. ويُحدد سعر الوحدة بقسمة الرقم الناتج على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٤. أساس القياس

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وهو مقتنع بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكد جوهرية قد تلقي شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يتم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس الاستمرارية.

لا يمتلك الصندوق دورة تشغيلية محددة بوضوح، ولذلك لا يعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الموجزة. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب سيولتها.

٥. العملة الوظيفية وعملة العرض

ويتم عرض القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. جميع المعلومات المالية المعروضة تم تقريبها لأقرب ألف ريال سعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٦. استخدام التقديرات والاجتهادات

إن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة والتي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة اجتهاداته في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الاجتهادات والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات بأثر لاحق. إن الأسس والأساليب المستخدمة في التقديرات المحاسبية والاجتهادات والافتراضات المعتمدة في القوائم المالية الأولية الموجزة تتوافق مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية المراجعة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٧. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

إن السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتسق مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٨. المعايير المحاسبية والتعديلات الجديدة

المعايير الدولية للتقرير المالي والتفسيرات والتعديلات الجديدة

تتماشى السياسات المحاسبية المعتمدة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المطبقة في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء اعتماد معايير جديدة سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦. ولم يرقم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صدر ولم يصبح ساري المفعول بعد. ولا يترتب على المعايير المدرجة أدناه، والتي تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦، أي أثر ذو أهمية نسبية على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

المعيار/ التفسير	البيان	يسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧: تعديلات بشأن تصنيف وقياس الأدوات المالية	و بموجب التعديلات، يمكن الآن لبعض الأصول المالية، بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، أن تلي معيار SPPI، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن أصل مالي مماثل بدون مثل هذه الميزة. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح متى يتم الاعتراف بأصل مالي أو التزام مالي وإلغاء الاعتراف به ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦
تعديلات على المعيارين الدوليين للتقرير المالي رقم ٩ ورقم ٧ للعقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة	تُعدل "العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة" كلاً من المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (الأدوات المالية) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ (الأدوات المالية: الإفصاحات)، وذلك لتعكس بشكل أكثر دقة آثار العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجلد ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي إما توضح صياغة أحد معايير المحاسبة أو تصحح نتائج غير مقصودة طفيفة نسبياً، أو إغفالات، أو تعارضات بين متطلبات معايير المحاسبة. وتشمل تعديلات عام ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي ١: التنبؤ الأول لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية؛ المعيار الدولي للتقرير المالي ٧: الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المصاحبة له بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٧؛ المعيار الدولي للتقرير المالي ٩: الأدوات المالية؛ المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠: البيانات المالية الموحدة؛ ومعايير المحاسبة الدولي ٧: قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٦

٨. المعايير المحاسبية والتعديلات الجديدة (تتمة)

التغييرات المتوقعة على المعايير الدولية للتقرير المالي

في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمُعَدَّلة التالية التي صدرت ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد. ولا يتوقع مدير الصندوق أن يكون لاعتماد المعايير والتعديلات المدرجة أدناه أثر ذو أهمية نسبية على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق في الفترات المستقبلية، باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. ويقوم مدير الصندوق حالياً بتقييم أثر اعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، وسيطبقه اعتباراً من تاريخ اعتماده الإلزامي في ١ يناير ٢٠٢٧.

المعيار/ التفسير	البيان	يسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع أو تقديم أصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك	لا ينطبق الاعتراف الجزئي بالمكاسب أو الخسائر الناشئة عن المعاملات بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك إلا على المكاسب أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تقديم أصول لا تشكل "نشاطاً تجارياً" (وفقاً لتعريف المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع الأعمال")؛ أما المكاسب أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تقديم أصول تشكل "نشاطاً تجارياً" (وفقاً لتعريف المعيار نفسه) إلى شركة زميلة أو مشروع مشترك، فيتم الاعتراف بها بالكامل.	تأجيل تاريخ السريان لأجل غير مسمى
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨: العرض والإفصاح في القوائم المالية	يرجى الاطلاع على إيضاح رقم ١٧.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩، الشركات التابعة التي لا تتمتع بمساءلة عامة: الإفصاحات	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ "الشركات التابعة التي لا تتمتع بمساءلة عامة: الإفصاحات": يسمح هذا المعيار للشركات التابعة المستوفية للشروط بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية مع الالتزام بمتطلبات الإفصاح المخفّضة المنصوص عليها في المعيار نفسه. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، شريطة ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ إعداد التقارير، وأن تقوم الشركة الأم بإعداد قوائم مالية موحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.	١ يناير ٢٠٢٧

صندوق الوطني للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

الوطني لإدارة الثروات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٩. النقد وما في حكمه

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
٧,٩٩٥	٧,٤٢١

نقد وما في حكمه

يتكون هذا البند من الرصيد المحتفظ به لدى أمين الحفظ في حساب استثماري.

١٠. استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب القطاع:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)			القطاع
القيمة العادلة	التكلفة	% من إجمالي الاستثمار	
٩,٢٦٨	٨,٥٥٦	%٥١,١٢	القطاع المالي
٢,٤١٥	٢,٧٦٩	%١٣,٣٢	الطاقة
٢,٢٦١	٢,٧٨٢	%١٢,٤٧	العقارات
١,٤٩٨	١,٦١٧	%٨,٢٧	المواد
١,١٥٧	١,١٠٨	%٦,٤٠	خدمات الاتصالات
٩٣٤	١,٢٤٩	%٥,١٥	القطاع الصناعي
٥٩٥	٥٩٢	%٣,٢٩	السلع الاستهلاكية الأساسية
١٨,١٢٨	١٨,٦٧٣	%١٠٠	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)			القطاع
القيمة العادلة	التكلفة	% من إجمالي الاستثمار	
١٠,٣٠٢	١٠,٩٦٥	%٦٠,٦٦	القطاع المالي
٢,٣٠٨	٢,٩٠١	%١٣,٥٩	الطاقة
٢,٠٢٩	٢,٠٦١	%١١,٩٥	العقارات
١,١٥١	١,١٠٨	%٦,٧٨	خدمات الاتصالات
٥٩٧	٧٤٤	%٣,٤١	السلع الاستهلاكية الاختيارية
٣٣٦	٣٣٧	%١,٩٨	المواد
٢٧٨	٣٠٢	%١,٦٤	السلع الاستهلاكية الأساسية
١٦,٩٨٣	١٨,٤١٨	%١٠٠	

١١. ذمم دائنة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
٢٩	٢٣
٤٨	٥٧
٧٧	٨٠

أنعاب إدارة مستحقة
أخرى

صندوق الوطني للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

الوطني لإدارة الثروات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٢. المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

تعتبر الجهات ذات علاقة إذا كان أحد الأطراف يمتلك القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير مهم على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تشتمل الجهة ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق، والبنك (الشركة الأم لمدير الصندوق). وفي سياق أنشطته المعتادة، يُجري الصندوق معاملات مع مدير الصندوق.

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يتم إدارة الصندوق بواسطة مدير الصندوق. يستحق على الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز الحد الأقصى للمعدل السنوي بواقع ١٪ سنوياً من صافي قيمة الموجودات اليومية للصندوق كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أبرم الصندوق خلال الفترة المعاملات التالية، بخلاف تلك التي تم الإفصاح عنها في مواضع أخرى في القوائم المالية، مع الجهات ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تمت هذه المعاملات على أساس الشروط والأحكام المعتمدة للصندوق. يتم اعتماد جميع معاملات الجهات ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	المعاملات ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	الرصيد ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
مدير الصندوق	أتعاب إدارة	١٢٨	٢٩
الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	المعاملات ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	الرصيد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
مدير الصندوق	أتعاب إدارة	١٤٩	٢٣

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، تمتلك إحدى الشركات الشقيقة لمدير الصندوق ١,١٢٥,٠٠٠ (٢٠٢٥: ١,١٢٥,٠٠٠) وحدة من الصندوق.

١٣. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛ و
- مخاطر التشغيل

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف وسياسات وعمليات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي المخاطر الناتجة عن تقصير طرف ما في الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبيد الطرف الآخر خسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على أساس يومي وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالي الوحدات. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخاصة بالصندوق قصيرة أجل وقابلة للتحقق بسهولة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس منتظم كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات حيثما تنشأ.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر أن التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الأسهم ستؤثر على دخل الصندوق أو القيمة العادلة لمليته للأدوات المالية. إن استراتيجية مدير الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتولى مدير الصندوق إدارة مخاطر السوق للصندوق بشكل دوري وفقاً للسياسات والإجراءات المعتمدة.

إن التأثير على الربح وصافي الأصول نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات بسبب تغيير محتمل معقول بنسبة ١٪ في مؤشرات حقوق الملكية، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
نسبة التغير	التأثير على	نسبة التغير	التأثير على	
المحتمل المعقول	حقوق الملكية	المحتمل المعقول	حقوق الملكية	
+/- ١٪	٩٣	+/- ١٪	١٠٣	القطاع المالي
+/- ١٪	٢٤	+/- ١٪	٢٣	الطاقة
+/- ١٪	٢٣	+/- ١٪	٢٠	العقارات
+/- ١٪	١٥	+/- ١٪	٣	المواد
+/- ١٪	١٢	+/- ١٪	١٢	خدمات الاتصالات
+/- ١٪	٩	+/- ١٪	-	القطاع الصناعي
+/- ١٪	٦	+/- ١٪	٣	السلع الاستهلاكية الأساسية
+/- ١٪	٦	+/- ١٪	٦	السلع الاستهلاكية الاختيارية

صندوق الوطني للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

الوطني لإدارة الثروات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٣. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

هدف الصندوق هو إدارة المخاطر التشغيلية لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعته وتحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

١٣.١ إدارة رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي موجودات مالكي الوحدات. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على القدرة على الاستثمار في أعماله وتحقيق العوائد لمالكي الوحدات، بالإضافة إلى الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

١٤. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يعرض الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦		
الإجمالي	١٢ شهراً بعد	١٢ شهراً خلال
الموجودات		
٧,٩٩٥	-	٧,٩٩٥
نقد وما في حكمه		
١٨,١٢٨	-	١٨,١٢٨
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
٣١	-	٣١
موجودات أخرى		
٢٦,١٥٤	-	٢٦,١٥٤
إجمالي الموجودات		
المطلوبات		
٢٩	-	٢٩
اتعاب إدارة مستحقة		
٤٨	-	٤٨
ذمم دائنة أخرى		
٧٧	-	٧٧
إجمالي المطلوبات		
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
الإجمالي	١٢ شهراً بعد	١٢ شهراً خلال
الموجودات		
٧,٤٢١	-	٧,٤٢١
نقد وما في حكمه		
١٦,٩٨٣	-	١٦,٩٨٣
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
٣٢٥	-	٣٢٥
موجودات أخرى		
٢٤,٧٢٩	-	٢٤,٧٢٩
إجمالي الموجودات		
المطلوبات		
٢٣	-	٢٣
اتعاب إدارة مستحقة		
٥٧	-	٥٧
ذمم دائنة أخرى		
٨٠	-	٨٠
إجمالي المطلوبات		

صندوق الوطني للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

الوطني لإدارة الثروات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٥. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويتم تحديد قياس القيمة العادلة بناء على افتراضات بإجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل المطلوب إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام؛ أو
- أو في ظل عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للموجودات والمطلوبات

يقيس الصندوق القيمة العادلة لأداة ما باستخدام السعر المدرج في سوق نشطة لتلك الأداة. تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية للصندوق الاستثمارات في حقوق الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. تتكون المطلوبات المالية للصندوق من المطلوبات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة يُمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ يُمكن لرصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي المدخلات التي لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

يعرض الجدول التالي الاستثمارات المقاسة بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير استناداً إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
١٨,١٢٨				
١٨,١٢٨				

الاستثمارات المقاسة بالقيمة
العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
١٦,٩٨٣				
١٦,٩٨٣				

الاستثمارات المقاسة بالقيمة
العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

لم تتم أي تحويلات خلال الفترة بين مستويات القيمة العادلة. تقارب القيم الدفترية للموجودات المالية، مثل النقد وما في حكمه والموجودات الأخرى، القيمة العادلة بسبب طبيعتها قصيرة الأجل والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف المقابلة. إن القيمة الدفترية للذمم الدائنة الأخرى تقارب القيمة العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

١٦. آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم تقييم في الفترة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

١٧. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية

سيحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) "العرض والإفصاح في القوائم المالية"، المعتمد في المملكة العربية السعودية، محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١) "عرض القوائم المالية"، المعتمد في المملكة العربية السعودية، وذلك للفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧. يُسمح بالتطبيق المبكر للمعيار. لم يَقم مدير الصندوق بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) عند إعداد هذه المعلومات المالية الأولية.

يقوم مدير الصندوق حالياً بتقييم الأثر المتوقع للتطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) على القوائم المالية للصندوق. واستناداً إلى التقييمات المنجزة حتى تاريخه، فمن المتوقع أن تقتصر الآثار على الجوانب المتعلقة بعرض المعلومات وتجميعها وتفصيلها والإفصاح عنها ضمن القوائم المالية للصندوق.

عرض قائمة الدخل الشامل
يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) تصنيف الإيرادات والمصروفات ضمن فئات محددة في قائمة الدخل، وهي: الأنشطة التشغيلية، والأنشطة الاستثمارية، والأنشطة التمويلية، وضريبة الدخل، والعمليات غير المستمرة. كما يُدخل المعيار مجاميع فرعية إلزامية، بما في ذلك الربح التشغيلي والربح للسنة.

ولا يُتوقع أن يترتب على تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) أي تغيير في ربح الفترة أو في إجمالي صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات. إلا أن مدير الصندوق يتوقع حدوث تغييرات في عرض وتصنيف بعض بنود الدخل والمصروفات ضمن قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك إدراج المجاميع الفرعية المحددة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي.

واستناداً إلى تقييمه الأولي، خلص مدير الصندوق إلى أن الاستثمار في الموجودات المالية كجزء من أهداف الصندوق يُمثل النشاط الرئيسي المحدد لأغراض المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨). وبناءً على ذلك، يتوقع مدير الصندوق الأثر التالي على المعلومات المالية الأولية:

- من المتوقع عرض دخل / مصاريف والتغيرات في القيمة العادلة الناتجة عن الاستثمار في الموجودات المالية ضمن فئة الأنشطة التشغيلية.

بالإضافة إلى ذلك، قد يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) إجراء تعديلات على بعض أوصاف بنود القوائم المالية والمجاميع الفرعية والإفصاحات المعروضة حالياً في قائمة الدخل الشامل. ولا يزال هذا التقييم خاضعاً لاستكمال أنشطة التطبيق التي ينفذها مدير الصندوق وأي تطورات مستقبلية تتعلق بالتفسيرات المهنية أو المتطلبات الرقابية.

مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة
يُدخل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) متطلبات إفصاح جديدة تتعلق بمقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة، وهي المجاميع الفرعية للدخل والمصروفات التي تُستخدم في التواصل العام لعرض وجهة نظر مدير الصندوق بشأن أحد جوانب الأداء المالي للصندوق. ويتعين الإفصاح عن هذه المقاييس ضمن إيضاح واحد في القوائم المالية، إلى جانب شرح الغرض منها وعمليات التسوية مع الإجماليات أو المجاميع الفرعية المقابلة المحددة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

ويقوم مدير الصندوق حالياً بتقييم ما إذا كانت أي من المقاييس التي يتم الإفصاح عنها خارجياً تندرج ضمن تعريف مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨)، وبالتالي قد تتطلب تحسينات على الإفصاحات والتسويات.

مبادئ التجميع والتفصيل
يُدخل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) متطلبات معززة تتعلق بتجميع المعلومات وتفصيلها في جميع أنحاء القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها. وتهدف هذه المتطلبات إلى تعزيز الشفافية من خلال ضمان عرض المعلومات الجوهرية بشكل منفصل وعدم حجب البنود المختلفة بطبيعتها نتيجة تجميعها معاً. ويقوم مدير الصندوق حالياً بتقييم ما إذا كانت هناك حاجة إلى مزيد من التفصيل لبعض البنود، بما في ذلك الموجودات، والمطلوبات، والإيرادات، والمصروفات. كما يتوقع مدير الصندوق إجراء تعديلات على أوصاف بعض بنود القوائم المالية المستخدمة حالياً بهدف تعزيز الوضوح والاتساق مع أهداف المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨).

١٧. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية (تتمة)

التعديلات التبعية
يُدخل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) تعديلات تبعية على المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) "قائمة التدفقات النقدية"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٣) "ربحية السهم"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي". ويقوم مدير الصندوق حالياً بتقييم أثر هذه التعديلات، بما في ذلك التغييرات المحتملة على عرض التدفقات النقدية التشغيلية وتصنيف العمولات وتوزيعات الأرباح وغيرها من بنود التدفقات النقدية. كما يقوم مدير الصندوق بتقييم المتطلبات المتعلقة بالمعلومات للفترة المقارنة والتطبيق بأثر رجعي عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨). ولا يزال تقييم مدير الصندوق مستمراً، وقد يطرأ المزيد على الآثار المتوقعة مع تقدم أنشطة التطبيق وتطور الممارسات السائدة في القطاع وصدر إرشادات إضافية من الجهات الرقابية ووضعي المعايير.

١٨. الأحداث اللاحقة

لم تقع أي أحداث مهمة بعد تاريخ التقرير تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٩. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٣ صفر ١٤٤٨ هـ (الموافق ٦ أغسطس ٢٠٢٦ م).