

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)

القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م



KPMG Professional Services Company

Roshn Front, Airport Road
P.O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

واجهة روشن، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

لسادة مالكي وحدات صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م لصندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار بواسطة شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م؛
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة عن فترة السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م؛
- قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات عن فترة السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م؛
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م؛ و
- الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية المختصرة من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعلية، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم يتم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م لصندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهم مهنية

ناصر أحمد الشطيبي
رقم الترخيص ٤٥٤



الرياض في ٥ صفر ١٤٤٧ هـ
الموافق: ٣٠ يوليو ٢٠٢٥م

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	الإيضاحات	
الموجودات			
١٦٤,٢٧٦,٦٣٥	٦,٧٥٩,٢٥١	٩	النقد وما في حكمه
٥٩٤,٦١٨,٥٠٨	١,٠٤٣,٧٧٠,٧٣٠	١٠	ودائع سوق النقد
١٣٠,٦٨٠,٧٨٠	١٩٢,١٦٨,٧٥٣	١١	الاستثمارات
٨٨٩,٥٧٥,٩٢٣	١,٢٤٢,٦٩٨,٧٣٤		إجمالي الموجودات
المطلوبات			
٤٦٣,٦٧١	٦٨١,٨٩٢	١٥, ١٣	أتعاب الإدارة المستحقة
٢١٥,٥٨٤	١٥٧,٠٧٦		المصروفات المستحقة
--	٦٠,١٠٠,٠٠٠		استردادات مالكي الوحدات المستحقة
٦٧٩,٢٥٥	٦٠,٩٣٨,٩٦٨		إجمالي المطلوبات
٨٨٨,٨٩٦,٦٦٨	١,١٨١,٧٥٩,٧٦٦		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٥٤,٦٢٣,٢٨٣	٧٠,٨٢٣,٩٥٣		الوحدات المصدرة (بالعدد)
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة -			
١٦,٢٧	١٦,٦٩	١٨	- صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (بالريال السعودي)
١٦,٢٩	١٦,٧٠	١٨	- صافي قيمة موجودات التعامل (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الإيضاحات	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
			الإيرادات
١٢,٥٣٢,٦٧٤	٣٠,٦١٣,٩٤٢		دخل العمولة الخاصة
٢٥,٢٠٠	٣,٦٠١,٦٩٤	١٢	الربح من الاستثمارات، صافي
٢,٦٣٣,٥٣٥	--		الإيرادات الأخرى
١٥,١٩١,٤٠٩	٣٤,٢١٥,٦٣٦		إجمالي الربح
			المصروفات
(١,٠٤٢,٧١٥)	(٣,٠٣١,٤٩٩)	١٥, ١٣	أتعاب الإدارة
(١٤٩,١٨٠)	(١٧١,٨٥٨)		أتعاب الحفظ
٢٤٧,٠٨٩	(٧٨,٥٨٢)	١٤	(مخصص)/رد الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٢٧٢,٠٢٦)	(٦٦٥,٥٨١)		المصروفات الأخرى
(١,٢١٦,٨٣٢)	(٣,٩٤٧,٥٢٠)		إجمالي المصروفات
١٣,٩٧٤,٥٧٧	٣٠,٢٦٨,١١٦		صافي ربح الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
١٣,٩٧٤,٥٧٧	٣٠,٢٦٨,١١٦		إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
 صندوق استثماري مفتوح
 قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) الأولية المختصرة
 العائدة لمالكي الوحدات (غير مراجعة)
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
 (المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٦٨,٣٨٢,٨٠٠	٨٨٨,٨٩٦,٦٦٨	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
١٣,٩٧٤,٥٧٧	٣٠,٢٦٨,١١٦	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٩٠١,٣٠٩,٣٠٢	١,٢٥٣,٣١٧,٤٩٦	الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(٤٢٩,٦١٠,٣١٩)	(٩٩٠,٧٢٢,٥١٤)	المساهمات من قبل مالكي الوحدات
٤٧١,٦٩٨,٩٨٣	٢٦٢,٥٩٤,٩٨٢	الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
٧٥٤,٠٥٦,٣٦٠	١,١٨١,٧٥٩,٧٦٦	صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات (بالعدد)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٧,٦٢٠,١٦٥	٥٤,٦٢٣,٢٨٣	الوحدات في بداية الفترة
٥٧,٥٣٥,٠٥٦	٧٦,٢٦٩,٨٥٩	الوحدات المصدرة خلال الفترة
(٢٧,٣٧٢,١٩٤)	(٦٠,٠٦٩,١٨٩)	الوحدات المستردة خلال الفترة
٣٠,١٦٢,٨٦٢	١٦,٢٠٠,٦٧٠	صافي الزيادة في الوحدات
٤٧,٧٨٣,٠٢٧	٧٠,٨٢٣,٩٥٣	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الإيضاحات	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
١٣,٩٧٤,٥٧٧	٣٠,٢٦٨,١١٦		صافي ربح الفترة
التعديلات لـ:			
(٢٤٧,٠٨٩)	٧٨,٥٨٢	١٤	مخصص / (رد) الخسائر الائتمانية المتوقعة
(١٢,٥٣٢,٦٧٤)	(٣٠,٦١٣,٩٤٢)		دخل العمولة الخاصة
(٢٥,٢٠٠)	(٣,٦٠١,٦٩٤)	١٢	الربح من الاستثمارات، صافي
١,١٦٩,٦١٤	(٣,٨٦٨,٩٣٨)		
صافي (الزيادة) / النقص في الموجودات التشغيلية وصافي الزيادة/ (النقص) في المطلوبات التشغيلية:			
٦٨,٩٦١,٦٣٢	(٥٨,١٠٥,٤٠٤)		الاستثمارات
(٤٧٨,٧١٢,٨٠٨)	(٤٣٧,٨٢٧,٩١٣)		ودائع سوق النقد
٢٩٤,٦٦٧	٢١٨,٢٢١		أتعاب الإدارة المستحقة
(٧٥,١٨٦)	(٥٨,٥٠٨)		المصروفات المستحقة
--	٦٠,١٠٠,٠٠٠		استردادات مالكي الوحدات المستحقة
(٢,٦٣٣,٥٣٥)	--		النقص في مخصص المخاطر
٨,٦٣٥,٠٣٣	١٩,٣٣٩,١٩٥		دخل العمولة الخاصة المستلم
(٤٠٢,٣٦٠,٥٨٣)	(٤٢٠,٢٠٣,٣٤٧)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
٩٠١,٣٠٩,٣٠٢	١,٢٥٣,٣١٧,٤٩٦		المساهمات من قبل مالكي الوحدات
(٤٢٩,٦١٠,٣١٩)	(٩٩٠,٧٢٢,٥١٤)		الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
٤٧١,٦٩٨,٩٨٣	٢٦٢,٥٩٤,٩٨٢		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٦٩,٣٨٨,٤٠٠	(١٥٧,٦٠٨,٣٦٥)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
١٥٦,٩٥٧,٦١٨	١٦٤,٣٦٧,٦١٦		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢٢٦,٣٤٦,٠١٨	٦,٧٥٩,٢٥١		النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

١. عام

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("شركة الاستثمار كابيتال أو مدير الصندوق") والشركة التابعة المملوكة بالكامل للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). وقد بدأ الصندوق نشاطه في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م.

الصندوق مصمم للحفاظ على رأس المال والسيولة العالية من خلال الاستثمار في الموجودات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

شركة الاستثمار كابيتال هي مدير الصندوق وشركة الرياض المالية هي أمين الحفظ للصندوق.

فيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية أولية مختصرة منفصلة.

٢. اللوائح النظامية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٣. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق. لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية المراجعة السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

٤. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

٥. عملة النشاط والعرض

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي وهو عملة النشاط للصندوق. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك.

٦. استخدام الأحكام والتقدير

عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقدير التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها:

قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

يوجد عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة مثل:

- اختيار نماذج وافتراضات ملائمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات/الأسواق والخسارة الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها؛ و
- تحديد مجموعة من الموجودات المالية المتماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

صندوق الاستثمار كابيتال للمراجعة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

تتماشى السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية المراجعة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

٨. المعايير الجديدة

أ. المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة التالية والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ م وعليه تم تطبيقها من قبل الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

البيان

المعايير/التعديلات

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ عدم القابلية للتبادل

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. المعايير الجديدة (يتبع)

ب. المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكنها غير سارية المفعول بعد. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. هذا، ويتوقع الصندوق أن تطبق هذه المعايير الجديدة والتعديلات في المستقبل لن يكون له تأثير هام على المبالغ المدرجة.

يسري مفعولها اعتباراً من
الفترة التي تبدأ في أو
بعد التاريخ التالي

المعايير/التعديلات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦ م	
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي	١ يناير ٢٠٢٦ م	
المعايير الدولية للتقرير المالي - مجلد ١١ المالي	١ يناير ٢٠٢٦ م	
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر المالي ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي وشركته الزميلة أو المشروع المشترك	٢٨	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م	
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ تخفيض إفصاحات الشركات التابعة	١ يناير ٢٠٢٧ م	

٩. النقد وما في حكمه

الإيضاحات	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)
النقد لدى أمين الحفظ	٢,٣٩٩,٥٨٠	٣,٤٧٦,٦٩١
النقد في حساب التداول	٤,٣٥٩,٦٧١	--
ودائع سوق النقد	--	١٦٠,٧٩٩,٩٤٤
	٦,٧٥٩,٢٥١	١٦٤,٢٧٦,٦٣٥

١-٩ يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A".

٢-٩ يتم الاحتفاظ بهذه الودائع لدى بنوك تجارية ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار. لدى هذه الودائع فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع وتحمل معدلات عمولة خاصة بنسبة لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٥,٥٪ إلى ٦,١٪ سنوياً).

إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)
ودائع سوق النقد	--	١٦٠,٠٠٠,٠٠٠
دخل العمولة الخاصة المستحق	--	٨٩٠,٩٢٥
يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	١٤	(٩٠,٩٨١)
	--	١٦٠,٧٩٩,٩٤٤

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. ودائع سوق النقد

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	الإيضاحات	
٥٨٧,١٧٢,٠٨٧	١,٠٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١-١٠	ودائع سوق النقد
٧,٨١٠,٤٥٤	١٩,١٦٧,٩٩١		دخل العمولة الخاصة المستحق
(٣٦٤,٠٣٣)	(٣٩٧,٢٦١)	١٤	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>٥٩٤,٦١٨,٥٠٨</u>	<u>١,٠٤٣,٧٧٠,٧٣٠</u>		

١-١٠ يتم الاحتفاظ بهذه الودائع لدى بنوك تجارية ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار. لدى هذه الودائع فترات استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر وتحمل معدلات عمولة خاصة سنوية بنسبة ٥,٢٪ إلى ٥,٨٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٥,٢٪ إلى ٦,١٪ سنوياً).

١١. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	الإيضاحات	
٣٨,٦١٠,٣١٩	٣٥,٤٩٦,٥٩٨	١-١١	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٩٢,٠٧٠,٤٦١	١٥٦,٦٧٢,١٥٥	٢-١١	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١٣٠,٦٨٠,٧٨٠</u>	<u>١٩٢,١٦٨,٧٥٣</u>		

١-١١ تشمل الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة على الصكوك. فيما يلي ملخص بالاستثمار.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	الإيضاحات	
٣٨,٣٩٠,٤٧٢	٣٥,٤٩٥,٨٧٦	٢-١-١-١١	الصكوك
٥٩٩,٦٧٣	٥١٦,٨٨٣		دخل العمولة الخاصة المستحق
(٣٧٩,٨٢٦)	(٥١٦,١٦١)	١٤	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>٣٨,٦١٠,٣١٩</u>	<u>٣٥,٤٩٦,٥٩٨</u>		

١-١-١١ لدى هذه الصكوك تاريخ استحقاق أكثر من سنة وتحمل معدلات عمولة خاصة بنسبة ٥,٦٣٪ إلى ٦,٨٨٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٥,٦٣٪ إلى ٦,٨٨٪ سنوياً).

٢-١-١١ فيما يلي التعرض الجغرافي للصكوك:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
٣٨,٣٩٠,٤٧٢	٣٥,٤٩٥,٨٧٦	المملكة العربية السعودية

٢-١١ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)		المحفظة
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
٩٢,٠٧٠,٤٦١	٩٢,٠٠٠,٠٠٠	١٥٦,٦٧٢,١٥٥	١٥٤,٨١٤,٨٩٣	الاستثمارات في صندوق استثماري عام

* يمثل هذا البند القيمة الدفترية قبل إعادة قياس القيمة العادلة كما في تاريخ التقرير.

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. الربح من الاستثمارات، صافي

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
--	١,٧٤٤,٤٣٢	الربح المحقق، صافي
٢٥,٢٠٠	١,٨٥٧,٢٦٢	الربح غير المحقق، صافي
٢٥,٢٠٠	٣,٦٠١,٦٩٤	

١٣. أتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ٠,٥٠٪ سنوياً من قيمة صافي الموجودات في تاريخ كل تقييم. كما أن المصروفات الإدارية التي يدفعها مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم استردادها من قبل الصندوق؛ والمصروفات الأخرى إن وجدت، المستحقة لمدير الصندوق يتم تصنيفها في المصروفات المستحقة.

١٤. مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة

فيما يلي بيان الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م و٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م				
النقد وما في حكمه	ودائع سوق النقد	بالتكلفة المطفأة	الاستثمارات الإجمالي	
٩٠,٩٨١	٣٦٤,٠٣٣	٣٧٩,٨٢٦	٨٣٤,٨٤٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)
(٩٠,٩٨١)	٣٣,٢٢٨	١٣٦,٣٣٥	٧٨,٥٨٢	المحمل/ (الرد) خلال السنة
--	٣٩٧,٢٦١	٥١٦,١٦١	٩١٣,٤٢٢	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م				
النقد وما في حكمه	ودائع سوق النقد	بالتكلفة المطفأة	الاستثمارات الإجمالي	
٨١,٧٣١	١٦,٢٧٣	٤٩٤,١٦٠	٥٩٢,١٦٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (مراجعة)
٣١,٠٥٤	١٩٨,٣٢١	(٤٧٦,٤٦٤)	(٢٤٧,٠٨٩)	المحمل/ (الرد) خلال السنة
١١٢,٧٨٥	٢١٤,٥٩٤	١٧,٦٩٦	٣٤٥,٠٧٥	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على الشركة الأم لمدير الصندوق ومدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي لأعماله. إضافة إلى المعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة، فإن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة هي كما يلي:

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م			
١,٠٤٢,٧١٥	٣,٠٣١,٤٩٩	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
٦٥,١٢٥	٦٨,٠٠٠	مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق		
٢٦٥,٠٤٦,٧٧٢	٢٦٢,٠٠٠,٠٠٠	شراء استثمار	الشركة الأم لمدير الصندوق	البنك السعودي للاستثمار
٢,١٨٧,٣٩٩	٣,٢٤٧,٩٦٤	دخل عمولة خاصة		
٤,٩٧٣	٤,٩٥٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق
٢,٠٠٠,٠٠٠	--	شراء استثمار	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	صندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي
٢٥,٢٠٠	٤٢,١٤٨	ربح من الاستثمارات، صافي		

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٤٦٣,٦٧١	٦٨١,٨٩٢	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
١١٣,٢٥٠	٥٦,١٦٠	المصروفات المستحقة		
--	٤,٣٥٩,٦٧١	النقد في حساب التداول		
٢,٠٧٠,٤٦١	٢,١١٢,٦٠٩	الاستثمارات	صندوق مدار بواسطة مدير كابيتال المتنوع بالريال السعودي	صندوق الاستثمار كابيتال المتنوع بالريال السعودي
١١٨,٦٤١,٧٧٨	١٧٥,١٢٠,٢٥٦	ودائع سوق النقد	الشركة الأم لمدير الصندوق	البنك السعودي للاستثمار

وحدات الصندوق المحتفظ بها لدى الأطراف ذات العلاقة (بالعدد):

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
--	١٥,١٧٢,٤١٠	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	صندوق الاستثمار ازدهار بارك
--	٧,٦٢٥,١٩٦	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	صندوق الاستثمار للتطوير العقاري ١
٣٠٧,٥٦٦	١,٨٠١,٧٥٩	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
--	١,٠٩٦,٤٥٩	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	صندوق الاستثمار كابيتال للاستثمار ٦١

١٦. القيم العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في السوق الأكثر تفضيلاً للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية التي يمكن للصندوق الوصول إليها في ذلك التاريخ.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية. يستخدم الصندوق أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة إلى الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو الحصول عليها من خلال وسيط يقدم الأسعار المدرجة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام أساليب تقييم أخرى.

وبالنسبة للأدوات المالية التي تتداول بشكل غير متكرر وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على الأداة المحددة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس.

المستوى ١: المدخلات التي تمثل أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.

المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو أساليب التقييم الأخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات أساليب التقييم التي تشمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة ولكن بالنسبة لتلك التي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة هامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم سندات الدين التي يتم تداولها في سوق مالي بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول سندات الدين بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات بالقيمة العادلة				
١٥٦,٦٧٢,١٥٥	١٥٦,٦٧٢,١٥٥	--	--	١٥٦,٦٧٢,١٥٥
من خلال الربح أو الخسارة	٣٥,١٩٢,٠٢٤	--	--	٣٥,١٩٢,٠٢٤
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	١٩٢,١٦٨,٧٥٣	--	--	١٩١,٨٦٤,١٧٩

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات بالقيمة العادلة				
٩٢,٠٧٠,٤٦١	٩٢,٠٧٠,٤٦١	--	--	٩٢,٠٧٠,٤٦١
من خلال الربح أو الخسارة	٣٨,٦١٠,٣١٩	--	--	٣٧,٩٤٦,٩٣٦
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	١٣٠,٦٨٠,٧٨٠	--	--	١٣٠,٠١٧,٣٩٧

صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وودائع سوق النقد وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة واستردادات مالكي الوحدات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة. يتم تصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

١٧. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للفترة كان في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٨. صافي قيمة الموجودات

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) منهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات التعامل حتى إشعار آخر.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م، بلغت صافي قيمة الموجودات لكل وحدة مع الأخذ بالاعتبار تأثير المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، ١٦,٦٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٦,٢٧ ريال سعودي) وبلغ صافي قيمة موجودات التعامل لكل وحدة ١٦,٧٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٦,٢٩ ريال سعودي). راجع التسوية أدناه:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

صافي الموجودات العائدة لكل وحدة	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	إيضاح
١٦,٦٩	١,١٨١,٧٥٩,٧٦٦	١٤ صافي الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ صافي موجودات التعامل
٠,٠١	٩١٣,٤٢٢	
١٦,٧٠	١,١٨٢,٦٧٣,١٨٨	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)

صافي الموجودات العائدة لكل وحدة	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	إيضاح
١٦,٢٧	٨٨٨,٨٩٦,٦٦٨	١٤ صافي الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ صافي موجودات التعامل
٠,٠٢	٨٣٤,٨٤٠	
١٦,٢٩	٨٨٩,٧٣١,٥٠٨	

١٩. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية الأولية المختصرة أو الإيضاحات المرفقة.

٢٠. اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٣ صفر ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٨ يوليو ٢٠٢٥ م).