

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
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

للسادة مالكي وحدات صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م لصندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية ("الصندوق") المدار من قبل 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 أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م؛
- قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات عن فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م؛
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة السنة أشهر 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 سنلعب بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدِ رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م لصندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية 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 مساهمة مهنية

ناصر أحمد الشطيري
رقم الترخيص ٤٥٤



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

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
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			
٢,٦٨٩,٦٤٩	٤٧,٩٧٣,٨٥٧	٩	النقد وما في حكمه
--	٥,٨٥٥		توزيعات الأرباح المستحقة
١,٠٨٨,٧٨٠	--		الموجودات الأخرى
٥٤,٢٧٤,٣٧٢	٢١٢,٦٨٣,٥٦٠	١٠	الاستثمارات
٥٨,٠٥٢,٨٠١	٢٦٠,٦٦٣,٢٧٢		إجمالي الموجودات
المطلوبات			
٥٨,٩٨٤	٢٧٩,٧٧٩	١٥, ١٢	أتعاب الإدارة المستحقة
١١٥,٥٥١	٥٨,٤٢٨		المصروفات المستحقة
١٧٤,٥٣٥	٣٣٨,٢٠٧		إجمالي المطلوبات
٥٧,٨٧٨,٢٦٦	٢٦٠,٣٢٥,٠٦٥		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٥,٥٦٥,٥٥١	٢٥,٤٦٠,١٨٨		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٠,٤٠	١٠,٢٢	١٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة - صافي قيمة
١٠,٤٢	١٠,٢٤	١٨	الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (بالريال السعودي)
			- 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 للتوزيعات الربعية
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
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
الإيرادات		
٥٩,٧٥٩	٩٢,٤٠٩	دخل توزيعات الأرباح
١,٠٣٤,٢٩٥	٣,٥٤٣,٠٦٣	دخل العمولة الخاصة
١,٨١٥,٤٨٠	١,٩٥٥,٩٠٩	١١ الربح من الاستثمارات، صافي
٢,٩٠٩,٥٣٤	٥,٥٩١,٣٨١	إجمالي الربح
المصروفات		
(٢٤٨,٠٩٢)	(٧٠٦,٤٤٨)	١٥, ١٢ أتعاب الإدارة
(١١,٩٣٤)	(١٢,٠٧٤)	أتعاب الحفظ
(٢٣,٣٢٢)	(٤٧٥,٤٥١)	١٣ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(١١٣,٣١٩)	(٣٦٣,٧١٤)	المصروفات الأخرى
(٣٩٦,٦٦٧)	(١,٥٥٧,٦٨٧)	إجمالي المصروفات
٢,٥١٢,٨٦٧	٤,٠٣٣,٦٩٤	صافي ربح الفترة
--	--	الدخل الشامل الآخر للفترة
٢,٥١٢,٨٦٧	٤,٠٣٣,٦٩٤	إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
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		الإيضاح
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤٠,٤١٩,٦٢٨	٥٧,٨٧٨,٢٦٦	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٢,٥١٢,٨٦٧	٤,٠٣٣,٦٩٤	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:
٣٧,٤٦١,٧٠٥ (٣,٥٦٣,١٩٤) ٣٣,٨٩٨,٥١١	٢٥٧,٧٥٥,٥٢٦ (٥٤,٧٢٣,٠٤١) ٢٠٣,٠٣٢,٤٨٥	المساهمات من قبل مالكي الوحدات الاستردادات من قبل مالكي الوحدات صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات
(١,٨٥٢,٧٨٢)	(٤,٦١٩,٣٨٠)	١٤ التوزيعات على مالكي الوحدات
٧٤,٩٧٨,٢٢٤	٢٦٠,٣٢٥,٠٦٥	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات (بالعدد)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣,٨٨٠,٠٣٤	٥,٥٦٥,٥٥١	الوحدات في بداية الفترة
٣,٦٥٦,٩٣٠ (٣٤٧,٦٧٠) ٣,٣٠٩,٢٦٠	٢٥,٢٢٨,٩٨٥ (٥,٣٣٤,٣٤٨) ١٩,٨٩٤,٦٣٧	الوحدات المصدرة خلال الفترة الوحدات المستردة خلال الفترة صافي الزيادة في الوحدات
٧,١٨٩,٢٩٤	٢٥,٤٦٠,١٨٨	الوحدات في نهاية الفترة

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

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
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
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٢,٥١٢,٨٦٧	٤,٠٣٣,٦٩٤	صافي ربح الفترة
التعديلات لـ:		
(٥٩,٧٥٩)	(٩٢,٤٠٩)	دخل توزيعات الأرباح
٢٣,٣٢٢	٤٧٥,٤٥١	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(١,٠٣٤,٢٩٥)	(٣,٥٤٣,٠٦٣)	دخل العمولة الخاصة
(١,٨١٥,٤٨٠)	(١,٩٥٥,٩٠٩)	الربح من الاستثمارات، صافي
(٣٧٣,٣٤٥)	(١,٠٨٢,٢٣٦)	
صافي (الزيادة) / النقص في الموجودات التشغيلية وصافي الزيادة/ (النقص) في المطلوبات التشغيلية:		
(٣٣,٤٤٩,٢٢٦)	(١٥٤,٩٩٨,٢٦٦)	الاستثمارات
(٦,٥٢٠,٠٠٠)	١,٠٨٨,٧٨٠	الموجودات الأخرى
٣٣,٣٥٧	٢٢٠,٧٩٥	أتعاب الإدارة المستحقة
(٤٩,٤٢٧)	(٥٧,١٢٣)	المصروفات المستحقة
(٤٠,٣٥٨,٦٤١)	(١٥٤,٨٢٨,٠٥٠)	النقد المستخدم في العمليات
٥٩,٧٥٩	٨٦,٥٥٤	توزيعات الأرباح المستلمة
٧٠٩,٦٨٥	١,٦٢٥,٨٣٧	دخل العمولة الخاصة المستلم
(٣٩,٥٨٩,١٩٧)	(١٥٣,١١٥,٦٥٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٣٧,٤٦١,٧٠٥	٢٥٧,٧٥٥,٥٢٦	المساهمات من قبل مالكي الوحدات
(٣,٥٦٣,١٩٤)	(٥٤,٧٢٣,٠٤١)	الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(١,٨٥٢,٧٨٢)	(٤,٦١٩,٣٨٠)	التوزيعات على مالكي الوحدات
٣٢,٠٤٥,٧٢٩	١٩٨,٤١٣,١٠٥	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٧,٥٤٣,٤٦٨)	٤٥,٢٩٧,٤٤٦	صافي الزيادة/ (النقص) في النقد وما في حكمه
١٧,٠٨٥,٨٩٢	٢,٦٨٩,٦٤٩	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٩,٥٤٢,٤٢٤	٤٧,٩٨٧,٠٩٥	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 للتوزيعات الربعية ("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"). بدأ الصندوق عملياته في ٥ أبريل ٢٠٢٣م.

إن الهدف من الصندوق هو تحقيق دخل دوري لمالكي الوحدات من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من فئات الأصول المدرة للدخل. إن الصندوق مصمم للمستثمرين الذين يسعون إلى تحقيق دخل دوري من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من فئات الأصول المدرة للدخل التي تتماشى مع المعايير الشرعية للصندوق.

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 للصندوق.

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 ٢٠٢٤م.

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 والتقديرات

عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات 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 أيضًا 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.

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 ٢٠٢٤م.

٨. المعايير الجديدة

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

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

البيان

المعايير/التعديلات

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ عدم قابلية التبادل

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

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
(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.

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 ٢٠٢٦م
المعايير الدولية للتقرير المالي - مجلد ١١	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي	١ يناير ٢٠٢٦م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيير المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩	تخفيض إفصاحات الشركات التابعة	١ يناير ٢٠٢٧م

٩. النقد وما في حكمه

الإيضاحات	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مراجعة)
النقد في حساب التداول	١٥,١-٩	٣١٤,٩٠٤
النقد لدى أمين الحفظ	١-٩	٢,٣٧٤,٧٤٥
ودائع سوق النقد	٢-٩	--
	<u>٤٧,٩٧٣,٨٥٧</u>	<u>٢,٦٨٩,٦٤٩</u>

٩-١ يتم إيداعها بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A-".

٩-٢ يتم الاحتفاظ بهذه الودائع لدى بنوك تجارية محلية ذات تصنيفات ائتمانية "A+". لدى هذه الودائع فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع وتحمل معدلات عمولة خاصة بنسبة ٥,٥٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: لا شيء).

الإيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مراجعة)
ودائع سوق النقد	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	--
دخل العمولة الخاصة المستحق	٣٠٢,١٦٧	--
يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	١٣	--
	<u>٣٥,٢٨٨,٩٢٩</u>	<u>--</u>

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

١٠. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	الإيضاحات
٨,٣٢٣,٣٣١	٣٣,٦٥٨,٧٩٧	١-١٠ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٥,٩٥١,٠٤١	١٧٩,٠٢٤,٧٦٣	٢-١٠ الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٥٤,٢٧٤,٣٧٢	٢١٢,٦٨٣,٥٦٠	

١-١٠ تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من استثمارات الصندوق في أدوات حقوق الملكية المدرجة والصندوق الاستثماري المدار من قبل مدير الصندوق. يلخص الجدول التالي تعرض الصندوق في مختلف القطاعات في المملكة العربية السعودية:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)		قطاع الصناعة
القيمة الدفترية*	القيمة العادلة	القيمة الدفترية*	القيمة العادلة	
٢,٠٠٦,٥٠١	١,٧٣٩,٦٨٣	٢,٢٦٠,٥٩٠	٢,٠٠٦,٥٠١	قطاع الطاقة
١,٢٥٧,٨٦١	١,٠٤٣,٤٨٩	--	--	قطاع خدمات الاتصالات
١,٣٠٧,٧٠٦	٧٩٣,٩٩٢	١,١٢٢,٢٨٥	١,٣٠٧,٧٠٦	قطاع الرعاية الصحية
٤,٥٧٢,٠٦٨	٣,٥٧٧,١٦٤	٣,٣٨٢,٨٧٥	٣,٣١٤,٢٠٧	

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)		المحفظة
القيمة الدفترية*	القيمة العادلة	القيمة الدفترية*	القيمة العادلة	
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٨١,٦٣٣	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٩,١٢٤	الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية العامة

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

٢-١٠ فيما يلي تفاصيل الاستثمارات بالتكلفة المطفأة المتمثلة بالصكوك:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	الإيضاحات
١٧٧,٠٨٣,١٨٨	٤٥,٤٦٤,٧٤٩	١-٢-١٠ الصكوك
٢,٥١٧,٢١٧	٥٩٩,٧٢١	دخل العمولة الخاصة المستحق
(٥٧٥,٦٤٢)	(١١٣,٤٢٩)	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٧٩,٠٢٤,٧٦٣	٤٥,٩٥١,٠٤١	

١-٢-١٠ تم إصدار هذه الصكوك داخل المملكة العربية السعودية، ولها فترات استحقاق تزيد عن سنة وتحمل عمولة خاصة تتراوح من ١,٧٤٪ إلى ٩,٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: من ٣,١٧٪ إلى ٩,٥٪ سنوياً).

١١. الربح من الاستثمارات، صافي

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	الربح المحقق، صافي الخسائر غير المحققة، صافي
١,٨٩٨,٠٩٦	٢,٨٦٩,١٨٠	
(٨٢,٦١٦)	(٩١٣,٢٧١)	
١,٨١٥,٤٨٠	١,٩٥٥,٩٠٩	

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

١٢. أتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ١٪ 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.

١٣. مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م			
النقد وما في حكمه	الاستثمارات	الإجمالي	
--	١١٣,٤٢٩	١١٣,٤٢٩	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ م (مراجعة)
١٣,٢٣٨	٤٦٢,٢١٣	٤٧٥,٤٥١	المحمل خلال السنة
١٣,٢٣٨	٥٧٥,٦٤٢	٥٨٨,٨٨٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م			
النقد وما في حكمه	الاستثمارات	الإجمالي	
٥,٦٨٤	٢٩,٧٩٠	٣٥,٤٧٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ م (مراجعة)
(٥,٦٨٤)	٢٩,٠٠٦	٢٣,٣٢٢	المحمل / (الرد) خلال الفترة
--	٥٨,٧٩٦	٥٨,٧٩٦	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)

١٤. توزيعات الأرباح

خلال الفترة، قام مدير الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق بتوزيع ٤,٦٢ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م: ١,٨٥ مليون ريال سعودي) على مالكي الوحدات.

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 الناتجة من هذه المعاملات هي كما يلي:

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م
شركة الاستثمار كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٧٠٦,٤٤٨	٢٤٨,٠٩٢
البنك للاستثمار	السعودي الشركة الأم لمدير الصندوق	تكاليف معاملات أوراق مالية مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	٩,٩٢٢	١٥,٣٢١
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	٢٨,٦١٩,٦٧٧	٢٧,١٣٠,٥٠٠
		شراء استثمار	٤,٩٥٩	٤,٩٧٣

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
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)

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م
صندوق الاستثمار كابيتال بالريال السعودي	الاستثمار صندوق مدار بواسطة للمرابحة مدير الصندوق	بيع استثمار	٣٢,٣٥٣,٥٦٨	--
		شراء استثمار	٥٧,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٥٧٠,٨٣٩
		ربح من الاستثمار، صافي	١,٣٣٩,٤٩٤	١٥٨,٤٨٨

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الأرصدة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)
شركة الاستثمار كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة المستحقة	٢٧٩,٧٧٩	٥٨,٩٨٤
		المصروفات المستحقة	٥٦,١٦٠	١١٣,٢٥٠
		النقد في حساب التداول	٤٣٧,١٢٢	٣١٤,٩٠٣
صندوق الاستثمار كابيتال بالريال السعودي للمرابحة	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	٣٠,٠٨١,٦٣٣	٥,٠٠٩,١٢٤

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 أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

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.

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.

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.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
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)

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). تشتمل 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 تشتمل 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 أدوات حقوق الملكية والصكوك التي يتم تداولها في سوق مالي بأخر أسعارها المسجلة. بالفقر الذي يتم فيه تداول أدوات حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة
يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة.
تستند المبالغ إلى القيم المثبتة في قائمة المركز المالي. كل قياسات القيمة العادلة التالية متكررة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

القيمة العادلة				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات بالقيمة العادلة				
من خلال الربح أو الخسارة	٣٣,٦٥٨,٧٩٧	--	--	٣٣,٦٥٨,٧٩٧
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	١٧٩,٠٢٤,٧٦٣	--	--	١٧٧,٠٧٥,٨٩٨
	٢١٢,٦٨٣,٥٦٠	--	--	٢١٠,٧٣٤,٦٩٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)

القيمة العادلة				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات بالقيمة العادلة				
من خلال الربح أو الخسارة	٨,٣٢٣,٣٣١	--	--	٨,٣٢٣,٣٣١
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	٤٥,٩٥١,٠٤١	--	--	٤٥,٧٠٥,٥٧٦
	٥٤,٢٧٤,٣٧٢	--	--	٥٤,٠٢٨,٩٠٧

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمها الدفترية قيمها 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).

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

١٨. صافي قيمة الموجودات

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧م) 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 ٢٠٢٥م، بلغت صافي قيمة الموجودات لكل وحدة مع الأخذ بالاعتبار أثر المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، ١٠,٢٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ١٠,٤٠ ريال سعودي) وبلغ صافي قيمة موجودات التعامل لكل وحدة ١٠,٢٤ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ١٠,٤٢ ريال سعودي). راجع التسوية أدناه:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة)

صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	صافي الموجودات العائدة لكل وحدة
٢٦٠,٣٢٥,٠٦٥	١٠,٢٢
٥٨٨,٨٨٠	٠,٠٢
٢٦٠,٩١٣,٩٤٥	١٠,٢٤

صافي الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير
المالي ٩
صافي موجودات التعامل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مراجعة)

صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	صافي الموجودات العائدة لكل وحدة
٥٧,٨٧٨,٢٦٦	١٠,٤٠
١١٣,٤٢٩	٠,٠٢
٥٧,٩٩١,٦٩٥	١٠,٤٢

صافي الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير
المالي ٩
صافي موجودات التعامل

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 ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٨ يوليو ٢٠٢٥م).