

صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مُدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مُدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صفحة	فهرس
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٧ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات المحترمين
صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مُدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الخير كابيتال بلص للصكوك ("الصندوق")، المُدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقا لمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" من تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقا للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق. كما وينا أيضا بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقا لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥، خلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. من المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥ متاحاً لنا بعد تاريخ هذا التقرير.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن نبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، وعند القيام بذلك نأخذ بعين الاعتبار فيما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعلومات التي حصلنا عليها خلال عملية المراجعة أو تظهر بشكل آخر على أنها محرفة بشكل جوهري.

وعند قراءتنا للتقرير السنوي عندما يكون متاحاً لنا وفي حال وجدنا أي تحريفات جوهرية فيه، فإنه يتعين علينا الإبلاغ عن هذا الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن هيئة سوق المال وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

تقرير المراجع المستقل - تنمة
صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مُدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أية تحريفات جوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن الغش أو الخطأ وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. ونقوم أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا. يعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهرية ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وكذلك، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكد جوهرية، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتعين علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقويم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية التي اكتشفناها خلال المراجعة.
- كما زدنا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، وإجراءات الوقاية ذات العلاقة، إذا تطلب ذلك.

شركة حلول كرو
للاستشارات المهنية



مصعب عبدالرحمن آل الشيخ
ترخيص رقم (٦٥٨)



١١ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦)
الرياض، المملكة العربية السعودية

صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مُدار من قِبَل شركة الخير كابيتال السعودية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٥١,٧٩٤	٤٤٢,٣٩٤	٨	الموجودات
٣٤,٠٨٧	٢٤,٨٧١		النقد وما في حكمه
٢,٤٧٢,٠٦٥	٢,٣٦١,٩٣٩	٩	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٢,٦٥٧,٩٤٦	٢,٨٢٩,٢٠٤		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
			إجمالي الموجودات
٥,٦١٩	٥,٣١٣	١٠	المطلوبات
٦,٨٨٠	٨,٣٣٥		أتعاب إدارة مستحقة
١٢,٤٩٩	١٣,٦٤٨		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢,٦٤٥,٤٤٧	٢,٨١٥,٥٥٦		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
٢١,٢٧١	٢١,٢٧١		الوحدات المصدرة
١٢٤,٣٦٨٧	١٣٢,٣٦٥٩		صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة

صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مُدار من قِبَل شركة الخير كابيتال السعودية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤ دولار أمريكي	٢٠٢٥ دولار أمريكي	إيضاح	
١١٤,٥٣٢	١١٦,٣٤٦		دخل الاستثمار
٣,٨٣٠	٣٤٠		أرباح صكوك
-	٤,٦٦٠		إيرادات أخرى
١١٨,٣٦٢	١٢١,٣٤٦		الربح المحقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			إجمالي الدخل
(٢٠,٠٢٤)	(٢٣,٣٠٩)	١٠	المصاريف
(٣٢,٢٧٥)	(٢٤,٤١٩)	١١	أتعاب إدارة
(٥٢,٢٩٩)	(٤٧,٧٢٨)		مصاريف أخرى
٦٦,٠٦٣	٧٣,٦١٨		إجمالي المصاريف
			صافي دخل السنة
٥,٠٨٦	٩٦,٤٩١	٩	الدخل الشامل الآخر:
٧١,١٤٩	١٧٠,١٠٩		البنود التي يمكن أن يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الدخل
			أرباح غير محققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مُدار من قِبَل شركة الخير كابيتال السعودية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤ دولار أمريكي	٢٠٢٥ دولار أمريكي	
٢,٥٧٤,٢٩٨	٢,٦٤٥,٤٤٧	صافي الموجودات في بداية السنة
٦٦,٠٦٣	٧٣,٦١٨	التغيرات من العمليات صافي الدخل من العمليات
٥,٠٨٦	٩٦,٤٩١	أرباح غير محققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧١,١٤٩	١٧٠,١٠٩	صافي التغير من العمليات
-	-	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من وحدات مباحة
-	-	قيمة الوحدات المستردة
-	-	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٢,٦٤٥,٤٤٧	٢,٨١٥,٥٥٦	صافي الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات
فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر على النحو التالي:

٢٠٢٤ وحدات	٢٠٢٥ وحدات	
٢١,٢٧١	٢١,٢٧١	الوحدات في بداية السنة
-	-	وحدات مباحة
-	-	وحدات مستردة
-	-	صافي التغيرات في الوحدات
٢١,٢٧١	٢١,٢٧١	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مُدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤ دولار أمريكي	٢٠٢٥ دولار أمريكي	
٦٦,٠٦٣	٧٣,٦١٨	<u>الأنشطة التشغيلية</u> صافي دخل السنة
(٨,٨٣٣)	٢٠٦,٦١٦	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣,٣٢٧)	٩,٢١٧	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالصافي
٦٤٩	(٣٠٦)	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(٢,٥٧١)	١,٤٥٥	أتعاب إدارة مستحقة
٥١,٩٨١	٢٩٠,٦٠٠	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
٥١,٩٨١	٢٩٠,٦٠٠	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٩٩,٨١٣	١٥١,٧٩٤	النقد وما في حكمه كما في بداية السنة
١٥١,٧٩٤	٤٤٢,٣٩٤	النقد وما في حكمه كما في نهاية السنة

صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مُدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ - عام

إن صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح منشأ ومدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية ("مدير الصندوق")، لمصلحة مالكي الوحدات في الصندوق ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٣ شعبان ١٤٣٥ هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠١٤). إن عنوان مدير الصندوق كما يلي:

الخير كابيتال

ص ب ٦٩٤١٠

الرياض ١١٥٤٧

المملكة العربية السعودية

يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط والطويل وتحقيق عوائد من الدخل الموزع من خلال الاستثمار في محفظة تشمل استثمارات مدرة للدخل وأوراق مالية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. سوف يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الصكوك التي تصدرها جهات إصدار سندات سيادية وشبه سيادية وفي صكوك قابلة للتحويل. كما سيستثمر الصندوق في أدوات ائتمانية أخرى مثل تسهيلات التمويل الإسلامي مثل المرابحة والودائع المتوافقة مع الشريعة ومكافآت النقد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية مما يسمح بموازنة أكثر لمخاطر المحفظة والعائد.

إن مدير الصندوق هو شركة الخير كابيتال السعودية وأمين الحفظ موكله لشركة الإنماء للاستثمار. الشروط والأحكام تمت مصادقتها من قبل هيئة سوق المال في تاريخ ٢٩ جمادى الثاني ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٩ أبريل ٢٠١٤) تمت مراجعته واعتماده لاحقاً بتاريخ ٨ رجب ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠١٨) وتم عمل آخر تحديث لها بتاريخ ٩ رجب ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢١ يناير ٢٠٢٤).

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للوائح صناديق الاستثمار الجديدة ("اللوائح المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) بالإضافة إلى التعديل الجديد رقم ٢-٢٢-٢٠٢٢ الصادر بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م). والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣ - بيان الالتزام وأسس الإعداد

٣-١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (ويشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

يتم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي حسب ترتيب السيولة.

يبين الإيضاح (١٤) تحليلاً بالاسترداد أو التسويات التي تتم في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (متداولة) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (غير متداولة).

٣-٢ أسس الإعداد

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء البنود التي ينطبق عليها قياس القيمة العادلة، القيمة الحالية، القيمة القابلة للتحقق، والتكلفة الاستبدالية في ضوء أساس الاستحقاق وأساس الاستمرارية للصندوق.

٣-٣ العملة الوظيفية

تم عرض القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهي العملة الوظيفية للصندوق.

٣- بيان الالتزام وأسس الإعداد - تنمة

٤-٣ استخدام الاحكام والتقديرات

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة باجتهدات وتقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. على وجه الخصوص، المعلومات حول الأمور الهامة بشأن تقدير عدم التيقن في تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية تتلخص على النحو التالي:

- تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.
- تعتمد المخصصات، بحسب طبيعتها، على تقديرات وعمليات تقويم للتأكد فيما إذا تم استيفاء ضوابط الإثبات، بما في ذلك تقدير المبالغ المحتمل سداها. تتضمن المخصصات المتعلقة بالمطلوبات غير المؤكدة، أفضل تقديرات الإدارة فيما إذا كان من المحتمل وقوع التدفقات النقدية الصادرة
- يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية. مطابقة للسياسات والإفصاحات التي تم تطبيقها على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة:

الأدوات المالية

الاثبات الأولي

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

عند الإثبات الأولي، تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة لها. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات المالية والمطلوبات المالية أو إصدارها تمثل مبلغ الإثبات الأولي.

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

- مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.
- بالتكلفة المطفأة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج العمل الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج العمل الخاص باقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط عمليات سداد أصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه سيتم إثبات الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الأخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك يعتمد على ما إذا قد قام الصندوق بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولي للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير عدم اتساق القياس أو الإثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقويم أدائها على أساس القيمة العادلة.

التوقف عن اثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) بشكل أساسي (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولاي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطالبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطالبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على الصندوق دفعه، أيهما أقل.

يتم التوقف عن إثبات المطالبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً، أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم تسوية الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصول وتسوية الالتزامات في وقت واحد.

الهبوط في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة أو المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً أو مدى عمر الأصل. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً الحصة من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والمحتملة خلال الـ ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان المتوقعة منذ نشوؤها يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأصل.

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.
- بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
 - الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهرية للعائد المتبقي للأسهم القابلة للاسترداد.
- يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات. وفي حالة

صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مُدار من قِبَل شركة الخير كابيتال السعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة
الوحدات القابلة للاسترداد (تنمة)

امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف. يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

النقدية وشبه النقدية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تشتمل النقدية وشبه النقدية على النقدية في البنوك.

العوائد على أدوات الصكوك

يتم إثبات عوائد أدوات الصكوك في قائمة الدخل الشامل عن طريق احتساب الفائدة على أساس يومي وتسجيلها على أساس شهري حسب الفائدة الفعلية.

الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية. و
- تؤدي الشروط التعاقدية للموجودات المالية إلى نشوء تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تتمثل فقط في دفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

بالنسبة لأدوات الدين المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إثبات إيرادات العمولات وخسائر انخفاض القيمة أو عكسها في بيان الربح أو الخسارة ويتم احتسابها بنفس الطريقة المتبعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة. يتم إثبات جميع التغيرات الأخرى في القيمة الدفترية لهذه الأدوات في قائمة الدخل الشامل ويتم تجميعها ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمار. عندما يتم إلغاء الاعتراف بهذه الأدوات، يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المتركمة التي سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الربح أو الخسارة.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل. وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص ما من طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ المسترد كأصل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً وأنه من الممكن قياس ذلك المبلغ.

المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً للخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المضافة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق في الفترة المحاسبية التي يتم تكبدها فيها.

الزكاة

وفقاً لقواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية فإن الصناديق الاستثمارية غير ملزمة بسداد الزكاة ويتم تقديم فقط إقرار معلومات باحتساب الوعاء الزكوي للصندوق، وبالتالي لا يتم تكوين مخصص لمثل هذه الالتزامات في هذه القوائم المالية.

العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل السادة بتاريخ إجراء تلك المعاملات. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية المقومة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بسعر الصرف في تاريخ التقرير. يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية الناتجة من إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كخسارة صافية من تحويل العملات الأجنبية.

صندوق الخير كابييتال بلص للصكوك
(مُدار من قبل شركة الخير كابييتال السعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - تَتمة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تَتمة
صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

٥- الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال الفترة التي أعدت القوائم المالية بشأنها. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بصورة مستمرة، ويتم إثبات التعديلات على التقديرات مستقبلاً. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداهه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستنتم إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات. إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض للصفقات غير المتداولة وسعر الطلب للصفقات المتداولة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

يقيس الصندوق الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير. تم الإفصاح عن القيم العادلة لتلك الأدوات المالية في الإيضاح ١٣.

٦ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المعمول بها للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥، مع السماح بالتطبيق المبكر، لكن الصندوق لم يطبقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن هذه المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات لا يُتوقع أن تؤثر على الصندوق.

التفسير

قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للمبادلة بعملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يمكن استخدامه في حال كان قابلاً للصرف. يضع التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري بتاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقييم آخر.

المعيار

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف

٧- المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات والمعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ ويُسمح بالتطبيق المبكر لبعض المعايير والتعديلات الجديدة؛ ومع ذلك، لم يتبناها الصندوق مبكرًا عند إعداد هذه القوائم المالية. ويقوم الصندوق حاليًا بتقييم تأثير تبني هذه المعايير على القوائم المالية.

التفسير	المعيار
ينطبق الاعتراف الجزئي بالأرباح أو الخسائر في المعاملات بين المستثمر وشريكه أو المشروع المشترك فقط على الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو المساهمة بأصول لا تشكل مشروعًا كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ - عمليات الدمج التجاري، بينما يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو المساهمة بأصول تشكل مشروعًا كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية (٣) عند التعامل مع شريك أو مشروع مشترك	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (١٠) والمعيار الدولي للمحاسبة (٢٨) - بيع أو المساهمة بالأصول بين المستثمر وشريكها أو المشروع المشترك
بموجب التعديلات، قد تفي بعض الموجودات المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة بمعيار فقط دفعات لأصل الدين والفائدة، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن الموجودات المالية المتطابقة بدون هذه الميزة.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات
قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية والتوقف عن إثباتها، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) والمعيار الدولي للتقارير المالية (٧) - العقود المرجعية للطبيعة: الكهرباء
العقود المرجعية للكهرباء المعتمدة على الطبيعة تعمل هذه التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية (٧) الإفصاحات عن الأدوات المالية على تمكين عرض آثار العقود المرجعية للكهرباء المعتمدة على الطبيعة بشكل أكثر دقة في القوائم المالية للمنشأة.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية
يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة في خمس فئات: التشغيل، والاستثمار، والتمويل، وضرائب الدخل، والعمليات المتوقفة ويحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للكيان باعتبارها "مقاييس أداء محددة من قبل الإدارة" يجب وصف الإجماليات والإجماليات الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود الموضحة في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص العنصر. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.	

صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مُدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨- النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥١,٧٥٩	٤٣٨,٩٣٢	رصيد لدى البنك
٣٥	٣,٤٦٢	نقدا مع أمين الحفظ
١٥١,٧٩٤	٤٤٢,٣٩٤	

أجرت الإدارة تقييم كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ وبناء على هذا التقييم تعتقد الإدارة أنه لا يوجد أي خسائر انتمائية جوهرية متوقعة على القيمة مقارنة بالقيمة الدفترية.

٩ - موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
تتكون الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من الصكوك والاستثمارات في الأوراق المالية ويتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة للصكوك على أساس أسعار الإقفال المتداولة في بلوم بيرغ، بينما يتم قياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية على أساس أسعار الإقفال المتداولة في سوق الأسهم (تداول) أو صافي تقويم الموجودات في نهاية الفترة المالية، في حالة الاستثمار في وحدات الصناديق الاستثمارية.
وقد كانت تفاصيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في نهاية السنة كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التكلفة	القيمة السوقية	الخسائر غير المحققة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
استثمارات في الصكوك	٢,٤٠٥,٤٨٤	٢,٣٦١,٩٣٩	(٤٣,٥٤٥)
	٢,٤٠٥,٤٨٤	٢,٣٦١,٩٣٩	(٤٣,٥٤٥)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	دولار أمريكي	القيمة السوقية	الخسائر غير المحققة
استثمارات في الصكوك	٢,٦١١,٤٩٦	٢,٤٧٢,٠٦٥	(١٣٩,٤٣١)
	٢,٦١١,٤٩٦	٢,٤٧٢,٠٦٥	(١٣٩,٤٣١)

كانت حركة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال السنة على النحو التالي:-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٤٥٨,١٤٦	٢,٤٧٢,٠٦٥	الرصيد الافتتاحي
٦٨٨,٨٦٨	-	الإضافات خلال السنة
(٤,٨٢٤)	٣٤٠	إطفاء الخصم / العلاوة
(٤٥٠,٠٠٠)	(٢٠٦,٩٥٧)	المستحق خلال السنة
(٢٢٥,٢١١)	-	استبعاد الاستثمارات في الأوراق المالية خلال السنة
٥,٠٨٦	٩٦,٤٩١	صافي التغير في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٤٧٢,٠٦٥	٢,٣٦١,٩٣٩	

تحمل الصكوك معدل ربح ثابت بين ٢,٢٥٪ إلى ٩,٨٨٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٢٥٪ إلى ٩,٨٨٪ سنويًا) ولديها فترات استحقاق تتراوح من خمسة إلى عشر سنوات.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٠٨٦	٩٦,٤٩١	مكاسب غير محققة للسنة

صندوق الخير كابييتال بلص لللكوك
(مُدار من قبل شركة الخير كابييتال السعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تتضمن الجهات ذات العلاقة مالكي الوحدات ومدير الصندوق والمساهمين التابعين لمدير الصندوق (شركة الخير كابييتال السعودية) وأعضاء مجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة من قبل مدير الصندوق. يقوم مدير الصندوق باحتساب أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٧٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق. يتم استحقاق هذا في كل تاريخ تداول ويتم دفعه على أساس شهري.

وفقاً للشروط والأحكام، يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصروفات أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق مثل رسوم المراجعة والخدمات الرقابية والقانونية وخدمات الوساطة والاستشارات وغيرها من الرسوم المماثلة. فرض الصندوق عمولة استرداد مبكرة بنسبة ١٪ على الاسترداد خلال السنة الأولى من الاشتراك، و ٠,٧٥٪ للسنة الثانية، و ٠,٥٪ للسنة الثالثة لمنع الاسترداد المبكر.

خلال دورة الأنشطة العادية، يتعامل الصندوق مع جهات ذات علاقة. يتم إجراء كافة المعاملات مع الجهات ذات العلاقة على أساس الأسعار المتفق عليها بصورة مشتركة بموجب اتفاقية رسمية، والتي يتم اعتمادها من قبل مجلس إدارة الصندوق. فيما يلي بيان المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للفترة:

الرصيد مدين (دانن)		مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
٥,٦١٩	(٥,٣١٣)	(٢٠,٠٢٤)	(٢٣,٣٠٩)	أتعاب إدارة	مدير الصندوق أعضاء مجلس إدارة الصندوق
(٢,٦٦٧)	-	(٢,٦٦٧)	(٢,٦٦٧)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة

تشتمل الوحدات التي تم إصدارها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ على ٧,٥٦٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٧,٥٦٧ وحدة)، محتفظ بها من قبل شركة الخير كابييتال السعودية ("مدير الصندوق") والتي تمثل نسبة ٣٥,٥٧٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٥,٥٧٪) في الصندوق.

١١ - مصاريف أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩,٨١٣	٩,٨١٣	أتعاب المراجعة
٦,٧٤٠	-	أتعاب مهنية
٤,٠٠٠	٤,٦١٠	أتعاب أمين الحفظ
٢,٦٦٧	٢,٦٦٧	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٠)
٢,٠٠٠	١,٣٣٣	رسوم تداول
١,٣٣٣	٢,٠٠٠	رسوم الجهات الرقابية
٥,٧٢٢	٣,٩٩٦	أخرى
٣٢,٢٧٥	٢٤,٤١٩	

١٢ - الوعاء الزكوي

وفقاً لقواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية فإن الصناديق الاستثمارية غير ملزمة بسداد الزكاة ويتم تقديم فقط إقرار معلومات باحتساب الوعاء الزكوي للصندوق، ويتم عرض الوعاء الزكوي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٦٦,٠٦٣	٧٣,٦١٨	صافي الدخل للسنة
٦٦,٠٦٣	٧٣,٦١٨	صافي الدخل المعدل للسنة
		يُضاف إليه:
٢,٥٧٤,٢٩٨	٢,٦٤٥,٤٤٧	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
٢,٦٤٠,٣٦١	٢,٧١٩,٠٦٥	وعاء الزكاة
-	-	الزكاة التقديرية

صندوق الخير كابييتال بلص للصكوك
(مُدار من قبل شركة الخير كابييتال السعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة
القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات أو
 - في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات.
- إن السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية. إن قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي يأخذ بعين الاعتبار قدره الطرف المتعامل في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل والأفضل لذلك الأصل أو من خلال بيعه إلى متعامل آخر في السوق سيقوم باستخدامه الأفضل والأمثل. يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.
- إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية المدرجة في هذه القوائم المالية نظراً للمدة القصيرة لهذه الأدوات المالية. تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة (أي بدون تعديل أو تجديد الأسعار).
 - المستوى الثاني: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى، الهامة لقياس القيمة العادلة، قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
 - المستوى الثالث: طرق تقويم لا تعتبر مدخلات المستوى الأدنى، الهامة لقياس القيمة العادلة، غير قابلة للملاحظة.
- يبين الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. ولا يشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة نظراً لأن القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ قياسات القيمة العادلة، ولم يكن هناك تحويلات إلى أو خارج قياسات القيمة العادلة من المستوى ٣.

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
دولار أمريكي				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٢,٣٦١,٩٣٩	-	-	٢,٣٦١,٩٣٩
الإجمالي	٢,٣٦١,٩٣٩	-	-	٢,٣٦١,٩٣٩

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
دولار أمريكي				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٢,٤٧٢,٠٦٥	-	-	٢,٤٧٢,٠٦٥
الإجمالي	٢,٤٧٢,٠٦٥	-	-	٢,٤٧٢,٠٦٥

صندوق الخير كابييتال بلص للصكوك
(مُدار من قبل شركة الخير كابييتال السعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٤ - تحليل توارىخ استحقاق الموجودات والمطلوبات
يبين الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات المتوقع فيها استردادها أو تسويتها، على التوالي:

الإجمالي دولار أمريكي	بعد ١٢ شهر دولار أمريكي	خلال ١٢ شهر دولار أمريكي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٤٤٢,٣٩٤	-	٤٤٢,٣٩٤	الموجودات
٢٤,٨٧١	-	٢٤,٨٧١	النقد وما في حكمه
٢,٣٦١,٩٣٩	٢,٣٦١,٩٣٩	-	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٢,٨٢٩,٢٠٤	٢,٣٦١,٩٣٩	٤٦٧,٢٦٥	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			إجمالي الموجودات
٥,٣١٣	-	٥,٣١٣	المطلوبات
٨,٣٣٥	-	٨,٣٣٥	أتعاب إدارة مستحقة
١٣,٦٤٨	-	١٣,٦٤٨	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
			إجمالي المطلوبات

الإجمالي دولار أمريكي	بعد ١٢ شهر دولار أمريكي	خلال ١٢ شهر دولار أمريكي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٥١,٧٩٤	-	١٥١,٧٩٤	الموجودات
٣٤,٠٨٧	-	٣٤,٠٨٧	النقد وما في حكمه
٢,٤٧٢,٠٦٥	٢,٢٦٢,٤٧٩	٢,٠٩٥,٨٦	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٢,٦٥٧,٩٤٦	٢,٢٦٢,٤٧٩	٣٩٥,٤٦٧	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			إجمالي الموجودات
٥,٦١٩	-	٥,٦١٩	المطلوبات
٦,٨٨٠	-	٦,٨٨٠	أتعاب إدارة مستحقة
١٢,٤٩٩	-	١٢,٤٩٩	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
			إجمالي المطلوبات

١٥ - إدارة المخاطر المالية

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي معتمد. تتم إدارة مخاطر الائتمان والحد منها وذلك من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، وتقليل المعاملات مع أطراف مقابلة محددة، وتقويم الجدارة الائتمانية باستمرار للأطراف المقابلة. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس أنظمة التصنيف الائتماني الخارجية للأطراف المقابلة. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر الائتمان وذلك من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان والتعامل مع الأطراف منخفضة المخاطر.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق بشأن بنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	النقد وما في حكمه
١٥١,٧٩٤	٤٤٢,٣٩٤	
٤,٤٧٢,٠٦٥	٢,٣٦١,٩٣٩	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٦٢٣,٥٨٩	٢,٨٠٤,٣٣٣	

صندوق الخير كابيتال بلص للصكوك
(مُدار من قبل شركة الخير كابيتال السعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥- إدارة المخاطر المالية - تنمة
مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية والتي تتم تسويتها من خلال تقديم النقدية والموجودات المالية الأخرى.
تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ويسمح للصندوق بالإقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. تعتبر الأوراق المالية الخاصة بالصندوق قابلة للتحقيق الفوري حيث أن جميعها مدرجة في أسواق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.
إن القيمة غير المخصومة لجميع المطلوبات المالية للصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمها الدفترية وجميعها سيتم تسويتها خلال عام واحد من تاريخ إعداد القوائم المالية.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار تحويل العملات الأجنبية، وأسعار الأسهم، وأسعار العملات، على دخل الصندوق أو التدفقات النقدية الخاصة به. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات لمخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة مع الحفاظ على العائد.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن الأدوات المالية للصندوق (مثل النقدية والذمم الدائنة) مقومة بالريال السعودي. ونظرًا لأن عملة العرض للصندوق هي الدولار الأمريكي، فإنه يتعرض لمخاطر العملات الناتجة عن الالتزامات المقومة بالريال السعودي. ولا توجد لدى الصندوق تعرضات جوهرية أخرى للعملات الأجنبية.

مخاطر أسعار الفائدة

تمثل مخاطر أسعار الفائدة احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة في السوق. قد تتأثر الاستثمارات في الصكوك ذات العائد الثابت بالتغيرات في معدلات الربح في السوق، مما قد يؤثر على قيمتها العادلة، إلا أن تعرض الصندوق لهذا الخطر يُعد محدودًا.

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم بتعرض الأدوات المالية إلى تقلبات في الأسعار والتي تعود إلى التغير في سعر السوق. استثمارات الصندوق تعتبر سريعة التأثير بمخاطر سعر السوق الناتجة من عدم اليقين بشأن الأسعار المستقبلية. تتم إدارة هذه المخاطر عن طريق مدير الصندوق من خلال تنويع محافظ الاستثمار من حيث تركيز القطاعات.

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه أثر التغير المعقول المحتمل (بالزيادة أو النقصان) بنسبة ٥٪ في القيمة العادلة لاستثمارات الصكوك في تاريخ التقرير على الدخل الشامل الآخر. وقد تم إعداد التقديرات على أساس كل استثمار على حدة، مع افتراض ثبات جميع المتغيرات الأخرى، وخاصة معدلات الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	
١٢٣,٦٠٣	١١٨,٠٩٧	زيادة ٥٪
(١٢٣,٦٠٣)	(١١٨,٠٩٧)	نقص ٥٪

١٦- الأحداث اللاحقة

لم تحدث أي أحداث بعد تاريخ إعداد القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم المالية تتطلب التعديل أو الإفصاح في هذه القوائم المالية.

١٧- آخر يوم تقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٨- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٠ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٦ م).