

صندوق الخير كابييتال للطروحات الأولية
(مُدار من قبل شركة الخير كابييتال السعودية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صندوق الخير كابيٲال للطروحات الأولى
(مُدار من قبل شركة الخير كابيٲال 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 الآخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٠ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات - المحترمين
صندوق الخير كابييتال للطروحات الأولية
(مُدار من قِبَل شركة الخير كابييتال السعودية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الخير كابييتال للطروحات الأولية ("الصندوق")، المُدار من قبل شركة الخير كابييتال 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 وفينا أيضا بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً 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 وفقاً 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، حسبما 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 - تمة
صندوق الخير كابييتال للطروحات الأولية
(مُدار من قبل شركة الخير كابييتال 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 جوهري 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 جوهري 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 تأكيد جوهري 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 تأكيد جوهري، 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 والأمر الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، وإجراءات الوقاية ذات العلاقة، إذا تطلب ذلك.

شركة حلول كرو
للاستشارات المهنية



عبد الله محمد العظم
ترخيص رقم (٢٣٥)



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

صندوق الخير كابييتال للطروحات الأولية
(مُدار من قبل شركة الخير كابييتال السعودية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
			<u>الموجودات</u>
			الموجودات المتداولة
٣,٨١٠,٣٨١	٢,٩٦٤,٦٣١	٨	النقد وما في حكمه
١٠,٤٩٧,٣٩١	٩,٨٩٤,٥٠٩	٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٥٣,٩٦٣	١٢,٣٤٦		مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١٥,٢٦١,٧٣٥	١٢,٨٧١,٤٨٦		إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
			المطلوبات المتداولة
٣,١٢٥	٤٣,٢٠٥	١٤	أتعاب الإدارة المستحقة
٢٣,١٨٠	٣٤,٨٩٣	١٠	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢٦,٣٠٥	٧٨,٠٩٨		إجمالي المطلوبات
١٥,٢٣٥,٤٣٠	١٢,٧٩٣,٣٨٨		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٩٩٦,٣٩٧	١,٠٢٣,٧٨٨		عدد الوحدات المصدرة
١٥,٢٩٠,٥	١٢,٤٩٦,١		صافي قيمة الموجودات العائدة على كل وحدة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الخير كابييتال للطروحات الأولية
(مُدار من قِبَل شركة الخير كابييتال السعودية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
			دخل الاستثمار
١,٦٩٧,٧١٢	(٢,٧٩٩,٨٤٧)	١١	صافي (خسارة) / ربح الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢١,٤٢٦	٢٢٢,٥٣٩		دخل توزيعات أرباح
١١,٢١٠	-		إيرادات أخرى
١,٩٣٠,٣٤٨	(٢,٥٧٧,٣٠٨)		إجمالي (الخسارة) / الربح
(١٩٨,٩٧٨)	(٢١٠,٨٧٣)	١٤	أتعاب الإدارة
(١٨٢,٩٥٢)	(١١٥,٣١٠)	١٢	مصاريف أخرى
(٣٨١,٩٣٠)	(٣٢٦,١٨٣)		إجمالي المصاريف
١,٥٤٨,٤١٨	(٢,٩٠٣,٤٩١)		صافي (خسارة) / دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
١,٥٤٨,٤١٨	(٢,٩٠٣,٤٩١)		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الخير كابييتال للطروحات الأولية
(مُدار من قِبَل شركة الخير كابييتال السعودية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٣,٠٢١,٢١٧	١٥,٢٣٥,٤٣٠	صافي الموجودات كما في بداية السنة
١,٥٤٨,٤١٨	(٢,٩٠٣,٤٩١)	التغير من العمليات إجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل للسنة
٣,٣١١,٩٢٠	٢,٤١٦,٣٤٠	التغيرات من معاملات الوحدات
(٢,٦٤٦,١٢٥)	(١,٩٥٤,٨٩١)	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
٦٦٥,٧٩٥	٤٦١,٤٤٩	المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة
١٥,٢٣٥,٤٣٠	١٢,٧٩٣,٣٨٨	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي الموجودات كما في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
وحدة	وحدة	
٩٥٣,٠٥٩	٩٩٦,٣٩٧	الوحدات في بداية السنة
٢١٤,٥١٤	١٦٣,٣٧٥	وحدات مصدره خلال السنة
(١٧١,١٧٦)	(١٣٥,٩٨٤)	وحدات مستردة خلال السنة
٤٣,٣٣٨	٢٧,٣٩١	صافي الزيادة في الوحدات
٩٩٦,٣٩٧	١,٠٢٣,٧٨٨	الوحدات في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الخير كابييتال للطروحات الأولية
(مُدار من قبل شركة الخير كابييتال السعودية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٥٤٨,٤١٨	(٢,٩٠٣,٤٩١)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي (خسارة)/ دخل السنة
(٢٢١,٤٢٦)	(٢٢٢,٥٣٩)	التعديلات لتسوية صافي الدخل من الأنشطة التشغيلية:
٦٨١,١١٦	١,٩٤٧,٢٧٧	توزيعات الأرباح
٢,٠٠٨,١٠٨	(١,١٧٨,٧٥٣)	خسائر غير محققة عن موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		٩
		التغير بالموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٢٥٩,٤٩٨)	(١,٣٤٤,٣٩٥)	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٥٥,٣٠٧)	٩٤١,٦١٧	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
(٣٥,٤٢٤)	٤٠,٠٨٠	أتعاب الإدارة المستحقة
(١٥,٣١٤)	١١,٧١٣	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١,٥٤٢,٥٦٥	(١,٥٢٩,٧٣٨)	
٢٢١,٤٢٦	٢٢٢,٥٣٩	توزيعات أرباح مستلمة
١,٧٦٣,٩٩١	(١,٣٠٧,١٩٩)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣,٣١١,٩٢٠	٢,٤١٦,٣٤٠	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
(٢,٦٤٦,١٢٥)	(١,٩٥٤,٨٩١)	المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة
٦٦٥,٧٩٥	٤٦١,٤٤٩	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
٢,٤٢٩,٧٨٦	(٨٤٥,٧٥٠)	صافي الزيادة بالنقد وما في حكمه
١,٣٨٠,٥٩٥	٣,٨١٠,٣٨١	النقد وما في حكمه كما في بداية السنة
٣,٨١٠,٣٨١	٢,٩٦٤,٦٣١	النقد وما في حكمه كما في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الخير كابيتال للطروحات الأولية
(مُدار من قِبَل شركة الخير كابيتال السعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١- عام

إن صندوق الخير كابيتال للطروحات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح المدة منشأ ومُدار من قِبَل شركة الخير كابيتال السعودية ("مدير الصندوق")، لصالح مالكي الوحدات في الصندوق ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ٢١ رجب ١٤٣٦ هـ (الموافق ١٠ مايو ٢٠١٥). فيما يلي عنوان مدير الصندوق:

الخير كابيتال

ص. ب. ٦٩٤١٠

الرياض ١١٥٤٧

المملكة العربية السعودية

يهدف الصندوق لإنماء رأس المال على المدى طويل الأجل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في الأوراق المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية المدرجة في الأسواق المحلية والأجنبية وكذلك في الأسهم المطروحة خلال فترة الطروحات الأولية في المملكة العربية السعودية. ويجوز للصندوق أيضاً الاستثمار في شبه النقدية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية والصناديق الاستثمارية الأخرى.

إن مدير الصندوق هو شركة الخير كابيتال السعودية وأمين الحفظ للصندوق موكله لشركة الإنماء للاستثمار. الشروط والأحكام تمت مصادقتها من قِبَل هيئة سوق المال في ٢١ رجب ١٤٣٦ هـ (الموافق ١٠ مايو ٢٠١٥) وقد تم آخر تحديث عليها بتاريخ ٩ رجب ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢١ يناير ٢٠٢٤).

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صندوق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) ويسري مفعولها اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) بموجب لائحة صندوق الاستثمار الجديد ("اللائحة المعدلة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، بالإضافة إلى التعديل الجديد رقم ٢-٢٢-٢٠٢٢ الصادر بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١)، يوضح بالتفصيل المتطلبات لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

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 المعتمدة 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 من حيث السيولة.

يبين الإيضاح (١٦) 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.

٣-٣ العملة الوظيفية

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية.

٣-٤ استخدام الاحكام والتقدير

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة بإجراءات وتقديرات وافتراسات 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:

٣- بيان الالتزام وأسس الإعداد - تتمة

٣-٤ استخدام الاحكام والتقديرات - تتمة

- تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.

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- المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

إن السياسات المحاسبية الجوهرية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية، مطابقة للسياسات والافصاحات التي تم تطبيقها على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية:

الأدوات المالية

الإثبات 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 المدرجة 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 تعتبر مبلغ الإثبات الأولي.

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

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

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج عمل الصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية المدرجة 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 الآخر. 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 المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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 المدرجة 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.

٤ - المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية - تنمة

الأدوات المالية - تنمة

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) 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 كافة 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 ولأي مدى قام بالإبقاء على المنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.
- وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على كافة 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 المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات 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 المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً، أو بتعديل شروط المطلوبات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات المطلوبات الأصلية وإثبات مطلوبات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، بناء على النظرة المستقبلية، بتقويم خسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لموجوداتها المالية، المدرجة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. وعند وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه سيتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

الوحدات القابلة للاسترداد

يقوم الصندوق بتصنيف وحدته القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندا:

- استحقاق المالك حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الأداة المالية ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الأدوات المالية المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الأداة المالية 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 بالأداة المالية 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 الأسهم القابلة للاسترداد التي تحتوي على جميع الميزات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر له
- إجمالي التدفقات النقدية يعتمد بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المعترف بها وغير المعترف بها.
- تأثير تقييد أو تحديد العائد المتبقي بشكل كبير على المساهمين القابلين للاسترداد

٤ - المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية- تتمة

الأدوات المالية - تتمة

الوحدات القابلة للاسترداد - تتمة

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها 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 امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها للشروط المنصوص عليها فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم احتساب إصدار وحيازة وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد على أنها معاملات حقوق ملكية.

النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه هما عنصران يمكن تحويلهما بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة ويخضع كل منهما لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة. يتكون النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي من أرصدة في حسابات بنكية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في حكمه على النقدية في البنوك.

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقنتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة ودخل توزيعات الأرباح والمصاريف.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

المصاريف المستحقة

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

٤ - المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية- تنمة
الأدوات المالية - تنمة

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. 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 وضريبة الدخل

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 الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء تلك المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

صافي قيمة الموجودات

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

٥ - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. ويتم تقويم تلك الأحكام والتقديرات والافتراضات باستمرار وذلك بناء على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على الاستشارات المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الرئيسية التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو مارست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكيد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، يتم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٥- الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة - تنمة

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية والسندات والاستثمارات الأخرى المرتبطة بعمولة والمشتقات، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سدادها 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 ستتم 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. يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وأقصى حد.

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

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام تقنيات التقييم التي تعتبر مناسبة في ظل الظروف. تتضمن أساليب التقييم نهج السوق (أي استخدام معاملات السوق الحرة الحديثة، معدلة حسب الضرورة، والإشارة إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير) ونهج الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخضومة وتسعير الخيار النماذج التي تستخدم قدر الإمكان بيانات السوق المتاحة والقابلة للدعم).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قوائم مالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١٥).

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 يتوقع أن تؤثر على الصندوق.

التفسير	المعيار
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.	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 المتوقعة 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 الإيضاحات 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 كابييتال للطروحات الأولية
(مُدار من قِبَل شركة الخير كابييتال السعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - تَتَمَّة
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨- النقد ومافي حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	نقد لدى الوسيط
٣٥٧,٨٥٠	٢,٩٦٤,٦٣١	النقد لدى أمين الحفظ
٣,٤٥٢,٥٣١	-	الإجمالي
٣,٨١٠,٣٨١	٢,٩٦٤,٦٣١	

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- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تمثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الاستثمارات في الأوراق المالية المقاسة بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة على أساس أسعار الإقفال المتداولة في سوق الأسهم (تداول) أو صافي تقييم الموجودات في نهاية الفترة المالية، في حالة الاستثمار في وحدات الصناديق الاستثمارية.

فيما يلي الحركة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,٩١٩,٠٠٩	١٠,٤٩٧,٣٩١	رصيد بداية السنة
١٧,٤٨٥,٨٣١	١٦,٩٦٠,٩٣٣	الإضافات خلال السنة
(١٩,٦٠٥,١٦١)	(١٤,٧٦٣,٩٦٨)	الاستبعادات خلال السنة
(٦٨١,١١٦)	(١,٩٤٧,٢٧٧)	خسارة غير محققة
٢,٣٧٨,٨٢٨	(٨٥٢,٥٧٠)	(خسارة) / ربح محقق
١٠,٤٩٧,٣٩١	٩,٨٩٤,٥٠٩	الإجمالي

توزع محفظة الاستثمارات بين القطاعات الاقتصادية المختلفة على النحو التالي:

النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة السوقية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التكلفة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٣,٣٨%	١,٣٢٤,٩٤٥	١,٥٩٢,٣٩٤	الطاقة
١٢,٣٠%	١,٢١٦,٧٧٥	١,٢٨٣,٦٦١	المرافق العامة
٩,٧٤%	٩٦٣,٨٩٦	١,١١٢,٧٧٤	التطبيقات وخدمات التقنية
٩,٦٣%	٩٥٣,٠٧٦	٩٧٦,٨٠٢	السلع الرأسمالية
٩,٤٣%	٩٣٢,٦٥٤	١,٢١٤,٧١٢	المواد الأساسية
٦,٧٤%	٦٦٦,٤٢٥	٤٦٧,٠٣٢	التأمين
٦,٥٨%	٦٥١,٠٧١	٨٣٤,٩٢١	الخدمات المالية
٥,٩٥%	٥٨٨,٣٦٢	٧٩٨,٣٤٤	إدارة وتطوير العقارات
٥,٩٤%	٥٨٧,٦٨٧	٧٥٣,٤٩٠	الخدمات التجارية والمهنية
٤,٩٤%	٤٨٨,٥٥٤	٨٣٨,٧٢٠	الإعلام والترفيه
٤,٥٢%	٤٤٧,٦٠٨	٥٣٤,٩٢٢	الأدوية والتقنية الحيوية وعلوم الحياة
٤,٠٥%	٤٠٠,٨٢٦	٤٤٨,٠٥٥	النقل
٢,١٢%	٢٠٩,٧٦٠	٢٨٣,٦٤٣	إنتاج الأغذية
١,٧٤%	١٧٢,٣٨٥	٣٠١,٩٤٥	تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية
١,٥٧%	١٥٥,١٧٥	١٩٧,٥٤٥	خدمات المستهلك
١,٢٤%	١٢٢,٧٨٠	١٣٥,٩٦٧	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٠,١٣%	١٢,٥٣٠	٢٣,٨١٧	تجزئة وتوزيع السلع الكمالية
	٩,٨٩٤,٥٠٩	١١,٧٩٨,٧٤٤	إجمالي محفظة الاستثمار

٩- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تنمة)

توزع محفظة الاستثمارات بين القطاعات الاقتصادية المختلفة على النحو التالي (تنمة):

النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة السوقية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
%٢٥,٣٨	٢,٦٦٤,٧٣٥	٢,١٥٨,٥١١	التطبيقات وخدمات التقنية
%١٥,٣٣	١,٦٠٩,٤١٦	٨٢٠,٥٨٥	المرافق العامة
%١١,٩٣	١,٢٥٢,٥٩٨	١,٦٥٤,٧٣٥	الطاقة
%١٠,٣٤	١,٠٨٥,١٥٠	١,١٤٣,١٥٥	الخدمات المالية
%١٠,٠٦	١,٠٥٥,٥١٤	١,٣٩٨,٧٣٢	تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية
%٩,١٩	٩٦٤,٩٩٠	١,٣٣٨,٢٣٧	المواد الأساسية
%٧,١١	٧٤٦,١٠٢	٧٩٧,٦٢٤	الرعاية الصحية
%٤,٦٢	٤٨٤,٨٢٥	٣٤٢,٤٦٨	السلع الرأسمالية
%٤,٥٨	٤٨٠,٨٦٠	٥٨١,٣٤٧	إنتاج الأغذية
%١,٤٦	١٥٣,٢٠١	٢١٨,٩٥٦	الخدمات التجارية والمهنية
	<u>١٠,٤٩٧,٣٩١</u>	<u>١٠,٤٥٤,٣٥٠</u>	إجمالي محفظة الاستثمار

١٠- مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال سعودي	
١٦,٠٠٠	١٦,٠٠٠	أتعاب مهنية مستحقة
٣,٧٥٠	٣,٧٥٠	أتعاب حفظ مستحقة
٣,٤٣٠	١٠,١٤٣	التزامات ضريبة القيمة المضافة
-	٥,٠٠٠	رسوم تداول
<u>٢٣,١٨٠</u>	<u>٣٤,٨٩٣</u>	الإجمالي

١١- صافي (خسارة) / ربح الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال سعودي	
(٦٨١,١١٦)	(١,٩٤٧,٢٧٧)	خسارة غير محققة
٢,٣٧٨,٨٢٨	(٨٥٢,٥٧٠)	(خسارة) / ربح محقق
<u>١,٦٩٧,٧١٢</u>	<u>(٢,٧٩٩,٨٤٧)</u>	الإجمالي

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

١٢- مصاريف أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤١,٠٥٤	٣٦,٤٠٤	أتعاب تقويم
٣٢,٠٠٠	٣٢,٠٠٠	أتعاب مراجعة
٢٤,٧٢٥	-	أتعاب مهنية
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	أتعاب حفظ
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم الجهات الرقابية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٤٧,٦٧٣	٩,٤٠٦	أخرى
١٨٢,٩٥٢	١١٥,٣١٠	الإجمالي

١٣- 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	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٥٤٨,٤١٨	(٢,٩٠٣,٤٩١)	صافي (الخسارة) // الدخل للسنة
١,٥٤٨,٤١٨	(٢,٩٠٣,٤٩١)	صافي (الخسارة) // الربح المعدل للسنة
		يُضاف إليه:
١٣,٦٨٧,٠١٢	١٥,٦٩٦,٨٧٩	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
١٥,٢٣٥,٤٣٠	١٢,٧٩٣,٣٨٨	وعاء الزكاة
-	-	الزكاة التقديرية

١٤- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تشتمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق على مالكي الوحدات ومدير الصندوق ومساهم مدير الصندوق (شركة الخير كابيتال السعودية)، وأعضاء مجلس إدارة الصندوق، والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تداول أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٢٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق، ويتم استحقاقها بتاريخ كل عملية تداول وخصمها على أساس ربع سنوي.

وفقاً للشروط والأحكام، يقوم مدير الصندوق بتحصيل أي مصاريف أخرى من الصندوق، تكبدها نيابة عن الصندوق بحد أقصى ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة الموجودات، مثل أتعاب المراجعة، والأتعاب التنظيمية والقانونية والوساطة والخدمات الاستشارية والأتعاب المماثلة الأخرى. فرض الصندوق عمولة استرداد ميكرو بنسبة ٠,٢٥٪ للاسترداد خلال أول ٣٠ يوماً من الاشتراك.

خلال دورة الأعمال العادية، يتعامل الصندوق مع الجهات ذات العلاقة. يتم إجراء كافة المعاملات مع الجهات ذات العلاقة على أساس الأسعار المتفق عليها بصورة متبادلة بموجب اتفاقية رسمية يتم اعتمادها من قبل مجلس إدارة الصندوق.

صندوق الخير كابييتال للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة الخير كابييتال السعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٤- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تنمة)

فيما يلي المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للسنة:

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		مبلغ المعاملة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	مدير الصندوق	أتعاب إدارة
(٣,١٢٥)	(٤٣,٢٠٥)	(١٩٨,٩٧٨)	(٢١٠,٨٧٣)	أعضاء مجلس إدارة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
-	-	(١٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠)	الصندوق	

تشتمل الوحدات التي تم إصدارها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ على ١٥,١٤٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٥,١٤٧ وحدة)، محتفظ بها من قبل شركة الخير كابييتال السعودية ("مدير الصندوق") والتي تمثل نسبة ١,٥٢٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٥٢٪) محتفظ بها في الصندوق.

١٥- 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 قدرة 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 الاستخدام 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 للفترة 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 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.

صندوق الخير كابييتال للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة الخير كابييتال السعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)
تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	ريال سعودي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩,٨٩٤,٥٠٩	-	-	٩,٨٩٤,٥٠٩	
الإجمالي	٩,٨٩٤,٥٠٩	-	-	٩,٨٩٤,٥٠٩	
ريال سعودي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٠,٤٩٧,٣٩١	-	-	١٠,٤٩٧,٣٩١	
الإجمالي	١٠,٤٩٧,٣٩١	-	-	١٠,٤٩٧,٣٩١	

١٦ - تحليل تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو تسويتها، على التوالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٢,٩٦٤,٦٣١	-	٢,٩٦٤,٦٣١
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩,٨٩٤,٥٠٩	-	٩,٨٩٤,٥٠٩
مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	١٢,٣٤٦	-	١٢,٣٤٦
إجمالي الموجودات	١٢,٨٧١,٤٨٦	-	١٢,٨٧١,٤٨٦
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٤٣,٢٠٥	-	٤٣,٢٠٥
مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	٣٤,٨٩٣	-	٣٤,٨٩٣
إجمالي المطلوبات	٧٨,٠٩٨	-	٧٨,٠٩٨
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٣,٨١٠,٣٨١	-	٣,٨١٠,٣٨١
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٠,٤٩٧,٣٩١	-	١٠,٤٩٧,٣٩١
مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	٩٥٣,٩٦٣	-	٩٥٣,٩٦٣
إجمالي الموجودات	١٥,٢٦١,٧٣٥	-	١٥,٢٦١,٧٣٥
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٣,١٢٥	-	٣,١٢٥
مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	٢٣,١٨٠	-	٢٣,١٨٠
إجمالي المطلوبات	٢٦,٣٠٥	-	٢٦,٣٠٥

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزامات 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	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	النقد ومافي حكمه
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٨١٠,٣٨١	٢,٩٦٤,٦٣١	
٣,٨١٠,٣٨١	٢,٩٦٤,٦٣١	

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزامات 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 بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. تعتبر الأوراق المالية الخاصة بالصندوق قابلة للتحقيق الفوري حيث أن جميعها مدرجة في سوق الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالتزامات 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 أداء مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يتم تسجيل الأدوات المالية للصندوق، أي النقدية والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدائنون، بالريال السعودي. عليه، لا يتعرض الصندوق لمخاطر العملات.

مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. الوديعة لأجل التي يودعها الصندوق هي وديعة قصيرة الأجل بسعر فائدة ثابت. بصرف النظر عن ذلك، لا يخضع الصندوق لأي مخاطر أسعار فائدة حيث أن جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى لا تحمل عمولة.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم بتعرض الأدوات المالية للتقلبات في الاسعار والتي تعود الى 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 تنوع محافظ الاستثمار.

صندوق الخير كابييتال للطروحات الأولية
(مُدار من قِبَل شركة الخير كابييتال السعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٧- إدارة المخاطر المالية - تنمة

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه مدى التأثير على الربح أو الخسارة من خلال الزيادة والنقص في سعر سوق الأسهم الفردية بنسبة ٥٪ كما في تاريخ التقرير. يتم عمل التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار الفائدة والعملات الأجنبية، تظل ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٢٤,٨٧٠	٤٩٤,٧٢٥	زيادة ٥٪
(٥٢٤,٨٧٠)	(٤٩٤,٧٢٥)	نقص ٥٪

١٨- الأحداث اللاحقة

لم تحدث أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية تتطلب تعديل أو إفصاح في هذه البيانات المالية

١٩- آخر يوم للتقويم

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

٢٠- اعتماد القوائم المالية

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