

صندوق الاستثمار كابيتال المرن للأسهم السعودية  
صندوق استثمار مفتوح  
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)

القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م



## KPMG Professional Services Company

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

Headquarters in Riyadh

## شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

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

المركز الرئيسي في الرياض

# تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

لسادة مالكي وحدات صندوق الاستثمار كابيتال المرن للأسهم السعودية

## مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م لصندوق الاستثمار كابيتال المرن للأسهم السعودية ("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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م؛
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة الستة 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 بشكلاً 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 باننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدى 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 المرن للأسهم السعودية 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 الشطيبي  
رقم الترخيص ٤٥٤



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

صندوق الاستثمار كابيتال المرن للأسهم السعودية  
صندوق استثمار 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	
			<b>الموجودات</b>
٢,٦٨٤,٩٨٥	٢٤,٦٠٠,٢٤٧	٩	النقد وما في حكمه
--	٥٨,٤٢٧		توزيعات الأرباح المستحقة
٣,٩٠٤,٣٩٠	--		الموجودات الأخرى
١٩٢,٩٥٧,٩٢٠	١٧٠,١٦٢,٦٧١	١٠	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩٩,٥٤٧,٢٩٥	١٩٤,٨٢١,٣٤٥		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٣٥٦,٧١٤	٣٣٣,٥٩٣	١٣, ١٢	أتعاب الإدارة المستحقة
١١٥,٥٨٨	٥٨,٥٧٩		المصروفات المستحقة
٤٧٢,٣٠٢	٣٩٢,١٧٢		<b>إجمالي المطلوبات</b>
١٩٩,٠٧٤,٩٩٣	١٩٤,٤٢٩,١٧٣		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>
١٢,٤١٠,٢٢٩	١٢,٢٩٣,٨٥٩		<b>الوحدات المصدرة (بالعدد)</b>
١٦,٠٤	١٥,٨٢		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الإيضاحات	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
<b>الإيرادات</b>			
٢,٥٤٨,٢٧٧	٢,٤٢٠,٧٢٩		دخل توزيعات الأرباح
١٥,٧٣٢,١٥٢	(٢,٦٥٠,٧٨٠)	١١	(الخسارة)/الربح من الاستثمارات، صافي
١٨,٢٨٠,٤٢٩	(٢٣٠,٠٥١)		<b>إجمالي (الخسارة)/الربح</b>
<b>المصروفات</b>			
(١,٧٩٨,٧٨١)	(١,٦٩٢,٢٧٥)	١٣, ١٢	أتعاب إدارة
(٨١,٠٤٩)	(٦٥,٣١٥)		أتعاب الحفظ
(٥٧٣,٥٠٤)	(٤٢٥,٠٤٧)		المصروفات الأخرى
(٢,٤٥٣,٣٣٤)	(٢,١٨٢,٦٣٧)		<b>إجمالي المصروفات</b>
١٥,٨٢٧,٠٩٥	(٢,٤١٢,٦٨٨)		<b>صافي (خسارة)/ربح الفترة</b>
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
١٥,٨٢٧,٠٩٥	(٢,٤١٢,٦٨٨)		<b>إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٧٥,٧١٧,٣٤٧	١٩٩,٠٧٤,٩٩٣	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
١٥,٨٢٧,٠٩٥	(٢,٤١٢,٦٨٨)	إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة
الإشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:		
٤٧,٤٠٨,١٩٣	١٣,٠٠٢,٢٦٥	المساهمات من قبل مالكي الوحدات
(١٩,٤٢٧,٦٦٤)	(١٥,٢٣٥,٣٩٧)	الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
٢٧,٩٨٠,٥٢٩	(٢,٢٣٣,١٣٢)	صافي (استردادات) / اشتراكات مالكي الوحدات
٢١٩,٥٢٤,٩٧١	١٩٤,٤٢٩,١٧٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
معاملات الوحدات (بالعدد)		

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٢,٤٣٠,١٩٣	١٢,٤١٠,٢٢٩	الوحدات في بداية الفترة
٣,٠٩٠,٧٩١	٨٠٩,٠٥٩	الوحدات المصدرة خلال الفترة
(١,٢٦٢,٨٨٣)	(٩٢٥,٤٢٩)	الوحدات المستردة خلال الفترة
١,٨٢٧,٩٠٨	(١١٦,٣٧٠)	صافي (التقص) / الزيادة في الوحدات
١٤,٢٥٨,١٠١	١٢,٢٩٣,٨٥٩	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الاستثمار كابيتال المرن للأسهم السعودية  
صندوق استثمار 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		الإيضاح
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٥,٨٢٧,٠٩٥	(٢,٤١٢,٦٨٨)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي (خسارة)/ ربح الفترة
(٢,٥٤٨,٢٧٧)	(٢,٤٢٠,٧٢٩)	التعديلات لـ: دخل توزيعات الأرباح
(١٥,٧٣٢,١٥٢)	٢,٦٥٠,٧٨٠	(الخسارة)/الربح من الاستثمارات، صافي
(٢,٤٥٣,٣٣٤)	(٢,١٨٢,٦٣٧)	١١
(٤,٤٩٠,٠٤٢)	٢٠,١٤٤,٤٦٩	صافي (الزيادة)/ النقص في الموجودات التشغيلية وصافي الزيادة / (النقص) في المطلوبات التشغيلية: الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الموجودات الأخرى
(٣,١١٠,٠٠٠)	٣,٩٠٤,٣٩٠	أتعاب الإدارة المستحقة
٧٤,٩١٨	(٢٣,١٢١)	المصرفوات المستحقة
(٧٤,٢٥١)	(٥٧,٠٠٩)	النقد الناتج من/(المستخدم في) العمليات توزيعات الأرباح المستلمة
(١٠,٠٥٢,٧٠٩)	٢١,٧٨٦,٠٩٢	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
٢,٥٤٨,٢٧٧	٢,٣٦٢,٣٠٢	
(٧,٥٠٤,٤٣٢)	٢٤,١٤٨,٣٩٤	
٤٧,٤٠٨,١٩٣	١٣,٠٠٢,٢٦٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية المساهمات من قبل مالكي الوحدات الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(١٩,٤٢٧,٦٦٤)	(١٥,٢٣٥,٣٩٧)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
٢٧,٩٨٠,٥٢٩	(٢,٢٣٣,١٣٢)	
٢٠,٤٧٦,٠٩٧	٢١,٩١٥,٢٦٢	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
١,١٧٦,٥٢٧	٢,٦٨٤,٩٨٥	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢١,٦٥٢,٦٢٤	٢٤,٦٠٠,٢٤٧	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

١. عام

صندوق الاستثمار كابيتال المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري 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 ١٦ نوفمبر ٢٠٢١م.

يهدف الصندوق إلى تحقيق زيادة في رأس المال على المدى الطويل للمستثمرين من خلال الاستثمار المتنوع المتوافق مع معايير الشريعة الإسلامية في الأسهم المدرجة في أسواق الأسهم السعودية والمنتجات المالية. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى كل وحدة.

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.

## 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 للمراجعة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

## ٨. المعايير الجديدة

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

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

### المعايير/التعديلات البيان

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ عدم قابلية التبادل

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

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 تطبيق هذه المعايير الجديدة والتعديلات في المستقبل لن يكون له تأثير هام على المبالغ المدرجة.

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

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

٩. النقد وما في حكمه

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	الإيضاح
٢٤,٦٠٠,٢٤٧	٢,٦٨٤,٩٨٥	١-٩

النقد لدى أمين الحفظ

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

١٠. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)
١٧٠,١٦٢,٦٧١	١٩٢,٩٥٧,٩٢٠

استثمارات في أدوات حقوق الملكية

يلخص الجدول التالي تعرض الصندوق لأدوات حقوق الملكية المدرجة في مختلف القطاعات في المملكة العربية السعودية:

قطاع الصناعة	القيمة الدفترية*	القيمة العادلة	القيمة الدفترية*	القيمة العادلة
قطاع خدمات التمويل	٥٣,٩١٦,٧٣٧	٥١,٥٣٤,١٨٨	٥٢,٥٢٢,٩٢٢	٥٣,٩١٦,٧٣٧
القطاع الصناعي	٢٧,٣٢٦,٠٣٨	٢٦,٥٨٨,٠٦٠	٢١,٤٢٦,٧٨٠	٢٤,٠١٣,٨١١
قطاع السلع الاستهلاكية الكمالية	٢٠,٧٧٣,٧٩٨	٢٠,٥٢٢,٦٨٨	٢٠,٦٩٩,٤٢٢	١٧,٥١٣,٢٢٥
قطاع المواد	١٧,٨٩٨,٦٧٩	١٨,١٧١,٧٥٠	٢٦,٢٧١,٥٨١	٢٥,٣٩٣,٦٠٤
قطاع الطاقة	١٥,٧٥٦,٩٩٧	١٤,٦٩٨,٣٢٦	٢٤,٤١١,٦٥٤	٢٣,١٩٧,٦٧٣
قطاع العقارات	١٥,٤٥٩,٨٢٣	١٢,٩٠٧,١٦١	١١,٥٥٢,١٤٨	١٥,٤٥٩,٨٢٣
قطاع الرعاية الصحية	١١,٢٩٠,٥٣٨	٨,٤٠٧,٣٠٣	١٤,٧٣٩,٤٧٩	١٥,٢٦٤,٣٠٣
قطاع خدمات الاتصالات	٩,٢٧٤,٢٩٢	٨,١٩٨,٣٤٩	٧,١٧٩,٦٧٩	٧,١٠١,١٢٠
السلع الرأسمالية	٤,٨٢٥,٧٥٦	٤,٩٥١,٨٢٨	٣,٥٤٧,٣١١	٤,٨٢٥,٧٥٥
التأمين	٣,٧٨٤,٨٥٥	٤,١٨٣,٠١٨	--	--
قطاع تقنية المعلومات	--	--	٢,٩٣١,٩٧٦	٢,٩٥٦,٥٠٠
قطاع السلع الاستهلاكية الأساسية	--	--	٣,٨٢٦,٦٢٣	٣,٣١٥,٣٦٩
	١٨٠,٣٠٧,٥١٣	١٧٠,١٦٢,٦٧١	١٨٩,١٠٩,٥٧٥	١٩٢,٩٥٧,٩٢٠

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

١١. (الخسارة)/الربح من الاستثمارات، صافي

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م
٧,٤٩٤,٠٦٢	١٨,٨٧٧,١٠٨
(١٠,١٤٤,٨٤٢)	(٣,١٤٤,٩٥٦)
(٢,٦٥٠,٧٨٠)	١٥,٧٣٢,١٥٢

الربح المحقق، صافي  
الخسائر غير المحققة، صافي

١٢. أتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ١,٧٥٪ 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.

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

١٣. 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:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م			
١,٧٩٨,٧٨١	١,٦٩٢,٢٧٥	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
٩٧,٦٣٨	٦٣,٠٣٢	تكلفة معاملات أوراق مالية		
٦٥,١٢٥	٦٨,٠٠٠	مصرفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق		
٤,٩٧٣	٤,٩٥٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

٣٠ يونيو		طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
٣٣٣,٥٩٣	٣٥٦,٧١٤	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
٥٦,١٦٠	١١٣,٢٥٠	المصرفات المستحقة		

١٤. 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.

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.

#### ١٤. 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). تشمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو أساليب التقييم الأخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

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

يقوم الصندوق بتقييم أدوات حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي بأخر أسعارها المسجلة. بالقدر 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 ٢٠٢٥م (غير مراجعة)

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي		
--	--	١٧٠,١٦٢,٦٧١	١٧٠,١٦٢,٦٧١	١٧٠,١٦٢,٦٧١	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مراجعة)

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي		
--	--	١٩٢,٩٥٧,٩٢٠	١٩٢,٩٥٧,٩٢٠	١٩٢,٩٥٧,٩٢٠	

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

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

#### ١٥. آخر يوم تقييم

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

١٦. 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.

١٧. اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

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