



صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية التقرير السنوي | 2023م





المحتويات

3	معلومات صندوق الاستثمار.....
3	اداء الصندوق الاستثماري.....
5	تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي.....
7	تقرير عن أداء الصندوق الإستثماري والأنشطة الإستثمارية.....
8	مدير الصندوق.....
10	أمين الحفظ.....
10	مشغل الصندوق.....
11	مراجع الحسابات.....
13	ملحق (1): أجنحة و قرارات التصويت للجمعية العمومية.....
16	ملحق (2): القوائم المالية.....
	ملحق (3):معلومات الزكاة

معلومات صندوق الاستثمار

اسم الصندوق

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية.

أهداف الصندوق وسياسات الاستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى تحقيق دخل دوري لمالكي الوحدات من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من الأصول المدرة للدخل المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق.

سياسة توزيع الدخل والأرباح

يقوم مدير الصندوق بصرف التوزيعات النقدية المستلمة من الأوراق المالية المستثمر بها إن وجدت بشكل ربع سنوي، وذلك بتاريخ 10 من الشهر الميلادي اللاحق لنهاية كل ربع سنة ميلادية. كما يحق لمدير الصندوق توزيع الأرباح الرأسمالية المحققة أو جزء منها بحسب تقديره. علماً بأن مدير الصندوق لن يقوم باستثمار اية توزيعات النقدية مستلمة في الصندوق.

المؤشر الاسترشادي

مؤشر مركب من: 30% من مؤشر S&P Saudi Shariah Index (Price Return) و 70% من سايبور لستة أشهر.

أداء الصندوق الاستثماري

أداء الصندوق للسنوات المالية الثلاث الأخيرة (بالريال السعودي):

2021	2022	2023	
لا ينطبق	لا ينطبق	40,460,697 مليون	صافي قيمة أصول الصندوق
لا ينطبق	لا ينطبق	10.43	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
لا ينطبق	لا ينطبق	10.43	أعلى سعر للوحدة خلال سنة
لا ينطبق	لا ينطبق	10.00	أقل سعر للوحدة خلال سنة
لا ينطبق	لا ينطبق	3,880,034 وحدة	عدد الوحدات المصدرة
لا ينطبق	لا ينطبق	2,339,616 مليون	قيمة الأرباح الموزعة
لا ينطبق	لا ينطبق	1.70%	نسبة المصروفات
لا ينطبق	لا ينطبق	0%	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها



العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر:

المؤشر	الصندوق	الإجمالي (%)
5.99%	4.26%	منذ التأسيس
لا ينطبق	لا ينطبق	5 سنوات
لا ينطبق	لا ينطبق	3 سنوات
لا ينطبق	لا ينطبق	سنة واحدة

العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشرة الماضية:

السنة	الصندوق	المؤشر	فارق الأداء
2014	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
2015	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
2016	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
2017	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
2018	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
2019	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
2020	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
2021	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
2022	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
2023	4.26%	5.99%	-1.72%

سجل المصروفات التي تحملها الصندوق ونسبتها من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق لعام 2023م:

الرسوم والمصروفات	ريال سعودي	%
رسوم إدارة	292,412	1.00%
رسوم التعامل	16,225	0.06%
رسوم الحفظ	18,000	0.06%
ضريبة قيمة المضافة	58,531	0.20%
رسوم أخرى ¹	110,572	0.38%
إجمالي المصاريف	531,214	1.70%

التغييرات الجوهرية

لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت على أداء الصندوق.

الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

الرجاء مراجعة ملحق (1) للاطلاع على ممارسات التصويت.

¹ الرسوم الأخرى تشمل: (أتعاب مراجع الحسابات، الرسوم الرقابية، أتعاب مجلس، إدارة الصندوق، أتعاب اللجنة الشرعية، رسوم النشر في تداول). للمزيد من التفاصيل نرجو الاطلاع على القوائم المالية.

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

❖ أعضاء مجلس إدارة الصندوق

اسم العضو	المؤهلات والخبرة	نوع العضوية
خالد الرئيس	الرئيس التنفيذي للاستثمار كابيتال لديه مسيرة مهنية في المصرفية الاستثمارية، إدارة الاستثمارات، الاستثمارات المباشرة والملكية الخاصة. وهو حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال وماجستير في الإدارة المالية من جامعة دنفر بولاية كولورادو، وهو محلل مالي معتمد.	رئيس مجلس إدارة الصندوق عضو غير مستقل
وليد النخيش	مدير إدارة الأصول للاستثمار كابيتال لديه 18 عام من الخبرة المهنية في إدارة المحافظ و صناديق الاسهم و تحليل الشركات، إضافة الى إعداد الاستراتيجية الخاصة في الاستثمار، حاصل على درجة البكالوريوس في المالية من جامعة الأمير سلطان.	عضو غير مستقل
عبدالله المزروع	حاصل على بكالوريوس في هندسة الكمبيوتر من جامعة الملك سعود في عام 2005م. وتدرج في العديد من المناصب في البنك السعودي البريطاني (ساب) والبنك الأول قبل انضمامه للبنك السعودي الرقمي	عضو مستقل
نايف الحماد	رئيس ادارة الخزينة والاستثمار في البنك السعودي للاستثمار حاصل على درجة الماجستير من جامعة أركنساس 2004 كما حصل على بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود 2002.	عضو غير مستقل
وهيب باجهوم	حاصل على بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الأمير سلطان وله أكثر من 10 سنوات خبرة في مجال الاستثمار.	عضو مستقل

❖ أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر - الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً لقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (13) من لائحة صناديق الاستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة الالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة، ويشمل ذلك -على سبيل المثال لا الحصر - المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.



- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين (62) و (63) من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة او اشعارهم (حيثما ينطبق)
- التأكد من اكمال ودقة الشروط والنحكام وأي مستند آخر، سواء كان عقداً أم غيره، يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع لائحة صناديق الاستثمار؛
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً للائحة صناديق الاستثمار والشروط والنحكام؛
- الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم اداء وجودة الخدمات المقدمة من الاطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار اليها في الفقرة (ل) من المادة التاسعة من لائحة صناديق الاستثمار وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط واحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار
- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات واجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
- الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والجراءات المتخذة حيالها والمشار اليها في الفقرة (م) من المادة التاسعة من لائحة صناديق الاستثمار وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط واحكام الصندوق وماورد في لائحة صناديق الاستثمار
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات؛
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.

❖ تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يلتزم الصندوق بتعويض أعضاء مجلس إدارة الصندوق عن مصاريف السفر والمصاريف المعقولة الأخرى المتكبدة فيما يتعلق بالتزاماتهم تجاه الصندوق. ويستحق أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين مكافأة قدرها 2,500 ريال سعودي لكل اجتماع لمجلس إدارة الصندوق مقابل حضور اجتماعات المجلس على أن لا يتجاوز ذلك 10,000 ريال سعودي للعضو الواحد عن الصندوق خلال العام. وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل سنوي.

❖ تعارض في المصالح

لا يوجد في الوقت الحالي أي تعارض في المصالح، وسوف يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته. ويكون على أعضاء مجلس الإدارة واجب بذل العناية تجاه المستثمرين في الصندوق، وذلك بموجب لائحة صناديق الاستثمار، بالإضافة إلى بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن النية، كما يروونه مناسباً.

❖ مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها أعضاء مجلس الإدارة

اسم الصندوق / عضو مجلس الإدارة	خالد الريس	وليد النخيش	سلمان الفغم	نايف الحماد	عبدالله المزروع	وهيب باجهموم
صندوق الاستثمار كاييتال للشركات السعودية	✓		✓	✓	✓	✓
صندوق الاستثمار كاييتال للأسهم السعودية	✓		✓	✓	✓	✓
صندوق الاستثمار كاييتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.	✓		✓	✓	✓	✓
صندوق الاستثمار كاييتال للمرابحة بالريال السعودي	✓		✓	✓	✓	✓
صندوق الاستثمار كاييتال المرن للأسهم السعودية	✓		✓	✓	✓	✓
صندوق الاستثمار كاييتال للتوزيعات الربعية	✓	✓		✓	✓	✓

❖ اجتماعات مجلس إدارة الصناديق خلال العام لعام 2023م:

- الموضوعات التي تمت مناقشتها خلال الاجتماعات:
- الموضوع الأول: استعراض الأداء ومؤشرات الصناديق الاستثمارية خلال الفترة الماضية.
- الموضوع الثاني: استعراض تقارير المخاطر.
- الموضوع الثالث: استعراض تقارير الالتزام.
- الموضوع الرابع: استعراض التقييم السنوي لأمين الحفظ.
- الموضوع الخامس: استعراض التقرير السنوي للشاكوي المقدمة على الصناديق.
- الموضوع السادس: استعراض التقييم السنوي لاستقلالية أعضاء مجلس إدارة الصناديق.

▪ قرارات مجلس إدارة الصندوق لعام 2023م:

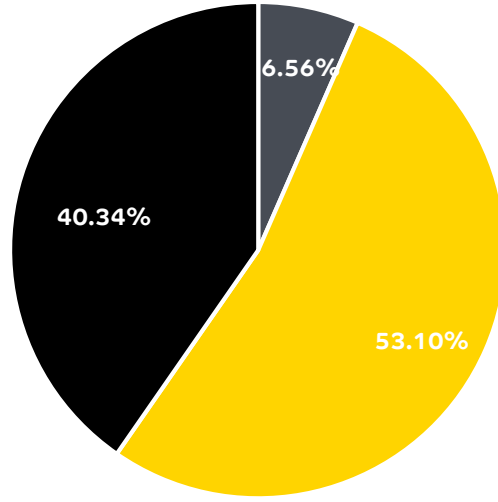
- الموافقة على تعيين الرياض المالية كأمين حفظ للصناديق المشرف عليها من قبل المجلس.
- الموافقة على التغييرات في شروط واحكام الصندوق.

تقرير عن أداء الصندوق الاستثماري والنشطة الاستثمارية

شهد الاقتصاد السعودي نمو في عام 2023 بسبب نمو الأنشطة الغير نفطية. كما شهدت مناطق أخرى من العالم نمواً ولكن بدرجات متفاوتة بسبب تفاوت معدلات التضخم والسياسة النقدية المشددة. بنهاية 2023 انهت معظم أسواق الأسهم بأداء إيجابي وانتهت معظم اسواق السلع بأداء سلبي.

سوق الأسهم السعودي اختتم العام عند مستوى 11,967.39 نقطة وبعائد سنوي 14.21%. هذا الأداء كان بشكل رئيسي نتيجة تباطؤ نمو معدلات التضخم العالمية وتوقع أن يتجه العالم إلى سياسة نقدية أكثر تيسيراً.

توزيع استثمارات الصندوق



■ أسواق النقد والنقد ■ أسهم ■ صكوك

التغييرات على الشروط والأحكام

- (1) تعديل البند الخاص بالزكاة التزاماً بالقرار الوزاري هيئة السوق المالية.
- (2) تعديل بند لجنة الرقابة الشرعية وأعضاء اللجنة وضوابط الصندوق الشرعية.

عمولات خاصة

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

صناديق الاستثمار التي يستثمر فيها الصندوق مع نسبة رسوم الإدارة المحتسبة

لا يوجد

مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

عدد الأشخاص المسجلين لإدارة الصندوق: 2 شخصان.
معدل مدة إدارة الأشخاص المسجلين: 8 سنوات.

مدير الصندوق

اسم مدير الصندوق

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال)، وهي شركة سعودية مساهمة مغلقة تم تأسيسها وفقاً للأنظمة المملكة العربية السعودية بسجل تجاري رقم 1010235995 ، وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم 37 - 11156 الصادر في 1 أكتوبر 2011 م



عنوان مدير الصندوق

طريق الملك فهد، منطقة العقيق

ص.ب. 6888، الرياض 11452

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 112547666 فاكس: +966 114892653

الموقع الإلكتروني: www.icap.com.sa

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن / أو مستشار الاستثمار (إن وجد)
لا ينطبق.



أمين الحفظ

اسم أمين الحفظ

شركة الرياض المالية كأمين حفظ الصندوق. تم ترخيص أمين الحفظ من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 07070-37 الصادر من قبل هيئة السوق المالية.

عنوان أمين الحفظ

برج قلب الرياض
7761 شارع العليا
الرياض 12244 المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني www.riyadcapital.com

وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أو كلف بها طرف ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

مشغل الصندوق

اسم مشغل الصندوق

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال)، وهي شركة سعودية مساهمة مغلقة تم تأسيسها وفقاً للأنظمة المملكة العربية السعودية بسجل تجاري رقم 1010235995، وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم 37 - 11156 الصادر في 1 أكتوبر 2011 م.

عنوان مشغل الصندوق

طريق الملك فهد، منطقة العقيق
ص.ب. 6888، الرياض 11452
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 112547666 فاكس: +966 114892653
الموقع الإلكتروني: www.icap.com.sa

وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.



- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقيماً كاملاً وعادلاً حسب احكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاص بطرق تقييم الصناديق العامة.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب الإجراءات المنصوص عليها في الشروط والأحكام.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل جميع الصناديق التي يتولى تشغيلها.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ في جميع الأوقات بسجل جميع الوحدات الصادرة والملغاة، وبسجلٍ محدثٍ يوضح رصيد الوحدات القائمة لكل صندوق من صناديق الاستثمار التي يشغلها.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد سجلٍ بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة وتحديثه.
- يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات -إن وجدت.

مراجع الحسابات

اسم مراجع الحسابات

شركة كي بي ام جي الفوزان وشركاه

عنوان مراجع الحسابات

واجهة الرياض-طريق المطار

الرياض 11663، المملكة العربية السعودية

❖ القوائم المالية:

يرجى الرجوع إلى القوائم المالية المرفقة في هذا التقرير (ملحق 1)، والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. القوائم المالية متوفرة على:

موقع الاستثمار كابيتال

www.icap.com.sa

موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول)

www.saudiexchange.com.sa

إخلاء مسؤولية

الاستثمارات عرضة لعدد من المخاطر المرتبطة بالاستثمار في الأسواق المالية وعلى المستثمرين أن يدركوا أن قيمة الاستثمار يمكن أن تقل أو ترتفع في أي وقت وأن الأداء السابق ليس بالضرورة دليلاً على الأداء في المستقبل، كما أن المستثمر يمكن أن يسترد مبلغاً أقل من المبلغ الذي استثمره. أن التغير في أسعار العملات يمكن أن يؤدي إلى تأثير سلبي على قيمة أو سعر أو دخل الورقة المالية. إضافة لذلك أن قيمة الورقة المالية يمكن أن تتعرض لانخفاض مفاجئ وكبير قد يؤدي لخسارة تساوي المبلغ المستثمر وقد لا تقتصر على كامل المبلغ الذي استثمره أو أودعه أصلاً وأنه قد يضطر إلى دفع المزيد. قد يكون هناك خصم رسوم ومصاريح في تاريخ الاستثمار الأولي أو عند بيع الاستثمار إضافة إلى رسوم الاشتراك أو رسوم استرداد مبكر بناءً على شروط وأحكام الصناديق، وقد ينطبق في بعض الحالات خصم رسوم خاصة بالنداء. وفيما يخص صناديق أسواق النقد فإن شراء أي وحدة في هذا النوع من الصناديق يختلف عن إيداع مبلغ لدى بنك محلي، وأن مدير الصندوق غير ملزم بقبول طلب استرداد الوحدات بقيمة الطرح، وأن قيمة الوحدات وإيراداتها عرضة للصعود والهبوط.

قد تكون هذه الأوراق المالية غير ملائمة لجميع الأشخاص الذين يتلقون الإعلان، لذا على المستثمرين أخذ المشورة المالية، أو القانونية أو الضريبية بشأن الاستثمارات الاستثمارية أو مدى ملائمة الاستثمار في هذه الأوراق المالية. يرجى الرجوع لشروط وأحكام الصندوق للاطلاع على المخاطر الرئيسية للاستثمار والتي تجدها من خلال موقع الشركة، بالإضافة إلى القوائم المالية للصندوق واستثمارات مدير الصندوق في الصندوق. هذا التقرير أعد من قبل شركة الاستثمار لأوراق المالية و الوساطة (الاستثمار كابيتال) في مدينة الرياض في المملكة العربية السعودية ولا يجوز إعادة توزيعه أو إرساله أو نشره جزئياً أو بالكامل بأي شكل أو طريقة دون موافقة خطية صريحة من شركة الاستثمار كابيتال.



ملحق (1) - أجددة و قرارات التصويت للجمعيات العمومية

الشركة	شركة المراكز العربية	تاريخ الاجتماع	21/06/2023
--------	----------------------	----------------	------------

#	البند	التصويت
1	الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية القصيرة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م ومناقشته	نعم
2	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية القصيرة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م	نعم
3	الإطلاع على القوائم المالية للشركة عن السنة المالية القصيرة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م ومناقشتها	نعم
4	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية القصيرة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م	نعم
5	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م	نعم
6	التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتحديق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م، والربع الأول من العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2024م، وتحديد أتعابه	شركة. كي بي ام جي الفوزان وشركاه ريال 2,750,000
7	التصويت على صرف مبلغ 2,034,252 ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة السابق والحالي عن السنة المالية القصيرة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م	نعم
8	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالتريخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللانحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة	نعم
9	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة لنكس للمقاولات، والتي لعضوي مجلس الإدارة الأستاذ/ فواز بن عبدالعزيز الحكير والمهندس/ سلمان بن عبدالعزيز الحكير مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود إنشاء وتطوير مراكز تجارية تابعة للشركة في مختلف مدن المملكة، بدون شروط ومزايا تفضيلية، حيث بلغت قيمة التعاملات للسنة المالية القصيرة المنتهية في 31 ديسمبر 0222م مبلغ 275,070,858 ريال	امتناع
10	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة فواز عبدالعزيز الحكير و الشركات التابعة لها، والتي لأعضاء مجلس الإدارة الأستاذ/ فواز بن عبدالعزيز الحكير، والمهندس/ سلمان بن عبدالعزيز الحكير، والأستاذ/ محمد رفيق مراد، و الأستاذ/ عبد المجيد بن عبدالله البصري مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود إيجار مساحات تأجيريه بعدة مراكز تجارية تابعة للشركة في مختلف مدن المملكة، بدون شروط ومزايا تفضيلية، حيث بلغت قيمة التعاملات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 0222م مبلغ 209,240,818 ريال	امتناع



امتناع	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومجموعة نسك للمشاريع التجارية، والتي لأعضاء مجلس الإدارة الأستاذ/ فواز بن عبدالعزيز الحكير، والمهندس/ سلمان بن عبدالعزيز الحكير، والأستاذ/ محمد رفيق مراد، و الأستاذ/ عبد المجيد بن عبدالله البصري مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود إيجار مساحات تأجيرية بعدة مراكز تجارية تابعة للشركة في مختلف مدن المملكة، بدون شروط ومزايا تفضيلية، حيث بلغت قيمة التعاملات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2022م مبلغ 44,047,937 ريال	11
امتناع	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومؤسسة تضاريس نجد للأمن، والتي لعضو مجلس الإدارة المهندس/ سلمان بن عبدالعزيز الحكير مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات أمنية لجميع المراكز التجارية التابعة للشركة في مختلف مدن المملكة، بدون شروط ومزايا تفضيلية، حيث بلغت قيمة التعاملات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2022م مبلغ (46,450,654) ريال	12
امتناع	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة سالا للترفيه، والتي للمهندس/ سلمان بن عبدالعزيز الحكير مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود إيجار مساحات تأجيرية بعدة مراكز تجارية تابعة للشركة في مختلف مدن المملكة، بدون شروط ومزايا تفضيلية، حيث بلغت قيمة التعاملات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2022م مبلغ 24,466,350 ريال	13
امتناع	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة موفي لهور السينما، والتي للأستاذ/ فواز بن عبدالعزيز الحكير مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود إيجار مساحات تأجيرية بعدة مراكز تجارية تابعة للشركة في مختلف مدن المملكة، بدون شروط ومزايا تفضيلية، حيث بلغت قيمة التعاملات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2022م مبلغ 31,634,206 ريال	14
امتناع	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومجموعة عبدالمحسن الحكير للسياسة والتنمية، والتي لعضوي مجلس الإدارة الأستاذ/ فواز بن عبدالعزيز الحكير والمهندس/ سلمان بن عبدالعزيز الحكير مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود إيجار مساحات تأجيرية بعدة مراكز تجارية تابعة للشركة في مختلف مدن المملكة، بدون شروط ومزايا تفضيلية، حيث بلغت قيمة التعاملات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2022م مبلغ 16,356,992 ريال	15
امتناع	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة الاتحاد المبتكر المحدودة، والتي لأعضاء مجلس الإدارة الأستاذ/ فواز بن عبدالعزيز الحكير، والمهندس/ سلمان بن عبدالعزيز الحكير، والأستاذ/ محمد رفيق مراد، و الأستاذ/ عبد المجيد بن عبدالله البصري مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود إيجار مساحات تأجيرية بعدة مراكز تجارية تابعة للشركة في مختلف مدن المملكة، بدون شروط ومزايا تفضيلية، حيث بلغت قيمة التعاملات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2022م مبلغ 14,269,622 ريال	16
امتناع	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة بوابة الغذاء التجارية، والتي لأعضاء مجلس الإدارة الأستاذ/ فواز بن عبدالعزيز الحكير، والمهندس/ سلمان بن عبدالعزيز الحكير، والأستاذ/ محمد رفيق مراد، و الأستاذ/ عبد المجيد بن عبدالله البصري مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود إيجار مساحات تأجيرية بعدة مراكز تجارية تابعة للشركة في مختلف مدن المملكة، بدون شروط ومزايا تفضيلية، حيث بلغت قيمة التعاملات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2022م مبلغ 12,109,685 ريال	17
امتناع	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة مجد الأعمال المحدودة، والتي لعضوي مجلس الإدارة الأستاذ/ فواز بن عبدالعزيز الحكير والمهندس/ سلمان بن عبدالعزيز الحكير مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود إيجار مساحات تأجيرية بعدة مراكز تجارية تابعة للشركة في مختلف مدن المملكة، بدون شروط ومزايا تفضيلية، حيث بلغت قيمة التعاملات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2022م مبلغ 13,815,020 ريال	18



08/11/2023	تاريخ الاجتماع	مصرف الراجحي	الشركة
------------	----------------	--------------	--------

#	البند	التصويت
1	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ 2023/11/14م ومدها ثلاث سنوات، حيث تنتهي بتاريخ 2026/11/13م. مع ملاحظة أنه في حال كانت نتائج التصويت لا تمكن المصرف من تعيين الحد الأدنى من الأعضاء المستقلين في المجلس حسب المتطلبات التنظيمية، فسيتم إحلال أعضاء مستقلين مكان الأعضاء غير المستقلين حسب عدد الأصوات التي سيحصلون عليها	خالد القويز (50%) عبداللطيف السيف (50%)
2	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها ووظايف عملها ومكافآت أعضائها للدورة الجديدة ابتداءً من تاريخ 2023/11/14م وحتى انتهاء الدورة في تاريخ 2026/11/13م، علماً أن المرشحين (المرفقة سيرهم الذاتية) هم: 1. الأستاذ/ عبداللطيف بن علي السيف. 2. الأستاذ/ رائد بن عبدالله التميمي. 3. الأستاذ/ خالد بن صالح السبييل. 4. الأستاذ/ يوسف بن محمد السحيباني. 5. الأستاذ/ أسامة بن صالح الحديثي	نعم
3	التصويت على تفويض مجلس الإدارة للدورة الجديدة التي تبدأ بتاريخ 2023/11/14م بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة	نعم
4	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت	نعم

13/11/2023	تاريخ الاجتماع	شركة لومي للتأجير	الشركة
------------	----------------	-------------------	--------

#	البند	التصويت
1	التصويت على تعديل المادة (2) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بـ اسم الشركة	نعم
2	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة	نعم

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)
القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م
(تاريخ بدء الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات



KPMG Professional Services

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

Headquarters in Riyadh

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

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

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية ("الصندوق")، المدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣م (تاريخ بدء الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ. وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند 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 وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



صالح بن محمد بن صالح مصطفى
رقم الترخيص ٥٢٤



الرياض في ١٧ رمضان ١٤٤٥ هـ
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠٢٤ م

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاحات	
		الموجودات
١٧,٠٨٠,٢٠٨	٩	النقد وما في حكمه
٢٣,٤٨٣,٧٢٤	١٠	الاستثمارات
<u>٤٠,٥٦٣,٩٣٢</u>		إجمالي الموجودات
		المطلوبات
٣٩,١٩٦	١٥,١٢	أتعاب الإدارة المستحقة
١٠٥,١٠٨		المصروفات المستحقة
<u>١٤٤,٣٠٤</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٤٠,٤١٩,٦٢٨</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٣,٨٨٠,٠٣٤</u>		الوحدات المصدرة (بالعدد)
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي)
١٠,٤٢	٢٠	- صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (بالريال السعودي)
١٠,٤٣	٢٠	- صافي قيمة موجودات التعامل (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة الدخل الشامل
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاحات	
		الإيرادات
٩٥,٠٦٦		دخل توزيعات الأرباح
١,٥١٠,٩٩٦		دخل العمولة الخاصة
١,٨١١,٥٢٢	١١	الربح من الاستثمارات، صافي
<u>٣,٤١٧,٥٨٤</u>		إجمالي الربح
		المصروفات
(٢٩٢,٤١٢)	١٥, ١٢	أتعاب الإدارة
(١٨,٠٠٠)		أتعاب الحفظ
(٣٥,٤٧٤)	١٣	الخسائر الائتمانية المتوقعة
(١٨٥,٣٢٨)	١٤	المصروفات الأخرى
<u>(٥٣١,٢١٤)</u>		إجمالي المصروفات
٢,٨٨٦,٣٧٠		صافي ربح الفترة
--		الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>٢,٨٨٦,٣٧٠</u>		إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التدفقات النقدية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاحات
٢,٨٨٦,٣٧٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح الفترة
(٩٥,٠٦٦)	التعديلات :- دخل توزيعات الأرباح
٣٥,٤٧٤	الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢,٨٢٦,٧٧٨	
(٢٣,٥١٩,١٩٨)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: الزيادة في الاستثمارات
٣٩,١٩٦	الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة
١٠٥,١٠٨	الزيادة في المصروفات المستحقة
(٢٠,٥٤٨,١١٦)	النقد المستخدم في العمليات توزيعات الأرباح المستلمة
٩٥,٠٦٦	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٢٠,٤٥٣,٠٥٠)	
٤٨,٣٤٠,١٢٣	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية المساهمات من قبل مالكي الوحدات
(٩,٥١٦,٩٥٣)	الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(١,٢٨٩,٩١٢)	التوزيعات على مالكي الوحدات
٣٧,٥٣٣,٢٥٨	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
١٧,٠٨٠,٢٠٨	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
--	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١٧,٠٨٠,٢٠٨	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. عام

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("شركة الاستثمار كابيتال أو مدير الصندوق") والشركة التابعة المملوكة بالكامل للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٥ أبريل ٢٠٢٣ م.

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

تعتبر شركة الاستثمار كابيتال مدير الصندوق كما تعتبر شركة الرياض المالية أمين الحفظ للصندوق.

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

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللوائح المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). كما تم تعديل اللائحة ("اللوائح المعدلة") في ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

تبدأ الفترة المالية الأولى للصندوق من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، لذلك لم يتم إدراج أي معلومات مقارنة في هذه القوائم المالية.

٤. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية 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 العرض والنشاط

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

٦. استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ الميينة 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 لاحق.

وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات:

قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مثل:

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

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

إن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية ميينة أدناه.

(أ) العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه قياس القيمة العادلة.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح أو خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

(ب) إثبات الإيرادات

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل ومصروفات العمولات الخاصة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. معدل الفائدة الفعلي هو السعر الذي يتم به بالضبط تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، فترة أقصر، حيثما كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولي. عند حساب معدل الفائدة الفعلي يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس الخسائر الائتمانية المستقبلية.

يتم إدراج العمولة الخاصة المستلمة أو المستحقة والعمولة المدفوعة أو المستحقة الدفع في قائمة الدخل الشامل كدخل عمولات خاصة ومصروفات عمولات خاصة على التوالي.

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام دفعات توزيعات الأرباح. من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مرتبطة بتوزيعات الأرباح للصندوق؛ ويمكن قياس مبلغ توزيعات الأرباح بصورة موثوق بها. بالنسبة لسندات حقوق الملكية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة لسندات حقوق الملكية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد ودخل توزيعات الأرباح.

يتم حساب صافي الربح المحقق من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح.

(ج) التوزيعات على مالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات على مالكي الوحدات على أنها خصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

(د) الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصروفات الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند استلام الخدمات ذات الصلة.

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

هـ) الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الشامل. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً/ناقصاً (تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها).

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يُحتفظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال هدفه هو الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- ينشأ عن أجالها التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

هـ) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إضافة لذلك، عند الإثبات الأولي، يحق للصندوق أن يخصص بشكل نهائي الموجودات المالية التي بطريقة أخرى تستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وإذا قام بذلك، يقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أخرى أو تخفيضه بشكل كبير.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات عمولة تعاقدية، والحفاظ على بيانات معدلات الفائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- يتم تقييم طريقة أداء المحفظة ورفع تقرير بها إلى مديري الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، عندئذٍ يجري الصندوق تغييراً لتصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال. ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث لا يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

هـ) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرطاً تعاقدياً قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافعة المالية؛
- آجال السداد والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لمعدلات الفائدة.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ما لم يصنف المطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية (أو حيثما كان ذلك مناسباً، جزء من الموجودات المالية أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عند انقضاء مدة الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها انتقال جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي لا يقوم الصندوق بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

هـ) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات (يتبع)

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) ومجموع ما يلي (١) المقابل المالي المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة يتم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكم تم إثباته في الدخل الشامل الآخر يتم إثباته في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم التوقف عن إثبات هذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لدى الصندوق في الوقت الحالي بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وكذلك عندما يكون لدى الفرع النية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

الخسائر الانتمانية المتوقعة

يثبت الصندوق مخصصات الخسائر الانتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- إيداعات سوق النقد
- الاستثمارات المحفوظ بها بالتكلفة المطفأة

لم يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة للاستثمارات في حقوق الملكية.

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

هـ) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية باستثناء ما يلي، والتي تقاس كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير، و
- الموجودات المالية والتي لم تزيد المخاطر الائتمانية (أي مخاطر التعثر في السداد التي وقعت على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) بشكل كبير منذ الإثبات الأولى لها.

يأخذ الصندوق بالاعتبار الموجودات المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطرها الائتمانية مساوياً للتعريف المفهوم دولياً بـ "درجة الاستثمار".

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح محتمل للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية بأنها القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها). يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد لأداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولى، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي استناداً إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني للخبير، بما في ذلك تقييم التغيير في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ القوائم المالية واحتمالية التعثر في السداد وقت الإثبات الأولى للتعرض للمخاطر.

إن أحد المؤشرات الكمية الرئيسية التي يستخدمها الصندوق هي التخفيض النسبي للتصنيف الائتماني للمقترض مما ينتج عنه تغيير في احتمالية التعثر في السداد.

وباستخدام الحكم الائتماني، والخبرات السابقة ذات الصلة، قدر الإمكان، يمكن للصندوق أن يحدد أن الأداة المالية قد شهدت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان وذلك استناداً إلى مؤشرات نوعية محددة تأخذها بالاعتبار تكون مؤشراً على ذلك وأن تأثيرها قد لا يظهر بشكل كامل في تحليلها الكمي في الوقت المناسب. تتضمن المؤشرات الكمية مهلة للسداد.

تعريف التعثر في السداد

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر في السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن تسدد الشركة المستثمر فيها التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسبيل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
- عندما يكون الأصل المالي متأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوماً.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

هـ) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

تعريف التعثر في السداد (يتبع)

مدخلات تقييم ما إذا كانت احدى الأدوات المالية متعثرة في السداد، وقد تتغير أهميتها على مدى زمني لتعكس التغيرات في الظروف.

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر في السداد على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في السداد والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان عمر الأداة أقل من ١٢ شهراً). إن أقصى فترة تؤخذ في الحسبان عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية يتعرض خلالها الصندوق لمخاطر الائتمان. يجري الصندوق تقييماً في تاريخ كل قائمة مركز مالي لتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية التي تقيد بالتكلفة المطفأة منخفضة القيمة الائتمانية. وتعد الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر ذو تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للموجودات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسارة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة باسترداد الأصل المالي بمجمله أو بجزء منه

و) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك ونقد لدى الوسيط في حساب تداول ولدى أمين الحفظ في حساب استثماري وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

ز) الوحدات المستردة

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات القابلة للاسترداد للمستثمرين الحق في المطالبة باسترداد الأموال نقداً بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ز) الوحدات المستردة (يتبع)

يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
 - تصنف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
 - جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
 - بصرف النظر عن الالتزام التعاقدى للصندوق بإعادة شراء أو استرداد قيمة الأداة النقدية أو أصل مالي آخر، لا تشمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنه باعتباره التزاماً؛ و
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.
- يتم إثبات التكاليف الإضافية التي تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن حقوق الملكية مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

٨. المعايير الجديدة و اللوائح

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

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف التقديرات المحاسبية
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان الممارسة ٢ للمعايير الدولية للتقرير المالي	الإفصاح عن السياسات المحاسبية
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة.
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢	الإصلاح الضريبي الدولي - قواعد نموذج الركيزة الثانية
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي	عقود التأمين

١٧

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

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. المعايير الجديدة (يتبع)

(ب) اللوائح الجديدة السارية خلال العام

وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤ هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢ م) على قواعد الزكاة لصناديق الاستثمار المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية.

تكون القواعد سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م، وتُلزم صناديق الاستثمار بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). كما تُلزم القواعد صناديق الاستثمار بتقديم إقرار بالمعلومات حول الزكاة إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى مطلوبة من قبل الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع صناديق الاستثمار للزكاة، شريطة عدم مشاركتها في أي أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. وسيتم تطبيق جباية الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

خلال السنة الحالية، استكمل مدير الصندوق عملية تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، وسيتم تقديم إقرار بالمعلومات حول الزكاة في الوقت المناسب.

(ج) المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي تعديلاتها الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات والمراجعات عليها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكنها غير سارية المفعول بعد. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٤ م	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة مع التعهدات	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١
١ يناير ٢٠٢٤ م	التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦
١ يناير ٢٠٢٤ م	ترتيبات تمويل الموردين	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧
١ يناير ٢٠٢٥ م	عدم قابلية التبادل	والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧
متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	بيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١
		والمعيار المحاسبة الدولي ٢٨

من غير المتوقع أن يكون للمعايير والتفسيرات والتعديلات المذكورة أعلاه تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	إيضاح	
٢٣٧,٤٢٧		النقد في حساب التداول
١,٦٩١,٢٠٤		النقد لدى أمين الحفظ
١٥,١٥١,٥٧٧	١-٩	ودائع سوق النقد
<u>١٧,٠٨٠,٢٠٨</u>		

١-٩ يتم الاحتفاظ بهذه الودائع لدى بنوك تجارية محلية ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار.

لدى هذه الودائع استحقاق أصلي ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع وتحمل معدل عمولة خاصة بنسبة تبلغ ٥,٥٪ إلى ٦٪.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	إيضاحات	
١٥,٠٢٥,٨٢٥		ودائع سوق النقد
١٣١,٤٣٦		دخل العمولة الخاصة المستحقة
(٥,٦٨٤)	١٣	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>١٥,١٥١,٥٧٧</u>		

١٠. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	إيضاحات	سندات حقوق الملكية:
٢١,٦١٥,٨٩٤	١-١٠	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
١,٨٦٧,٨٣٠	٢-١٠	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٢٣,٤٨٣,٧٢٤</u>		

١-١٠ فيما يلي تفاصيل الاستثمارات بالتكلفة المطفأة المتمثلة بالصكوك:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	إيضاحات	
٢١,٣٧٨,٢٠٣	١-١-١٠	الصكوك
٢٦٧,٤٨١		دخل العمولة الخاصة المستحقة
(٢٩,٧٩٠)	١٣	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>٢١,٦١٥,٨٩٤</u>		

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. الاستثمارات (يتبع)

١-١-١٠ لدى هذه الصكوك تاريخ استحقاق أكثر من سنة وتحمل معدل عمولة خاصة بنسبة تتراوح من ٠,٩٥٪ إلى ٧,٧٥٪ سنويًا.

١-١-٢ يلخص الجدول التالي تعرض الصندوق لسندات حقوق الملكية المدرجة في مختلف القطاعات في المملكة العربية السعودية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		قطاع الصناعة
القيمة العادلة	التكلفة	
١,٢٦٠,٦٠٠	١,٣٠٠,٧١٠	الطاقة
٦٠٧,٢٣٠	٥٤٩,٦٦٦	القطاع المالي
١,٨٦٧,٨٣٠	١,٨٥٠,٣٧٦	

١١. الربح من الاستثمارات، صافي

الفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	الربح المحقق، صافي	الربح غير المحقق، صافي
١,٧٩٤,٠٦٨		
١٧,٤٥٤		
١,٨١١,٥٢٢		

١٢. أتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ١٪ سنويًا من قيمة صافي الموجودات في تاريخ كل تقييم. كما أن المصروفات الإدارية التي يدفعها مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم استردادها من قبل الصندوق؛ والمصروفات الأخرى إن وجدت، المستحقة لمدير الصندوق يتم تصنيفها في المصروفات المستحقة.

١٣. مخصص الخسائر الانتمائية المتوقعة خلال الفترة

الفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	الاستثمارات	ودائع سوق النقد
٢٩,٧٩٠		
٥,٦٨٤		
٣٥,٤٧٤		

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. المصروفات الأخرى

للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٧٢,٣٠١	الأتعاب القانونية والمهنية
٥٨,٥٣١	مصروفات ضريبة القيمة المضافة
١٧,٧٧١	المصروفات الأخرى
١٦,٢٢٥	تكلفة معاملات أوراق مالية
١٠,٥٠٠	أتعاب هيئة الرقابة الشرعية
١٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٨٥,٣٢٨	

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالصندوق من مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق. يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي لأعماله.

إضافة إلى المعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية، فإن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة الناتجة من هذه المعاملات هي كما يلي:

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٩٢,٤١٢	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
١٦,٢٢٥	تكاليف معاملات أوراق مالية		
١٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٣٩,١٩٦	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
موظفو الإدارة الرئيسيين	موظفو الإدارة الرئيسيين	٢٩,٨٣٧

١٦. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
		التكلفة المطفأة	الخسارة
الموجودات المالية			
النقد وما في حكمه		١٧,٠٨٠,٢٠٨	--
الاستثمارات		٢١,٦١٥,٨٩٤	١,٨٦٧,٨٣٠
إجمالي الموجودات		٣٨,٦٩٦,١٠٢	١,٨٦٧,٨٣٠
المطلوبات المالية			
أتعاب الإدارة المستحقة		٣٩,١٩٦	--
المصروفات المستحقة		١٠٥,١٠٨	--
إجمالي المطلوبات		١٤٤,٣٠٤	--

١٧. إدارة المخاطر المالية

التعرض للمخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل. يمكن تقسيم إدارة المخاطر إلى إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وقياس المخاطر المستقل. تشمل إدارة المخاطر المالية جميع عناصر عملية الاستثمار. يسمح عدد من أنظمة إدارة المخاطر لمدير الصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز المستهدفة والأهداف. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية النقاط الأربعة للخسائر المحتملة وهي: العمليات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. تعد إدارة المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفياً عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

يعد قسم إدارة المخاطر هو المسؤول الرئيسي عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة للصندوق.

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول).

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماثلياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس يومي. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماثلياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده المحتفظ به لدى أمين الحفظ وودائع سوق النقد والصكوك. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الدولة ومخاطر القطاع.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماثليتها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر

٢٠٢٣م

١٧,٠٨٥,٨٩٢

٢١,٦٤٥,٦٨٤

٣٨,٧٣١,٥٧٦

النقد وما في حكمه

الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تحليل جودة الائتمان

لدى الصندوق ودائع سوق نقد لدى لأطراف أخرى ذات جودة ائتمانية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٦,٠٣٠,٤٢٨	A
٩,١٢٦,٨٣٣	BBB
١٥,١٥٧,٢٦١	الإجمالي

استثمر الصندوق في الصكوك ذات جودة الائتمان التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٣,٥٨٤,٥٩٤	A+
٢,٩٠٠,٣٣٩	A
٣,٥١٦,٥٣١	A-
٤,٦٩٤,٢٥٤	BBB-
٣,٣٩٣,٦٢٧	B+
٣,٥٥٦,٣٣٩	BB
٢١,٦٤٥,٦٨٤	الإجمالي

كما في تاريخ التقرير، تركزت الأدوات المالية للصندوق في القطاعات الاقتصادية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٢٠,٦٠٢,٤٢٣	البنوك
١٩,٩٩٦,٩٨٣	الشركات
٤٠,٥٩٩,٤٠٦	الإجمالي

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس الانخفاض في قيمة ودائع سوق النقد والاستثمارات بالتكلفة المطفأة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. يأخذ الصندوق في الاعتبار أن هذه التعرضات بها مخاطر ائتمان منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تستند احتمالات التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر، إلى منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة المعتمدة وسياسة الانخفاض في القيمة الخاصة بالصندوق. تعكس مقاييس الخسارة بافتراض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض والتي ترتبط بالتصنيفات الائتمانية المركبة للأطراف الأخرى. ومع ذلك، إذا كانت الموجودات منخفضة القيمة ائتمانياً، فإن تقدير الخسارة يعتمد على تقييم محدد للعجز في النقد المتوقع وعلى معدل الربح الفعلي الأصلي.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

قام الصندوق بتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على ودائع سوق النقد والاستثمارات بالتكلفة المطفأة بقيمة ٠,٠٣٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م.

يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A+" و "A". لا تعد مخاطر الائتمان ذات الصلة جوهرية.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة عند الوفاء بالتزاماته المرتبطة بمطلوباته المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى.

يهدف مدير الصندوق إلى ضمان أن يكون لديه دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الصندوق للخطر.

تتص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على أساس يومي وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

يتم اعتبار استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة على أنه قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنه يتم تداولها بشكل نشط في السوق المالية السعودية (تداول).

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهراً	أكثر من سنة	استحقاق محدد	دون تاريخ	الإجمالي
النقد وما في حكمه	١٥,١٥١,٥٧٧	--	--	١,٩٢٨,٦٣١	--	١٧,٠٨٠,٢٠٨
الاستثمارات	--	٢١,٦١٥,٨٩٤	--	١,٨٦٧,٨٣٠	--	٢٣,٤٨٣,٧٢٤
إجمالي الموجودات المالية	١٥,١٥١,٥٧٧	٢١,٦١٥,٨٩٤	--	٣,٧٩٦,٤٦١	--	٤٠,٥٦٣,٩٣٢
أتعاب الإدارة المستحقة	٣٩,١٩٦	--	--	--	--	٣٩,١٩٦
المصروفات المستحقة	١٠٥,١٠٨	--	--	--	--	١٠٥,١٠٨
إجمالي المطلوبات المالية	١٤٤,٣٠٤	--	--	--	--	١٤٤,٣٠٤
صافي المركز	١٥,٠٠٧,٢٧٣	٢١,٦١٥,٨٩٤	--	٣,٧٩٦,٤٦١	--	٤٠,٤١٩,٦٢٨

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

مخاطر العملات

تتم إدارة مخاطر العملة الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. يتم مراقبة حالة العملات والتعرضات الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق.

تظهر القيمة الدفترية للموجودات المالية بعد خصم المطلوبات المالية للصندوق المحتفظ بها بعملة أجنبية فردية بالريال السعودي كما في تاريخ التقرير كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
المبلغ	ريال سعودي	
%		
١٠٠%	٢١,٦٤٥,٦٨٤	دولار أمريكي
١٠٠%	٢١,٦٤٥,٦٨٤	

مخاطر أسعار حقوق الملكية

مخاطر أسعار حقوق الملكية هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار حقوق الملكية الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنويع في محفظته الاستثمارية من حيث التركيز القطاعي.

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة على مالكي الوحدات ذات الانخفاض المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. يتم احتساب ذلك على أساس مقياس بيتا الخاص بالصندوق التي يتم قياسها داخلياً بواسطة مدير الصندوق. يقوم مقياس "بيتا" باحتساب مدى استجابة سعر الصندوق للتذبذب في مؤشر السوق الرئيسية (تاسي). تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديدًا مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

٣١ ديسمبر		التأثير على صافي الموجودات بالريال السعودي	
٢٠٢٣ م		صافي الربح أو الخسارة من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	صافي الربح أو الخسارة من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٧٣٦			
٠,٠١%			

قد ينتج عن الارتفاع في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٠٪ أثر مساوٍ ومعاكس للمبالغ المبينة أعلاه.

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر معدلات العمولة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز لضمان الحفاظ عليها ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

فيما يلي ملخص لمركز فروق معدلات العمولة للصندوق تم تحليله حسب تاريخ إعادة التسعير وتاريخ الاستحقاق التعاقدية أيهما أولاً:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	خلال ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهراً	أكثر من سنة	غير المرتبطة	
				بعمولة	الإجمالي
النقد وما في حكمه	١٥,١٥١,٥٧٧	--	--	١,٩٢٨,٦٣١	١٧,٠٨٠,٢٠٨
الاستثمارات - بالتكلفة المطفأة	--	٢١,٦١٥,٨٩٤	--	--	٢١,٦١٥,٨٩٤
استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	--	--	١,٨٦٧,٨٣٠	١,٨٦٧,٨٣٠
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة	١٥,١٥١,٥٧٧	٢١,٦١٥,٨٩٤	--	٣,٧٩٦,٤٦١	٤٠,٥٦٣,٩٣٢
أتعاب الإدارة المستحقة	--	--	--	٣٩,١٩٦	٣٩,١٩٦
المصروفات المستحقة	--	--	--	١٠٥,١٠٨	١٠٥,١٠٨
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة	--	--	--	١٤٤,٣٠٤	١٤٤,٣٠٤
إجمالي فجوة نسبة حساسية معدل العمولة الخاصة	١٥,١٥١,٥٧٧	٢١,٦١٥,٨٩٤	--	٣,٦٥٢,١٥٧	٤٠,٤١٩,٦٢٨

يعرض الجدول أدناه الأثر على قائمة الدخل الشامل وعلى صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات ذات التقلب المحتمل المعقول في معدل سايبور بواقع ١٠٠ نقطة أساس في تاريخ التقرير. وتنشأ مخاطر معدلات العمولة للصندوق عن استثماره في الصكوك وودائع سوق النقد.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		الأثر على التغيير
صافي الموجودات	الدخل الشامل	
٣٦٤,٠٤٠	٣٦٤,٠٤٠	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
(٣٦٤,٠٤٠)	(٣٦٤,٠٤٠)	النقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

١٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر التشغيل (يتبع)

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- المتطلبات لـ:
 - الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
 - تسوية المعاملات ومراقبتها؛ و
 - التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

١٨. القيم العادلة للأدوات المالية

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

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ 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 على 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 من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراسات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

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

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٨. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

نماذج التقييم (يتبع)

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 طرق تقييم أخرى 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 طرق 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 والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم سندات حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق أسهم بأخر أسعارها المسجلة. بالقدر الذي يتم فيه تداول سندات 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 المقاسة 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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
١٩,٦٤٣,٢٢٥	٣,٢١١,٩٥٠	--	٢٢,٨٥٥,١٧٥
الاستثمارات			

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

١٩. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للفترة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

صندوق الاستثمار كابيتال للتوزيعات الربعية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٥ أبريل ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. صافي قيمة الموجودات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بلغ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة ١٠,٤٢ ريال سعودي مع الأخذ بالاعتبار تأثير المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، وبلغ صافي قيمة موجودات التعامل لكل وحدة ١٠,٤٣ ريال سعودي. راجع التسوية أدناه.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		
صافي الموجودات العائدة لكل وحدة	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	إيضاحات
١٠,٤٢	٤٠,٤١٩,٦٢٨	
٠,٠١	٣٥,٤٧٤	١٤
١٠,٤٣	٤٠,٤٥٥,١٠٢	

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

صافي موجودات التعامل

٢١. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

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

٢٢. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق في ١٠ رمضان ١٤٤٥هـ (الموافق ٢٠ مارس ٢٠٢٤م).

ALISTITHMAR CAPITAL QUARTERLY DIVIDEND FUND

صندوق الاستثمار كابيٲال للتوزيعات الربعية

Summary of Zakat Information Declaration

ملخص إقرار معلومات الزكاة

31-Dec-23

Zakat Base

19,076,899

الوعاء الزكوي

Total Number of Units as of December 31, 2023

3,880,034

إجمالي عدد الوحدات كما في 31 ديسمبر 2023