

**صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية
(المتوافق مع المعايير الشرعية)
(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)**

القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة
وتقرير فحص المراجع المستقل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية
(المتوافق مع المعايير الشرعية)
(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الصفحة	الفهرس
١	تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات الأولية الموجزة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
١٥ – ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١

هاتف: ٩٨٩٨ ٢١٥ ٩٦٦
٤٧٤٠ ٢٧٣ ٩٦٦
فاكس: ٤٧٣٠ ٢٧٣ ٩٦٦

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)
المركز الرئيسي
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب. ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية (المتوافق مع المعايير الشرعية) (مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق كامكو المرن للأسهم السعودية (المتوافق مع المعايير الشرعية) ("الصندوق") المدار من قبل شركة كامكو للاستثمار ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة وقائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول نتيجة الفحص لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. وعليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



عبدالله عبدالعزيز الشليبي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٥٨٣)

الرياض: ١٢ صفر ١٤٤٧ هـ
(٦ أغسطس ٢٠٢٥ م)

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	ايضاح	ريال سعودي	الموجودات
١,٥٠٥,٤٦٦	٦	٩,١٥٣,٣٦٢	نقدية وشبه نقدية
١٠,٦٥٨,٨٢٨			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			إجمالي الموجودات
٢٩,٧٤٩	٨	٩٨,٢٤٤	المطلوبات
١٢٧,٩٩٣			أنعاب إدارة مستحقة الدفع
١٠,٥٣٠,٨٣٥			مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
١,٠١٤,٠٤٣			إجمالي المطلوبات
١٠,٣٨٥٠			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
			وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
			صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

لفترة الستة أشهر

المنتهية في

٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاح

ريال سعودي

		الدخل
١٢٤,٣١٠		دخل توزيعات الأرباح
٤٢٤,٥٧٠		مكسب محقق من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٤,٧٥١	٦	مكسب غير محقق موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦١٣,٦٣١		إجمالي الدخل
		المصاريف
(٨٩,٠٩٨)	٧	أتعاب إدارة
(١٣٧,٧٣٣)	٩	مصاريف أخرى
(٢٢٦,٨٣١)		إجمالي المصاريف
٣٨٦,٨٠٠		صافي دخل الفترة
-		الدخل الشامل الآخر
٣٨٦,٨٠٠		إجمالي الدخل الشامل للفترة

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

لفترة الستة أشهر

المنتهية في

٣٠ يونيو ٢٠٢٥

ريال سعودي

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة

-

٣٨٦,٨٠٠

١٠,١٤٤,٠٣٥

١٠,٥٣٠,٨٣٥

إجمالي الدخل الشامل للفترة

متحصلات من الوحدات المصدرة

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو:

لفترة الستة أشهر

المنتهية في

٣٠ يونيو ٢٠٢٥

ريال سعودي

الوحدات في بداية الفترة

-

١,٠١٤,٠٤٣

١,٠١٤,٠٤٣

وحدات مصدرة خلال الفترة

الوحدات في نهاية الفترة

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

لفترة الستة أشهر

المنتهية في

٣٠ يونيو ٢٠٢٥

ريال سعودي

الأنشطة التشغيلية

صافي دخل الفترة

التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية:

مكسب غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

دخل توزيعات أرباح

الدخل التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل

تعديلات رأس المال العامل:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أتعاب إدارة مستحقة الدفع

مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية

توزيعات أرباح مستلمة

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية

الأنشطة التمويلية

متحصلات من الوحدات المصدرة

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

الزيادة في النقدية وشبه النقدية

النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة

النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

١٠,١٤٤,٠٣٥

١٠,١٤٤,٠٣٥

١,٥٠٥,٤٦٦

-

١,٥٠٥,٤٦٦

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١ - التأسيس والأنشطة

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية (المتوافق مع المعايير الشرعية) ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح مقوم بالريال السعودي تم إنشاؤه بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة كامكو للاستثمار ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). يقع المكتب المسجل لمدير الصندوق في:

شارع المالية

حي العقيق

ص. ب. ١٣٥١٩

الرياض ١١٥٨٦

المملكة العربية السعودية.

باعتباره صندوق استثمار مفتوح، يهدف هذا الصندوق إلى توليد دخل مستمر من خلال توفير السيولة والحفاظ على رأس المال. ويتم ذلك من خلال تقديم المراجعة والعقود قصيرة الأجل في أسواق النقد منخفضة المخاطر والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية. ويسعى الصندوق إلى تحقيق أرباح تنافسية مقارنة بأدوات أسواق النقد التقليدية، مع الحفاظ على مستويات منخفضة من المخاطر وضمان حماية رأس المال بصورة هامة، بالإضافة إلى توفير السيولة وتجنب أي مخاطر محتملة تتعلق بتقلبات أسعار الصرف. كما يتم إعادة استثمار جميع الأرباح المحققة داخل الصندوق، مما يساهم في زيادة قيمة وحداته.

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأس المال والدخل على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة والطرح العام الأولي في سوق الأسهم السعودية ("تداول") التي توفر نموًا مستدامًا على المدى الطويل.

تم تأسيس الصندوق في ١١ جمادى الأولى ١٤٤٦ هـ (الموافق ١٣ نوفمبر ٢٠٢٤ م) بموافقة هيئة السوق المالية ("الهيئة") وبدأ عملياته في ١ يناير ٢٠٢٥.

وقد عين الصندوق شركة إتش إس بي سي للأوراق المالية المحدودة للتصرف كأمين حفظ للصندوق. عند التداول مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق بأن الصندوق وحدة مستقلة. وبناءً عليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

هذه هي القوائم المالية السنوية الأولى للصندوق، وبالتالي، لم يتم تقديم أي معلومات مالية مقارنة.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار (اللوائح) الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية (الهيئة) بموجب القرار رقم ١-٢٠١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م)، استنادًا إلى نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤ هـ، وكما تم تعديل اللوائح بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥ م)، التي توضح متطلبات صناديق الاستثمار داخل المملكة العربية السعودية.

٣ - بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٤ - أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي، والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق.

إن القوائم المالية الأولية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ليست بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٥ - السياسات المحاسبية الجوهرية

وفيما يلي السياسات المحاسبية الجوهرية التي اعتمدها الصندوق.

الموجودات المالية والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

عند الإثبات الأولي، يتم تصنيف الموجودات المالية وقياسها بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- اقتناء الأصل المالي ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- أن ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة هي موجودات مالية قصيرة الأجل تكون قيمتها الدفترية تقريبية بشكل معقول للقيمة العادلة. يقوم مدير الصندوق بتصنيف النقدية وشبه النقدية كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تقاس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- أن ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولي لاستثمارات حقوق الملكية غير المقتناة لأغراض المتاجرة، يجوز لمدير الصندوق أن يختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٥ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تتمة)

لا يوجد لدى الصندوق أي أدوات دين أو أسهم مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وبالتالي لا ينطبق هذا على الصندوق.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو موضح أعلاه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة والتي يتم قياس أداؤها على أساس القيمة العادلة - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - لعدم الاحتفاظ بهذه الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لعدم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية. يتم تصنيف الاستثمارات في الأوراق المالية ضمن هذه الفئة.

إعادة التصنيف

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الإثبات الأولي لها، باستثناء خلال السنة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعمال إدارة الموجودات المالية.

تصنيف المطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية المبالغ مستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى ويتم تصنيفها كمطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة.

الإثبات الأولي والقياس

يتم مبدئيًا إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في تاريخ نشأتها.

يتم مبدئيًا إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة، مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الشامل. يتم مبدئيًا إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مضافاً إليها / (ناقصاً) تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ عليها أو إصدارها.

يتضمن صافي المكاسب من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات المحققة وغير المحققة في القيمة العادلة وفروقات الصرف الأجنبي، ولكنها تستبعد دخل العمولات ودخل توزيعات الأرباح. يتم حساب صافي المكسب / الخسارة المحققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة التكلفة المتوسطة.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة في البداية بالقيمة العادلة بما في ذلك تكاليف المعاملات المباشرة والإضافية، ثم يتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة. التكلفة المطفأة هي المبلغ الذي يتم به قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي، مطروحًا منه سداد رأس المال، بالإضافة إلى أو ناقص الاستهلاك التراكمي باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي المثبت ومبلغ الاستحقاق، مطروحًا منه أي بدل للانخفاض في القيمة.

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٥ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الأصل المالي (أو حيثما ينطبق ذلك، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفق النقدي من الأصل، أو ينقل الحقوق في تلقي التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها نقل جميع المخاطر والمكافآت المرتبطة بملكية الأصل المالي تقريباً أو حيث لا ينقل الصندوق أو يحتفظ بجميع المخاطر والمكافآت المرتبطة بالملكية تقريباً ولا يحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

وعند التوقف عن إثبات أصل مالي، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة للجزء الذي تم التوقف عن إثباته من الأصل)، و (١) العوض المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه مطروحاً منه أي التزام جديد تم تحمله) و (٢) أية مكاسب أو خسائر تراكمية تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر – في قائمة الربح أو الخسارة. يتم إثبات أي منفعة في هذه الموجودات المالية المحولة التي ينشئها الصندوق أو يحتفظ بها كأصل أو التزام منفصل.

يجوز للصندوق الدخول في معاملات يقوم بموجبها بنقل الموجودات المثبتة في قائمة المركز المالي، لكنه يحتفظ إما بكل أو معظم المخاطر والمكافآت المتعلقة بالموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بجميع المخاطر والمكافآت أو جزء كبير منها، فلن يتم التوقف عن إثبات الموجودات المحولة. تتضمن عمليات نقل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع المخاطر والمكافآت أو جزء كبير منها معاملات البيع وإعادة الشراء.

وفي المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بعدم الاحتفاظ أو تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية أصل ما، ولكنه يحتفظ بالسيطرة على الأصل، فإن الصندوق يستمر في إثبات الأصل وذلك بقدر ارتباطه المستمر والذي يتم تحديده بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الأصل المحول.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاء مدتها.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لدى الصندوق لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع المحقق وسداد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الدخل والمصاريف على أساس صافي فقط عندما يُسمح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي، أو بالنسبة للمكاسب والخسائر الناشئة عن مجموعة من المعاملات المماثلة كما هو الحال في نشاط التداول الخاص بالصندوق.

قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية تتم بين المتعاملين في السوق في تاريخ القياس في أصل المبلغ أو، في حالة عدم وجوده، في السوق الأكثر فائدة التي يتمتع بها الصندوق في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الأداء.

يقيس الصندوق القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق نشط إذا ما تمت المعاملات المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات بشكل متكرر وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المدرجة في سوق نشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في سوق الأسهم ذات الصلة حيث يتم تداول الأداة.

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٥ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ التقرير. تحول البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بالتاريخ الذي يتم فيه قياس القيمة العادلة.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي مكاسب / خسائر تحويل عملات أجنبية، فيما عدا الفروقات الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم إثباتها كبند من صافي مكاسب الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إثبات الإيرادات

دخل توزيعات أرباح

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

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

يتضمن صافي المكاسب من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات المحققة وغير المحققة في القيمة العادلة ويستثنى دخل توزيعات الأرباح وتكاليف المعاملات. يتم حساب صافي المكاسب المحقق من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة التكلفة المتوسطة المرجحة.

الزكاة وضريبة الدخل

إن الزكاة تعد مسؤولية مالكي الوحدات ولا يجنب لهما مخصص في هذه القوائم المالية.

صافي قيمة الموجودات

يتم حساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة، والتي يتم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي، عن طريق قسمة صافي موجودات الصندوق المنسوبة إلى مالكي الوحدات على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (نظامية أو ضمنية) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل أن يتطلب الأمر استخدام موارد لسداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

اشترابات واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتب بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التداول الذي يتم فيه تلقي طلب الاشتراك وطلبات الاسترداد.

النقدية وشبه النقدية

يتكون رصيد النقدية وشبه النقدية من أرصدة بنكية لدى البنوك.

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٥ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

المحاسبة بتاريخ التجارة

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ التجارة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو التعهدات المتعارف عليها بالسوق.

الأتعاب والمصاريف الأخرى

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

١-٥ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات على المعايير الحالية، والتي أصدرها مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والتي دخلت حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ وتم اعتمادها من قبل الصندوق، حسب الاقتضاء:

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

ولم يكن لاعتماد المعايير والتفسيرات المعدلة المطبقة على الصندوق أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

٢-٥ المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات على المعايير الحالية، والتي أصدرها مجلس المعايير الدولية للمحاسبة، ولكنها لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. يعتزم الصناديق تطبيق هذه المعايير عند سريانها. ويتوقع الصناديق أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات الجديدة في المستقبل لن يكون له أي تأثير هام على المبالغ المفصّل عنها.

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات	بموجب التعديلات، قد تفي بعض الموجودات المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة بمعيار فقط دفعات لأصل الدين والفائدة، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن الموجودات المالية المتطابقة بدون هذه الميزة. قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية والتوقف عن إثباتها، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٥ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٥-٢ المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة في خمس فئات: التشغيل؛ والاستثمار؛ والتمويل؛ وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة. ويحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للكيان باعتبارها "مقاييس أداء محددة من قبل الإدارة". يجب وصف الإجماليات والإجماليات الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود الموضحة في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص العنصر. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.	١ يناير ٢٠٢٧
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) يتم إثباتها بالكامل.	تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى.

٦ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص بمكونات محفظة الاستثمارات في آخر يوم تقويم للفترة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)

النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة الدفترية	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)، صافي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٣٨,٩١٪	٣,٦٦٠,٤٩٤	٣,٥٦١,٩٠٠	(٩٨,٥٩٤)
١٠,٦٦٪	٩٤٨,٠٠٠	٩٧٥,٦٠٠	٢٧,٦٠٠
٦,٥٢٪	٥٦٢,٣٧٥	٥٩٦,٧٠٠	٣٤,٣٢٥
١٢,٩٨٪	١,١٤٤,٦٥٠	١,١٨٨,٥٦٠	٤٣,٩١٠
١١,٧٨٪	١,٠٣٧,٥٠٠	١,٠٧٨,٠٠٠	٤٠,٥٠٠
٢,٢٢٪	٢٢١,٢٧٥	٢٠٣,٠٤٢	(١٨,٢٣٣)
١٦,٩٣٪	١,٥١٤,٣١٧	١,٥٤٩,٥٦٠	٣٥,٢٤٣
١٠٠,٠٠٪	٩,٠٨٨,٦١١	٩,١٥٣,٣٦٢	٦٤,٧٥١

الاستثمارات في الأسهم (حسب القطاع)

الأدوات المالية

المواد

العقارات

خدمات الاتصالات

السلع الاستهلاكية الكمالية

الرعاية الصحية

الصناعة

الإجمالي

إن الاستثمارات المذكورة أعلاه مدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول). يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الصندوق وذلك بمراقبة التعرض في كل قطاع استثمار والأوراق المالية الفردية.

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تعتبر الجهات جهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة في السيطرة على الجهة الأخرى أو تمارس تأثيراً هاماً على الجهة ذات العلاقة عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. وعند النظر في كل علاقة محتملة مع الجهات ذات العلاقة، فإنه يوجه الاهتمام إلى جوهر العلاقة، وليس فقط الشكل القانوني.

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق. يقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع مدير الصندوق والجهات ذات العلاقة.

خلال الفترة، قام الصندوق بإبرام المعاملات التالية مع الجهات ذات العلاقة ضمن دورة الأعمال العادية:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات	الرصيد
		٢٠٢٥	٢٠٢٥
		ريال سعودي	ريال سعودي
شركة كامكو للاستثمار (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة الصندوق (شاملة ضريبة القيمة المضافة)	٨٩,٠٩٨	٢٩,٧٤٩
	رسوم إدارية	٧,٧٢٢	٢,٥٧٩
	(شاملة ضريبة القيمة المضافة)		
مجلس إدارة الصندوق	أتعاب حضور اجتماع مجلس إدارة الصندوق	٩,٩١٨	٩,٩١٨

يدفع الصندوق لمدير الصندوق رسوم إدارة يتم حسابها بمعدل سنوي قدره ١,٥٪ من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم. ويدفع الصندوق أيضاً رسوماً إدارية إلى مدير الصندوق يتم حسابها بمعدل سنوي قدره ٠,١٣٪ من صافي قيمة الموجودات مستحقة الدفع على أساس يومي.

٨ - المبالغ مستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥
ريال سعودي

٢٨,٠٩٢	أتعاب مراجعة
٢٧,٨٩٤	رسوم المؤشر
٩,٩١٨	أتعاب مجلس الإدارة مستحقة الدفع
٣٢,٣٤٠	أخرى
٩٨,٢٤٤	

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٩ - المصاريف الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥
ريال سعودي

٢٨,٠٩٢	أتعاب مراجعة
٢٧,٨٩٤	رسوم المؤشر
١٩,٦١١	رسوم السوق
١٣,٢٩٥	رسوم الوساطة
٩,٩١٨	أتعاب مجلس الإدارة
٦,٧١٥	رسوم إدارية
٣٢,٢٠٨	أخرى
<u>١٣٧,٧٣٣</u>	

١٠ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الوقت المتوقع فيه استردادها أو سدادها، على التوالي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)			
الموجودات	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	بدون تاريخ
نقدية وشبه نقدية	ريال سعودي	ريال سعودي	استحقاق محدد
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
إجمالي الموجودات			الإجمالي
			ريال سعودي
١,٥٠٥,٤٦٦	-	-	١,٥٠٥,٤٦٦
٩,١٥٣,٣٦٢	-	-	٩,١٥٣,٣٦٢
<u>١٠,٦٥٨,٨٢٨</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>١٠,٦٥٨,٨٢٨</u>
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة الدفع	٢٩,٧٤٩	-	٢٩,٧٤٩
مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٩٨,٢٤٤	-	٩٨,٢٤٤
<u>إجمالي المطلوبات</u>	<u>١٢٧,٩٩٣</u>	<u>-</u>	<u>١٢٧,٩٩٣</u>

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يستخدم الصندوق المستويات التالية لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب طريقة التقويم:

- المستوى ١ - المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو التزامات مماثلة والتي يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى ٢ - مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى ٣ - مدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام.

صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية

(المتوافق مع المعايير الشرعية)

(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة (تتمة)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية، بالقيمة العادلة بتاريخ كل تقرير. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية ذات الأسهم بنشاط ولا يتم تطبيق تعديلات التقييم عليها، يتم تصنيفها في المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة على أساس التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستوى ١

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ التقرير على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، دون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. يتم تصنيف النقدية وشبه النقدية ضمن المستوى ١ في حين يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ضمن المستوى ٣. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة الحالية أو السنة السابقة.

١٢ - الأحداث اللاحقة لفترة التقرير

في رأي مدير الصندوق، لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة والتي تتطلب إجراء تعديلات أو تقديم إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٣ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

١٤ - اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ٤ صفر ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٩ يوليو ٢٠٢٥ م).