

صندوق كامكو للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة وتقرير فحص المراجع المستقل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

صندوق كامكو للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) وتقرير المراجع المستقل حول فحصها
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

الصفحة

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
٦ - ١٣	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١
الرقم الموحد: ٧٠٠٠١١٧٢٠٥

هاتف: +٩٦٦١١٢١٥٩٨٩٨
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

ev.ksa@sa.ev.com
ev.com

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهيئة ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)

المركز الرئيسي
البوليفارد المالي ٣١٢٦، حي العقيق ٦٧١٧، الرياض ١٣٥١٩
كافد ١١، ب، البرج الجنوبي الدور الثامن
ص.ب. ٢٧٣٢، الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



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

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق كامكو للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة كامكو للاستثمار ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، 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. والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين والمراجعين. 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 الشنير
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٥٨٣)

الرياض: ٢٦ صفر ١٤٤٨ هـ
(٩ أغسطس ٢٠٢٦ م)

صندوق كامكو للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) ريال	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ريال	إيضاح	
			الموجودات
			نقدية وشبه نقدية
١٠,٩٧٤,٢٠٤	٣٣,٨٣٥,٠٢٥	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٧٠,٢٥٢,٢٠٠	١,٠٧٦,٩٦٧,٦٠٠		مبالغ مستحقة القبض من وسيط
٩,٠٤٩,٩٨٧	٣٠,٨٦٢,١٠١		توزيعات أرباح مدينة
-	٢٨٠,٠٠٠		
١,٠٩٠,٢٧٦,٣٩١	١,١٤١,٩٤٤,٧٢٦		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٢,١٣١,٠١٣	٤٣,٣١٦,٢٨١	٧	مبالغ مستحقة الدفع إلى وسيط
٨٠١,٧٥٤	٨٠٤,٦٥٧	٨	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٢٧٢,٩١٧	٢٣٩,٥٢٨		مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
١٣,٢٠٥,٦٨٤	٤٤,٣٦٠,٤٦٦		إجمالي المطلوبات
١,٠٧٧,٠٧٠,٧٠٧	١,٠٩٧,٥٨٤,٢٦٠		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات - الإجمالي
٩,٩٤٨,١٧٣	١٠,١٠٧,٣٦٠		- الفئة "أ"
١,٠٦٧,١٢٢,٥٣٤	١,٠٨٧,٤٧٦,٩٠٠		- الفئة "ب"
٢١,٦٠٣	٢١,٦٠٣		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
٢,١٦٣,٨٩٠	٢,١٦٣,٨٩٠		- الفئة "أ"
٤٦٠,٤٩	٤٦٧,٨٦		- الفئة "ب"
٤٩٣,١٥	٥٠٢,٥٦		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة
			- الفئة "أ"
			- الفئة "ب"

صندوق كامكو للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

لفترة الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	إيضاح
ﷲ	ﷲ	
		الدخل
٧,٧٣٩,٦٥٢	٤٥٦,٩٥٥	٦ الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة
٢٩,٥٥٣,٩٥٨	١١,٧٦١,٩٥٣	صافي المكسب المحقق عن استبعاد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال
		الربح أو الخسارة
٢٢,٢٦١,٥٣١	١٥,٧٠٣,١٠٠	دخل توزيعات أرباح
-	١٧,٠٦٠	إيرادات أخرى
		إجمالي الدخل
٥٩,٥٥٥,١٤١	٢٧,٩٣٩,٠٦٨	
		المصاريف
(٤,٣١٧,٨٧٧)	(٤,٢١٦,٣٠٩)	أتعاب إدارة
(١,٤٩٦,٧٦٦)	(١,٤٧٧,٨٧٥)	تكلفة معاملات
(١,٧٦٦,٨٧٥)	(١,٧٣١,٣٣١)	٩ مصاريف أخرى
		إجمالي المصاريف
(٧,٥٨١,٥١٩)	(٧,٤٢٥,٥١٥)	
٥١,٩٧٣,٦٢٢	٢٠,٥١٣,٥٥٣	صافي دخل الفترة
	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
٥١,٩٧٣,٦٢٢	٢٠,٥١٣,٥٥٣	إجمالي الدخل الشامل للفترة

صندوق كامكو للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ريال	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ريال	
١,٠٩١,٢٤٤,١١٧	١,٠٧٧,٠٧٠,٧٠٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٥١,٩٧٣,٦٢٢	٢٠,٥١٣,٥٥٣	صافي دخل الفترة
		الدخل الشامل الآخر للفترة
٥١,٩٧٣,٦٢٢	٢٠,٥١٣,٥٥٣	إجمالي الدخل الشامل للفترة
-	-	قيمة الوحدات الصادرة خلال الفترة - الفئة "أ"
(١٠,٣٠٦)	-	قيمة الوحدات المستردة خلال الفترة - الفئة "أ"
(١٠,٣٠٦)	-	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١,١٤٣,٢٠٧,٤٣٣	١,٠٩٧,٥٨٤,٢٦٠	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) الوحدات	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) الوحدات	
٢١,٧٤٥	٢١,٦٠٣	الفئة "أ": الوحدات في بداية الفترة
-	-	إصدار وحدات خلال الفترة
(٢١)	-	استرداد وحدات خلال الفترة
(٢١)	-	صافي التغيرات في الوحدات
٢١,٧٢٤	٢١,٦٠٣	الوحدات في نهاية الفترة
		الفئة "ب": الوحدات في بداية الفترة
٢,١٦٣,٨٩٠	٢,١٦٣,٨٩٠	إصدار وحدات خلال الفترة
-	-	استرداد وحدات خلال الفترة
-	-	صافي التغيرات في الوحدات
٢,١٦٣,٨٩٠	٢,١٦٣,٨٩٠	الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

لفترة الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥١,٩٧٣,٦٢٢	٢٠,٥١٣,٥٥٣	الأنشطة التشغيلية
		صافي دخل الفترة
		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية:
(٧,٧٣٩,٦٥٢)	(٤٥٦,٩٥٥)	صافي الخسارة غير المحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٢,٢٦١,٥٣١)	(١٥,٧٠٣,١٠٠)	دخل توزيعات أرباح
٢١,٩٧٢,٤٣٩	٤,٣٥٣,٤٩٨	الدخل التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل
		تعديلات رأس المال العامل:
(٥,٩١٤,٤٧١)	(٦,٢٥٨,٤٤٦)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٩,٢٠٣,٩٧١	(٢١,٨١٢,١١٤)	مبالغ مستحقة القبض من وسيط
٨٤٧,٦١٠	٢,٩٠٣	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٤٥,٣٦٤	(٣٣,٣٨٨)	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
٢٢٣,٣٤١	٣١,١٨٥,٢٦٨	مبالغ مستحقة الدفع إلى وسيط
٤٦,٤٧٨,٢٥٤	٧,٤٣٧,٧٢١	التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
٢١,٩٦١,٥٣١	١٥,٤٢٣,١٠٠	توزيعات أرباح مستلمة
٦٨,٤٣٩,٧٨٥	٢٢,٨٦٠,٨٢١	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
-	-	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١٠,٣٠٦)	-	سداد الوحدات المستردة
(١٠,٣٠٦)	-	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٦٨,٤٢٩,٤٧٩	٢٢,٨٦٠,٨٢١	الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٨,٣٩٨,٨٤٥	١٠,٩٧٤,٢٠٤	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
٧٦,٨٢٨,٣٢٤	٣٣,٨٣٥,٠٢٥	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

صندوق كامكو للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١ التأسيس والأنشطة

صندوق كامكو للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح مقوم بالريال السعودي تم إنشاؤه بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة كامكو للاستثمار ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى زيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الأسهم المتداولة في سوق الأسهم السعودية ("تداول"). يقع المكتب المسجل لمدير الصندوق في:

البوليفارد المالي

حي العقيق

ص. ب. ١٣٥١٩

الرياض ١١٥٨٦

المملكة العربية السعودية.

تم تأسيس الصندوق في ٢١ ذي القعدة ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٩ نوفمبر ٢٠٠٨ م) بموافقة هيئة السوق المالية ("الهيئة") وبدأ عملياته في ٢٨ يناير ٢٠٠٩. وفقاً لموافقة هيئة السوق المالية، واستجابةً للخطاب رقم تي إن ٢٦٤. بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠١٩، تم تحويل الوحدات الحالية في الصندوق إلى فئتين مختلفتين، أي "وحدة الفئة أ" و"وحدة الفئة ب" اعتباراً من ٩ يناير ٢٠٢٠.

وقد عين الصندوق شركة إتش إس بي سي للأوراق المالية المحدودة للتصرف كأمين حفظ والمدير والمسجل للصندوق. خلال سنة ٢٠١٠، نقل الصندوق مسؤولية التسجيل والإدارة إلى مدير الصندوق. تستمر شركة إتش إس بي سي للأوراق المالية المحدودة في العمل كأمين حفظ على الصندوق. ويتم دفع الرسوم ذات الصلة من قبل الصندوق.

عند التعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق بأن الصندوق وحدة مستقلة. وبناءً عليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

تأثير الوضع الجيوسياسي

لقد تدهور الوضع السياسي في الشرق الأوسط بشكل كبير منذ ٢٨ فبراير ٢٠٢٦. الوضع ظل متقلباً للغاية وقد أثر على عدة دول في الشرق الأوسط بما فيها المملكة العربية السعودية، مما تسبب في اضطرابات لبعض الأعمال والأنشطة الاقتصادية.

يستمر الصندوق في تقييم ومراقبة الوضع الحالي عن كثب لتقييم أي تأثير قد يكون للوضع الجيوسياسي على أعماله وأدائه المالي، من خلال إجراء سيناريوهات اختبار الضغط حسب الحاجة على التحركات المتوقعة لأسعار النفط وتأثيرها على مؤشرات الائتمان والسيولة والتشغيل والملاءة والأداء الرئيسية، بالإضافة إلى ممارسات إدارة المخاطر الأخرى. وتشمل الخطوات التي اتخذها الصندوق أيضاً البدء في مراجعة التعرضات الائتمانية على مستوى أكثر تفصيلاً مع التركيز بشكل خاص على القطاعات الاقتصادية المحددة وحماية الضمانات عند الحاجة.

تأثير مثل هذا الوضع الاقتصادي غير المؤكد يعتمد على الحكم الشخصي، وسيستمر الصندوق في إعادة تقييم موقفه والأثر المرتبط به بشكل دوري كلما توفرت بيانات أكثر موثوقية ومن ثم تحديد أي تعديل.

٢ اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي تم تعديلها بواسطة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. أصبحت اللائحة المعدلة سارية بتاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م).

كما تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. وقد أصبحت اللائحة المعدلة سارية بتاريخ ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م). وعليه، عدل الصندوق شروطه وأحكامه وفقاً للوائح المعدلة.

٣. بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي، معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي"، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وذلك بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة الواردة في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وكذلك الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

صندوق كامكو للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تنمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤. أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقًا لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي ("ر")، والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق.

لا تشتمل القوائم المالية الأولية الموجزة على كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب قراءتها جنبًا إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ليست بالضرورة مؤشرًا على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦.

٥. التغييرات في السياسات المحاسبية الجوهرية

١-٥ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

تتوافق السياسات المحاسبية الجوهرية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء تطبيق معايير جديدة سارية اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٦. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد. هناك عدة تعديلات تُطبق لأول مرة في ٢٠٢٦، لكنها لا تؤثر على البيانات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

٢-٥ المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق.

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات الوصف تاريخ السريان

١ يناير ٢٠٢٦	بموجب هذه التعديلات، يمكن لبعض الأصول المالية بما في ذلك تلك المرتبطة بعوامل الاستدامة أن تفي باختبار التدفقات النقدية التعاقدية، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل جوهري عن أصول مالية مماثلة لا تتضمن مثل هذه الخصائص. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي رقم ٩ لتوضيح متى يتم الاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي وإلغاء الاعتراف به، إضافة إلى توفير استثناء خاص ببعض الالتزامات المالية التي تتم تسويتها من خلال أنظمة الدفع الإلكترونية.	تعديلات على المعيار الدولي للأدوات المالية رقم ٩ ومعايير الإفصاح عن الأدوات المالية رقم ٧
١ يناير ٢٠٢٦	هدف هذه التعديلات إلى عكس الأثر المحاسبي بشكل أكثر دقة للعقود التي تعتمد في قيمتها على الكهرباء المنتجة وفق ظروف طبيعية متغيرة، وذلك ضمن القوائم المالية للمنشآت. وتشمل التعديلات تحسين طريقة إظهار ومعالجة هذه العقود في القوائم المالية بما يتماشى مع طبيعتها الخاصة وارتباطها بالعوامل البيئية المتغيرة.	تعديلات على المعيار الدولي رقم ٩ ومعايير الإفصاح عن الأدوات المالية رقم ٧ العقود المرجعية للكهرباء المعتمدة على الطبيعة
١ يناير ٢٠٢٦	تقتصر التحسينات السنوية للمعايير الدولية في المجلد الحادي عشر على التعديلات التي تهدف إلى توضيح الصياغة في بعض المعايير المحاسبية أو تصحيح آثار طفيفة غير مقصودة أو معالجة سهو أو إزالة تعارض بين متطلبات المعايير. وتشمل تعديلات عام ٢٠٢٤ المعيار الخاص بالتطبيق لأول مرة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، ومعايير الإفصاح عن الأدوات المالية والإرشادات المرافقة له، والمعايير الخاص بالأدوات المالية، والمعايير الخاص بالقوائم المالية الموحدة، والمعايير الخاص بقائمة التدفقات النقدية	التحسينات السنوية للمعايير الدولية — المجلد ١١

صندوق كامكو للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٥ التغييرات في السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٥ المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة وغير السارية بعد والتي لم يطبقها الصندوق مبكراً:

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ والمعيار الدولي للمحاسبة رقم ٢٨ - بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك	يتم الاعتراف بجزء من المكاسب أو الخسائر الناتجة عن العمليات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك فقط في الحالات التي تنتج فيها تلك العمليات عن بيع أو مساهمة أصول لا تُشكّل نشاطاً تجارياً وفقاً للتعريف الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ الخاص بعمليات دمج الأعمال. أما المكاسب أو الخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة أصول تُشكّل نشاطاً تجارياً وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣، فيتم الاعتراف بها بالكامل.	تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى
المعيار الدولي رقم ١٨ العرض والإفصاح في القوائم المالية	يؤقر هذا المعيار إرشادات حول تصنيف بنود قائمة الربح أو الخسارة ضمن خمس فئات رئيسية، وهي: الأنشطة التشغيلية، الأنشطة الاستثمارية، الأنشطة التمويلية، ضرائب الدخل، والعمليات المتوقعة. كما يعرّف المعيار فئة فرعية من مؤشرات الأداء المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة تحت مسمى مؤشرات الأداء المحددة من قبل الإدارة ويشترط المعيار أن يتم وصف المجاميع والفرعيات والبنود المعروضة في القوائم المالية الأساسية، وكذلك البنود المضمنة في الإيضاحات، بطريقة تعكس خصائص كل بند بدقة. كما يوجب تصنيف فروقات أسعار الصرف ضمن نفس الفئة التي تخص الإيرادات أو المصروفات الناتجة عن البنود التي تسببت في تلك الفروق	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي رقم ١٩ الإفصاحات الخاصة بالمنشآت التابعة التي لا تتمتع بمساءلة عامة	يتيح هذا المعيار للمنشآت التابعة المؤهلة تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية مع متطلبات إفصاح مخفّضة وفقاً لأحكام هذا المعيار. ويجوز للمنشأة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية المجمعة أو المستقلة أو المنفصلة، شريطة ألا تكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير، وأن تكون الشركة الأم قد أعدت قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.	١ يناير ٢٠٢٧

صندوق كامكو للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٦ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص بمكونات المحفظة الاستثمارية في آخر يوم تقييم لنهاية الفترة / السنة على النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)

النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة الدفترية	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)، صافي
النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة الدفترية	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)، صافي
الاستثمارات في الأسهم (حسب القطاع)			
الأدوات المالية	٥٢٢,١٤٠,١٤٩	٥٣٤,٤٣٨,١٠٠	١٢,٢٩٧,٩٥١
المواد	١٥٢,٦٩٣,٩١١	١٤٧,٣٨٢,٨٠٠	(٥,٣١١,١١١)
الطاقة	٣٦,٥٤٥,٣٨٢	٣٦,٤٧١,٥٠٠	(٧٣,٨٨٢)
العقارات	٣٩,٤٢٥,٩٤٥	٤٢,٠٣٨,٠٠٠	٢,٦١٢,٠٥٥
خدمات الاتصالات	٩٣,٢٢٤,٣٠٢	٨٨,٥٢١,٢٠٠	(٤,٧٠٣,١٠٢)
السلع الاستهلاكية الكمالية	٦٦,٠٥١,٩٠٠	٦٤,٨٢٤,٠٠٠	(١,٢٢٧,٩٠٠)
السلع الاستهلاكية الأساسية	٢١,٢٧٠,٤٣٨	٢٠,٤٠٠,٠٠٠	(٨٧٠,٤٣٨)
الرعاية الصحية	٧٩,٩٧٣,٩٥٦	٧٦,٠٨٦,٠٠٠	(٣,٨٨٧,٩٥٦)
المرافق العامة	٣٨,٢٣٧,٥٢٥	٣٩,٣٢٦,٠٠٠	١,٠٨٨,٤٧٥
تقنية المعلومات	٢٦,٩٤٧,١٣٧	٢٧,٤٨٠,٠٠٠	٥٣٢,٨٦٣
الإجمالي	١,٠٧٦,٥١٠,٦٤٥	١,٠٧٦,٩٦٧,٦٠٠	٤٥٦,٩٥٥

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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة الدفترية	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)، صافي
النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة الدفترية	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)، صافي
الاستثمارات في الأسهم (حسب القطاع)			
الأدوات المالية	٥٧٠,١٦٥,٥٠٠	٥٧٠,٢٩٣,١١١	(١٢٧,٦١١)
المواد	٤٣,٧١٨,٠٠٠	٥٤,٣٩٦,٩٩٥	(١٠,٦٧٨,٩٩٥)
الصناعة	٨٩,٤٢٩,٠٠٠	٨٣,٤٨٧,٤٦٦	٥,٩٤١,٥٣٤
العقارات	٥٢,٠٣٤,٠٠٠	٥٧,٥٦٩,٢٠٧	(٥,٥٣٥,٢٠٧)
خدمات الاتصالات	٨١,٣٨٢,٤٠٠	٧٥,٦١٤,٣٦٥	٥,٧٦٨,٠٣٥
السلع الاستهلاكية الكمالية	٥٩,٣١٢,٠٠٠	٦٢,٥٨٩,٣٦٥	(٣,٢٧٧,٣٦٥)
الرعاية الصحية	٣٧,٨٣٢,٥٠٠	٤١,١١٠,٨٨٢	(٣,٢٧٨,٣٨٢)
الطاقة	٢٦,٤٨٦,٥٠٠	٢٦,٦٥٣,٦٩٣	(١٦٧,١٩٣)
المرافق العامة	٥٥,٢٨٥,٦٠٠	٥٦,٠٣٥,٦٠٧	(٧٥٠,٠٠٧)
السلع الاستهلاكية الأساسية	٣٥,٤٧٣,٢٠٠	٤١,٧٤٩,٧٦١	(٦,٢٧٦,٥٦١)
تقنية المعلومات	١٩,١٣٣,٥٠٠	١٩,١١٨,٤١٨	١٥,٠٨٢
الإجمالي	١,٠٧٠,٢٥٢,٢٠٠	١,٠٨٨,٦١٨,٨٧٠	(١٨,٣٦٦,٦٧٠)

صندوق كامكو للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

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 والشركة الأم لمدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق. يقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع مدير الصندوق والجهات ذات العلاقة.

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

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو				الرصيد
		٢٠٢٦	٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
		١٠٠٠	١٠٠٠	١٠٠٠	١٠٠٠	١٠٠٠
شركة كامكو للاستثمار (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة الصندوق	٤,٢١٦,٣٠٩	٤,٣١٧,٨٧٧	٨٠٤,٦٥٧	٨٠١,٧٥٤	
	ضريبة القيمة المضافة على					
	أتعاب إدارة الصندوق	٦٣٢,٤٤٨	٦٤٧,٦٨١	-	-	
	أتعاب الإدارة	٧٢١,٩٥٤	٧٣٩,١٩٦	١٣٧,٧٨٤	١٣٧,٢٨١	
مجلس إدارة الصندوق	ضريبة القيمة المضافة على					
	أتعاب الإدارة	١٠٨,٢٩٣	١١٠,٨٧٩	-	-	
	مكافآت اجتماعات مجلس الإدارة	٩,٩١٨	٩,٩١٨	٩,٩١٨	١٠,٠٠٠	

يتضمن حساب مالكي الوحدات في ٣٠ يونيو ما يلي:

الوحدات مملوكة من قبل:	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
	الوحدات	الوحدات
مدير الصندوق	١٧,٥١٨	١٧,٦٦٠
- الفئة "أ"		
- الفئة "ب"		
الشركة الأم لمدير الصندوق - شركة كامكو للاستثمار - الكويت	٤,٠٨٥	٤,٠٦٤
- الفئة "أ"		
- الفئة "ب"	٢,١٦٣,٨٩٠	٢,١٦٣,٨٩٠

يدفع الصندوق لمدير الصندوق رسوم إدارة يتم حسابها بمعدل سنوي قدره ١,٧٥٪ للفئة (أ) و ٠,٧٥٪ للفئة (ب) من صافي قيمة الموجودات في على أساس يومي. ويدفع الصندوق أيضاً رسوماً إدارية إلى مدير الصندوق يتم حسابها بمعدل سنوي قدره ٠,١٣٪ من صافي قيمة الموجودات مستحقة الدفع على أساس يومي.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٨ المصاريف مستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ﷲ	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ﷲ	
١٣٧,٢٨١	١٣٧,٧٨٤	أتعاب مدير الصندوق المستحقة
٣٦,٣٠١	٣٥,٢٧٧	أتعاب أمين الحفظ المستحقة
٤٢,١٤٨	٢٨,٠٩٢	أتعاب المراجعة
١٠,٠٠٠	٩,٩١٨	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
٤٧,١٨٨	٢٨,٤٥٧	أخرى
٢٧٢,٩١٧	٢٣٩,٥٢٨	

٩ المصاريف الأخرى

لفترة الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ﷲ	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ﷲ	
٧٣٩,١٩٦	٧٢١,٩٥٤	أتعاب إدارية
١٧٩,٧٠٩	١٧٤,٣١٧	أتعاب حفظ
٨٤٧,٩٧١	٨٣٥,٠٦٠	أخرى
١,٧٦٦,٨٧٥	١,٧٣١,٣٣١	

١٠ تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

الإجمالي ﷲ	بدون تاريخ استحقاق محدد ﷲ	بعد ١٢ شهراً ﷲ	خلال ١٢ شهراً ﷲ	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	
٣٣,٨٣٥,٠٢٥	٣٣,٨٣٥,٠٢٥	-	-		الموجودات
١,٠٧٦,٩٦٧,٦٠٠	١,٠٧٦,٩٦٧,٦٠٠	-	-		نقدية وشبه نقدية
		-	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠,٨٦٢,١٠١	-	-	٣٠,٨٦٢,١٠١		مبالغ مستحقة القبض من وسيط
٢٨٠,٠٠٠	-	-	٢٨٠,٠٠٠		توزيعات أرباح مدينة
١,١٤١,٩٤٤,٧٢٦	١,١١٠,٨٠٢,٦٢٥	-	٣١,١٤٢,١٠١		إجمالي الموجودات
٤٣,٣١٦,٢٨١	-	-	٤٣,٣١٦,٢٨١		المطلوبات
٨٠٤,٦٥٧	-	-	٨٠٤,٦٥٧		مبالغ مستحقة الدفع إلى وسيط
٢٣٩,٥٢٨	-	-	٢٣٩,٥٢٨		أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٤٤,٣٦٠,٤٦٦	-	-	٤٤,٣٦٠,٤٦٦		مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
					إجمالي المطلوبات

صندوق كامكو للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٠ تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	خلال ١٢ شهرًا	بعد ١٢ شهرًا	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
₪	₪	₪	₪	₪
الموجودات				
-	-	-	١٠,٩٧٤,٢٠٤	١٠,٩٧٤,٢٠٤
نقدية وشبه نقدية				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال				
-	-	-	١,٠٧٠,٢٥٢,٢٠٠	١,٠٧٠,٢٥٢,٢٠٠
الربح أو الخسارة				
٩,٠٤٩,٩٨٧	-	-	-	٩,٠٤٩,٩٨٧
مبالغ مستحقة القبض من وسيط				
٩,٠٤٩,٩٨٧	-	-	١,٠٨١,٢٢٦,٤٠٤	١,٠٩٠,٢٧٦,٣٩١
إجمالي الموجودات				
المطلوبات				
١٢,١٣١,٠١٣	-	-	-	١٢,١٣١,٠١٣
مبالغ مستحقة الدفع إلى وسيط				
٨٠١,٧٥٤	-	-	-	٨٠١,٧٥٤
أتعاب إدارة مستحقة الدفع				
٢٧٢,٩١٧	-	-	-	٢٧٢,٩١٧
مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون				
١٣,٢٠٥,٦٨٤	-	-	-	١٣,٢٠٥,٦٨٤
إجمالي المطلوبات				

١١ القيمة العادلة للأدوات المالية

يقيس الصندوق استثماراته في الأدوات المالية بالقيمة العادلة في كل تاريخ تقرير.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في صفقة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. قياس القيمة العادلة يعتمد على افتراض أن الصفقة لبيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو في حالة عدم وجود سوق رئيسية، في السوق الأكثر فائدة للأصل أو الالتزام. يجب أن يكون السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة متاحًا للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، مع افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون بما يحقق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير تعتمد على سعر إغلاقها في تاريخ التقرير.

الصندوق لديه فقط استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيم العادلة وتصنف ضمن المستوى ١ من تسلسل القيمة العادلة. جميع الأصول والخصوم المالية الأخرى مصنفة حسب تكلفة الاستهلاك. لم تكن هناك تحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة المختلفة خلال السنة الحالية.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة كامكو للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١١ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تسلسل القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي تسلسل قياس القيمة العادلة للأصول المالية للصندوق حتى ٣١ ديسمبر، ولا توجد أصول مالية أو التزامات مالية أخرى يتم قياسها بالقيمة العادلة.

القياس بالقيمة العادلة باستخدام

المدخلات غير الملحوظة الهامة المستوى ٣	المدخلات الملحوظة الهامة المستوى ٢	الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة المستوى ١	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مدققة) الموجودات المالية بالقيمة العادلة
الإجمالي			الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٧٦,٩٦٧,٦٠٠	-	١,٠٧٦,٩٦٧,٦٠٠	

القياس بالقيمة العادلة باستخدام

المدخلات غير الملحوظة الهامة المستوى ٣	المدخلات الملحوظة الهامة المستوى ٢	الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة المستوى ١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) الموجودات المالية بالقيمة العادلة
الإجمالي			الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٧٠,٢٥٢,٢٠٠	-	١,٠٧٠,٢٥٢,٢٠٠	

١٢ الأحداث اللاحقة لفترة التقرير

يرى مدير الصندوق أنه لم تقع أي أحداث بعد تاريخ التقرير وقبل تاريخ إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تستوجب إجراء أي تعديل على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة أو الإفصاح عنها ضمنها.

١٣ آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٢٠٢٥: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥).

١٤ اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ٢٦ صفر ١٤٤٨ هـ (الموافق ٩ أغسطس ٢٠٢٦ م).