



شركة جى آى بى كابيتال

التقرير السنوي لصندوق جى آى بى للأسهم السعودية للعام 2025 م

تقارير صندوق جى آى بى للأسهم السعودية متاحة عند الطلب وبدون مقابل ومتوفرة في موقعنا www.gibcapital.com

محتويات التقرير

أولاً: معلومات صندوق الاستثمار

ثانياً: أداء الصندوق

ثالثاً: تقرير مجلس ادارة الصندوق

رابعاً: نبذة عن مدير الصندوق

خامساً: أمين الحفظ

سادساً: المحاسب القانوني

سابعاً: القوائم المالية للصندوق

الملحق رقم "1" النتائج المالية السنوية للصندوق للعام 2025 م

مقدمة:

يوضح هذا التقرير معلومات صندوق جي أي بي للأسهم السعودية خلال عام 2024، والذي يدار من قبل شركة جي أي بي كابيتال.

أولاً: معلومات صندوق الاستثمار

1- اسم الصندوق

صندوق جي أي بي للأسهم السعودية.

2- أهداف وسياسات الاستثمار:

أ- أهداف الصندوق الاستثمارية:

يهدف صندوق جي أي بي للأسهم السعودية، وهو صندوق أسهم سعودية مفتوح المدة، لتحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في جميع أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو المدرجة في سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) وفي أسهم الإصدارات الأولية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو أسهم الإصدارات الأولية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) وحقوق الأولوية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو حقوق الأولوية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) وصناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) والصناديق العقارية المتداولة وصناديق الإستثمار في الأسهم السعودية وأدوات الدخل الثابت والنقد وأشبه النقود.

ب- استراتيجيات الاستثمار:

يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل عن طريق الاستثمار في أوراق مالية مقيمة بأقل من قيمتها العادلة حسب تقدير مدير الصندوق أو بيع الأوراق المالية على المكشوف حسب ما يراه مدير الصندوق مناسباً.

وللاطلاع على السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبعها مدير الصندوق في الجمعيات العامة للشركات المدرجة يرجى زيارة الرابط التالي: <https://www.gibcapital.com/wp-content/uploads/2018/05/MF-Proxy-Voting.pdf>

ج- سياسة توزيع الدخل و الأرباح :

يهدف مدير الصندوق إلى إعادة استثمار جميع أرباح الصندوق.

د- المؤشر الاسترشادي :

مؤشر إس أند بي العائد الكلي المحلي للأسهم السعودية بالعملة المحلية

S&P Saudi Arabia Domestic Total Return in Local Currency Index

وهو مؤشر للأسهم السعودية يُعتمد في حسابه على القيمة السوقية للأسهم الحرة للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية ويتم الحصول عليه من شركة ستاندرز أند بورز.

للمزيد من المعلومات حول المؤشر ومزود الخدمة، الرجاء زيارة <https://www.spglobal.com>.

ثانياً: أداء الصندوق

1- أصول الصندوق وسعر الوحدات

الفترة	صافي قيمة أصول الصندوق	صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة	أقل صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة	عدد الوحدات المصدرة	نسبة المصروفات
2018	29,199,294.45	10.4182	11.3577	9.6251	2,802,729.82	0.96%
2019	31,056,722.61	12.3288	12.945	10.3866	2,519,037.88	1.05%
2020	34,162,462.37	13.5916	13.7374	8.6997	2,513,490.69	1.04%
2021	42,248,640.48	19.6645	20.7508	13.3584	2,148,469.08	0.91%
2022	115,650,729.39	18.4258	25.8295	17.5248	6,276,554.09	1.36%
2023	150,774,926.80	24.1581	24.1581	17.9506	6,241,179.70	1.62%
2024	175,077,938.30	28.0575	28.5489	24.2611	6,239,970.78	1.59%
2025	166,317,706.11	26.4576	30.0292	25.9831	6,286,190.82	1.57%

2- أداء الصندوق

الفترة	أداء الصندوق				أداء المؤشر الإرشادي
	أ	ب	ج	الصندوق	
2018	0.00%	3.04%	4.28%	4.18%	-
2019	0.00%	16.68%	18.23%	18.34%	12.67%
2020	0.00%	8.75%	10.24%	10.24%	6.77%
2021	0.00%	42.82%	44.89%	44.68%	38.10%
2022	0.00%	-3.58%	-2.19%	-6.30%	-7.12%
2023	0.00%	30.48%	32.37%	31.11%	15.72%
2024	0.00%	15.56%	17.22%	16.14%	2.77%
2025	0.00%	-6.23%	-4.88%	-5.74%	-7.98%
منذ التأسيس	0.00%	154.57%	184.30%	175.15%	76.69%

(*) أداء الفئة لا يعكس الأداء الفعلي حتى يتم الاشتراك بها

3- المصاريف والرسوم في 31 ديسمبر 2025 (ر.س.)

المصاريف والرسوم	البند
2,290,616	رسوم الإدارة
28,625	أتعاب أمين الحفظ
30,000	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
7,500	رسوم رقابية (من قبل هيئة السوق المالية)
5,970	مصاريف التعامل
395,391	أخرى
2,758,102	إجمالي المصروفات
1.57%	نسبة المصروفات لمتوسط صافي الأصول

ممارسات التصويت:

تم الامتناع عن التصويت بجميع البنود خلال العام.

ثالثاً: تقرير مجلس إدارة الصندوق

يتألف مجلس إدارة الصندوق من ثلاثة (3) أعضاء من بينهم عضوين مستقلين، وسيكون لمدير الصندوق الحق في تغيير الأعضاء بعد أخذ موافقة هيئة السوق المالية في ذلك وسيتم إشعار ملاك الوحدات بأي تغيير في أعضاء مجلس إدارة الصندوق. تبدأ عضوية أعضاء مجلس إدارة الصندوق من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على إنشاء الصندوق.

أ- أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، ونوع العضوية:

1. أحمد بن محمد الفوزان رئيس المجلس – مستقل
2. عمرو بن عبدالعزيز العمرو عضو – مستقل
3. عبدالله بن صالح الحامد عضو

ب- نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

<p>يشغل الأستاذ عمرو العمرو منصب الرئيس التنفيذي لشركة أبانا منذ عام 2012م والتي بدأ العمل فيها منذ عام 2004م، كما عمل في مجالي الإستثمار والتأمين في كل من ساميا والشركة التعاونية للتأمين. يحمل الأستاذ عمرو درجة الماجستير في الإقتصاد من جامعة كونكورديا في الولايات المتحدة الأمريكية ودرجة البكالوريوس في علوم المحاسبة من جامعة الملك سعود في المملكة العربية السعودية.</p>	<p>عمرو بن عبدالعزیز العمرو</p>
<p>يمتلك الأستاذ أحمد خبرة أكثر من 14 عاماً في المجال الصناعي في مجال تأسيس وتشبيد المصانع ابتداءً من المشاركة بإعداد دراسات الجدوى الاقتصادية إلى وضع المخططات والتأسيس والتوظيف وتقييم اعتماد المعدات وخطوط الإنتاج والتشغيل والمشاركة بوضع أنظمة الجودة بما يتوافق مع المعايير الدولية والمحلية. يحمل الأستاذ أحمد دبلوم في برمجة الحاسب الآلي ودرجة البكالوريوس في اللغات والترجمة – لغة فرنسية.</p>	<p>أحمد بن محمد الفوزان</p>
<p>بدأ العمل في مجال الخدمات المالية في عام 2000م كمدير في قسم الوساطة في البنك السعودي البريطاني ثم عمل في عام 2003م كرئيس لقسم الوساطة في الأسواق العربية في البنك السعودي الفرنسي. في عام 2006م، عمل عبدالله في قسم إدارة الأصول في إتش إس بي سي العربية السعودية وتم تعيينه ليكون رئيس إدارة المحافظ في عام 2011م ثم رئيساً لخدمات الوساطة في عام 2015م ثم رئيساً لإدارة الأصول في عام 2016م. انضم عبدالله إلى جي أي بي كابيتال في عام 2017م كرئيس المشورة الإستثمارية للعملاء.</p>	<p>عبدالله بن صالح الحامد</p>

ج- وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف -ومتى كان ذلك مناسباً- المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لللائحة صناديق الإستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والإلتزام أو مسؤول المطابقة والإلتزام لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين اللوائح والأنظمة المتبعة.
- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الثانية والستين والثالثة والستين من هذه اللائحة وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مكالي الوحدات والهيئية أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
- إقرار أي توصية يرفعها مصفي الأصول في حالة تعيينه.
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق والمستندات الأخرى ذات العلاقة باللائحة صناديق الإستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق والمستندات ذات العلاقة، وأحكام لائحة صناديق الإستثمار.
- الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليه في الفقرة (ل) من المادة التاسعة من لائحة صناديق الإستثمار ؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في هذه اللائحة.
- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق وكيفية التعامل معها.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات والتي اتخذها إدارة الصندوق.

د- تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

يدفع الصندوق مكافآت مالية من صافي قيمة أصوله لأعضاء مجلس إدارته على النحو التالي:

- مكافأة سنوية بقيمة 25,000 ريالاً سعودياً لكل عضو مستقل.
- مكافأة سنوية بقيمة 5000 ريالاً سعودياً من عضوية كل صندوق اضافي.
- لن يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الصندوق من الموظفين في الشركة أي مكافآت أو بدلات نظير عضويتهم في مجلس إدارة الصندوق.
- توزع الرسوم المستحقة على الصندوق بشكل تناسبي على أيام السنة، ويتم دفع الرسوم الفعلية لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين كل اثنا عشر (12) شهراً ميلادياً.

هـ- بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

يحرص مدير الصندوق عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي على تعارض للمصالح، وفي حال حدوث أي تضارب جوهري للمصالح بين مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن ومصالح الصندوق فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب فرصة ممكنة.

و- توضيح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

- صندوق جي أي بي لفرص الأسهم السعودية	عمرو بن عبدالعزیز العمرو
- صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	
- صندوق جي أي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي	
- صندوق جي أي بي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة و المتوسطة	
- صندوق جي أي بي لفرص الأسهم الهندية	
- صندوق جي أي بي كابيتال لاغتنام الفرص العقارية 1	
- صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 1	
- صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 2	
- صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 3	
- صندوق بركة	
- صندوق تيجان	

- صندوق نبل 2	
- صندوق نبل 3	
- صندوق سيكو المالية لأسواق النقد	
- صندوق سيكو المالية الخليجي لنمو الأرباح	
- صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	
- صندوق جي أي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمعايير إي أس جي	
- صندوق جي أي بي للمرابحة	
- صندوق جي أي بي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة و المتوسطة	
- صندوق جي أي بي كابيتال لاغتنام الفرص العقارية 1	
- صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 1	أحمد بن محمد
- صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 2	الفوزان
- صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 3	
- صندوق تيجان	
- صندوق نبل 2	
- صندوق نبل 3	
- صندوق جي أي بي لفرص الأسهم السعودية	
- صندوق جي أي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	
- صندوق جي أي بي لأسهم الشرق الأوسط وشمال افريقيا بمعايير إي أس جي	
- صندوق جي أي بي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة و المتوسطة	
- صندوق جي أي بي لفرص الأسهم الهندية	
- صندوق الورود	
- صندوق الورود 2	
- صندوق الورود 3	
- صندوق الورود 4	
- صندوق تيجان	
- صندوق بركة	
- صندوق نبل 2	
- صندوق نبل 3	
- صندوق جي أي بي كابيتال لاغتنام الفرص العقارية 1	
- صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 1	
- صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 2	
- صندوق جي أي بي كابيتال العقاري 3	
	عبدالله بن صالح الحامد

أهم القرارات التي تم اتخاذها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

- مناقشة أداء الصندوق مقارنة بالمؤشر الاسترشادي
- مناقشة تقارير المخاطر والالتزام مع مدير المخاطر والالتزام

رابعاً: نبذة عن مدير الصندوق

1- اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة جي آي بي كابيتال وهي شركة شخص واحد، المؤسسة والقائمة بموجب قوانين المملكة العربية السعودية، وبموجب السجل التجاري رقم 1010244294 وتاريخ 1429/02/06 هـ والترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية رقم 37-07078.

عنوان مدير الصندوق:

شركة جي آي بي كابيتال
المباني المنخفضة، مبنى رقم ب 1
واحة غرناطة للمباني السكنية والمكتبية
طريق الدائري الشرقي
ص.ب. 89859 ، الرياض - 11692
المملكة العربية السعودية.

2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن (ان وجد)

لا يوجد

3- أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم استثمار اصول الصندوق خلال الفترة في اسهم نعتقد بأنها مقيمة بتقييمات جذابة. نعتقد ان تحقق المحفظة عوائد مجدية على المدى الطويل اخذاً بالاعتبار مستوى المخاطر. كان التركيز خلال

الفترة على الشركات و القطاعات القوية و المتوقع تحسن أداؤها. تمت ادارة اصول الصندوق وفقاً لاستراتيجية الاستثمار الخاصة بالصندوق والمفصلة في قسم "استراتيجيات الاستثمار.

4- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال العام 2025م

تعكس التغييرات التالية (تقييم وتسعير وحدات الصندوق، التعاملات، المعلومات المالية لمدير الصندوق ومجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة) حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2025/06/26م.

5- ان شروط وأحكام الصندوق من خلال استراتيجية الصندوق، والمخاطر المتوقعة خلال العام، تحتوي على جميع المعلومات التي من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق.

6- الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

يدفع الصندوق رسوم إدارة بنسبة 0.80% سنويا من قيمة صافي أصول الصندوق لمدير الصندوق للفئة (أ) و نسبة 1.75% سنويا من قيمة صافي الأصول لمدير الصندوق للفئة (ب) و نسبة 0.50% سنويا من قيمة صافي الأصول لمدير الصندوق للفئة (ج). و يتم دفع الرسوم كل ثلاثة أشهر ميلادية.

7- الصندوق يستثمر بالحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

8- ذكر أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة مع توضيح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها.

لا يوجد

9- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.

منذ الانشاء

خامساً: أمين الحفظ

شركة البلاد المالية
8162، طريق الملك فهد - العليا

الرياض 12313 - 3701

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 92000 3636

www.albilad-capital.com

أمين الحفظ هو المسؤول عن حفظ وحماية أصول الصندوق نيابة عن جميع مالكي الوحدات و اتخاذ جميع التدابير الإدارية فيما يخص حفظ أصول الصندوق.

لا يتطلب من أمين الحفظ ابداء رايه فيما يتعلق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات ، وتقويم وحساب سعر الوحدات، بالإضافة إلى مخالفة قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

سادساً: المحاسب القانوني

شركة البسام و شركائه (المحاسبون المتحالفون)

8764، طريق الأمير محمد بن عبدالعزيز - السلیمانية

الرياض 11557 - 8764

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 206 5333

www.pkf.com

سابعاً: القوائم المالية للصندوق

يوضح الملحق التالي النتائج المالية السنوية للصندوق للعام 2025، وقامت شركة البسام و شركاؤه (المحاسبون المتحالفون) بمراجعتها، وتمت مراجعتها وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

الصفحات

٢-١	تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة (الخسارة) / الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٩ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق جي آي بي للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/١)

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق جي آي بي للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال (مدير الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائه المالي وتدقيقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م،
- قائمة (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية جوهرية ومعلومات تفسيرية أخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين و شروط و أحكام الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لديه أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد يتطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

الخير

هاتف 966 13 093 3378
فاكس 966 13 093 3349
ص.ب 4636 الخبر

جدة

هاتف 966 12 652 5333
فاكس 966 12 652 2894
ص.ب 5651 جدة

الرياض

هاتف 966 11 206 5333
فاكس 966 11 206 5444
ص.ب 69856 الرياض



تقرير المراجع المستقل (تمة)

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق جي آي بي للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تمة)

الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.

استنتاج مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرى متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرى، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.

تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قام بها مدير الصندوق.

تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحكومة فيما يتعلق بجملة من أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبد الاله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٧٠٣
الرياض، المملكة العربية السعودية
٢٢ رمضان ١٤٤٧ هـ
الموافق: ١١ مارس ٢٠٢٦

الخبير

هاتف: 966 13 093 3378
ص.ب 4636
فاكس: 966 13 893 3349
الخبير 31952

جدة

هاتف: 966 12 652 3333
ص.ب 1551
فاكس: 966 12 652 2894
جدة 24654

الرياض

هاتف: 966 11 206 5333
ص.ب 69658
فاكس: 966 11 206 5444
الرياض 1757

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	الأصول
١٣٧,٣١٤	١,٧٠١,٨٦٢	٦	النقد وما في حكمه
١٦٧,٧٠٧,١٦٧	١٦٥,٣٥٣,٣٥٥	٧	استثمارات مدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٠٦٨,٥٩٩	-		دفعات مقدّمة لشراء استثمارات
١٧٥,٩١٣,٠٨٠	١٦٧,٠٥٥,٢١٧		إجمالي الأصول
٥٦٦,٠٥٠	٥٧٦,٥١٤	١١	الإلتزامات
٢٦٩,٠٩٢	١٦٠,٩٩٧		أتعاب الإدارة المستحقة
٨٣٥,١٤٢	٧٣٧,٥١١		مصرفات مستحقة
			إجمالي الإلتزامات
١٧٥,٠٧٧,٩٣٨	١٦٦,٣١٧,٧٠٦		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
-	-		صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات:
١١٣,٢٠٥,١٣٣	١٠٦,١٤٩,٦٩٣		الفئة (أ)
٦١,٨٧٢,٨٠٥	٦٠,١٦٨,٠١٣		الفئة (ب)
١٧٥,٠٧٧,٩٣٨	١٦٦,٣١٧,٧٠٦		الفئة (ج)
-	-	٨	الوحدات المصدّرة (بالعدد):
٤,١٦٩,٨٣٧	٤,١٦٩,٨٣٧		الفئة (أ)
٢,٠٧٠,١٣٤	٢,١١٦,٣٥٤		الفئة (ب)
٦,٢٣٩,٩٧١	٦,٢٨٦,١٩١		الفئة (ج)
-	-		صافي الأصول العائدة للوحدة:
٢٧,١٥	٢٥,٤٦		الفئة (أ)
٢٩,٨٩	٢٨,٤٣		الفئة (ب)
			الفئة (ج)

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)
قائمة (الخسارة) / الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			العوائد من الاستثمارات
			صافي (الخسارة) / الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة دخل توزيعات أرباح
٢٢,٣١٨,٥٤١	(١١,٦٩٥,٥٥٨)	٩	
٤,٦٩٥,٤٣٤	٤,٣١٨,٤٢٨		
٢٧,٠١٣,٩٧٥	(٧,٣٧٧,١٣٠)		
			المصروفات
			أتعاب الإدارة
(٢,٢٠٥,٥٧٢)	(٢,٢٩٠,٦١٦)	١١	
(٣٦,٠٩٩)	(٢٨,٦٢٥)		
(٤٣٨,٤٠٦)	(٤٣٨,٨٦١)	١٠	
(٢,٦٨٠,٠٧٧)	(٢,٧٥٨,١٠٢)		
٢٤,٣٣٣,٨٩٨	(١٠,١٣٥,٢٣٢)		صافي (الخسارة) / الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٢٤,٣٣٣,٨٩٨	(١٠,١٣٥,٢٣٢)		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابتال)

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائد لحاملي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٥٠,٧٧٤,٩٢٧	١٧٥,٠٧٧,٩٣٨	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٢٤,٣٣٣,٨٩٨	(١٠,١٣٥,٢٣٢)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
		الاشتراكات والاستردادات لحاملي الوحدات:
		الوحدات المصدرة
		الفئة (أ)
-	-	الفئة (ب)
٥٠,٠٠٠	١,٣٧٥,٠٠٠	الفئة (ج)
٥٠,٠٠٠	١,٣٧٥,٠٠٠	
		الوحدات المستردة
		الفئة (أ)
(٣٣,٢٢٢)	-	الفئة (ب)
(٤٧,٦٦٥)	-	الفئة (ج)
(٨٠,٨٨٧)	-	
(٣٠,٨٨٧)	١,٣٧٥,٠٠٠	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١٧٥,٠٧٧,٩٣٨	١٦٦,٣١٧,٧٠٦	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
٢٤,٣٣٣,٨٩٨	(١٠,١٣٥,٢٣٢)	صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
		تعديلات لـ:
١,٧٩٠,١٦١	١٢,٥٩٣,٢١٩	٩ الخسائر غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٦,١٢٤,٠٥٩	٢,٤٥٧,٩٨٧	تكاليف أو الخسارة
		صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(٢٤,٩٦٤,٠٧٥)	(١٠,٢٣٩,٤٠٧)	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٩٢٠,٨٤٩)	٨,٠٦٨,٥٩٩	دفعات المقدمة لشراء استثمارات
٤٠,٨٦٦	-	الدخل المستحق
-	-	مصرفات المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى
١٢٨,٣٣٣	١٠,٤٦٤	أتعاب الإدارة المستحقة
(٤٨,٦٢٩)	(١٠٨,٠٩٥)	مصرفات المستحقة
(٦٤٠,٢٩٥)	١٨٩,٥٤٨	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٥٠,٠٠٠	١,٣٧٥,٠٠٠	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٨٠,٨٨٧)	-	الاسترداد من الوحدات
(٧٥٩,٠٤٧)	١,٣٧٥,٠٠٠	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٦٧١,١٨٢)	١,٥٦٤,٥٤٨	صافي الزيادة / (الانخفاض) في النقد وما في حكمه
٨٠٨,٤٩٦	١٣٧,٣١٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٣٧,٣١٤	١,٧٠١,٨٦٢	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح يستثمر في الأسهم السعودية. وقد تم تأسيس الصندوق وإدارته من قبل شركة جي آي بي كابيتال ("مدير الصندوق")، وهي شركة شخص واحد تأسست تبعاً لقوانين المملكة العربية السعودية، وبموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٤٢٩٤ بتاريخ ١٤٢٩/٠٢/٠٦ هـ والترخيص رقم ٠٧٠٧٨٠٢٧ الصادر عن هيئة السوق المالية

ويهدف الصندوق إلى تحقيق نمو على المدى المتوسط والطويل في رأس المال وذلك عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو).

تقسّم وحدات الصندوق إلى ثلاث فئات (أ)، (ب)، (ج) على النحو التالي:

- الفئة (أ) وتضم المستثمرين من المؤسسات والأفراد، ممن تساوي قيمة اشتراكاتهم ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي أو تزيد عنها.
- الفئة (ب) وتضم المستثمرين من المؤسسات والأفراد، ممن تساوي قيمة اشتراكاتهم ١٠,٠٠٠ ريال سعودي أو أكثر وأقل من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
- الفئة (ج) وتضم موظفي مدير الصندوق وبنك الخليج الدولي والمحفظة الاستثمارية الخاصة بمدير الصندوق وبنك الخليج الدولي.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق الصندوق كوحدة محاسبية مستقلة. وعليه، فإن إدارة الصندوق تقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. وتقع مسؤولية إدارة الصندوق على عاتق مدير الصندوق، ومع ذلك، وبموجب اتفاقية الصندوق، يجوز لمدير الصندوق تفويض أو إسناد واجباته إلى أحد المؤسسات المالية أو أكثر داخل أو خارج المملكة العربية السعودية.

مدير الصندوق والمسئول عن إدارته هو جي آي بي كابيتال. أما أمين الحفظ فهو البلاد المالية.

اعتمدت هيئة السوق المالية تأسيس الصندوق ووافقت على طرح وحداته بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٨ م.

الاشتراكات / الاسترداد

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد يومي الأحد والثلاثاء التي يتم فيها فتح تداول. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومي الأحد والثلاثاء من كل اسبوع. يتم تقدير صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء أو بيع وحداته وذلك بقسمة صافي أصول الصندوق (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروخاً منها التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في اليوم التالي.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة الصناديق الاستثمارية ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي تم تعديلها بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). وقد تم تعديل اللائحة لاحقاً ("اللوائح المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) لتتنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية اتباعها. تدخل اللوائح المعدلة حيز النفاذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. أسس الإعداد

١.٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين القانونيين.

٢.٣ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويقوم الصندوق بعرض بنود قائمة المركز المالي بترتيبها حسب السيولة.

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٣.٣ عملة العرض والنشاط

يتم قياس البنود المدرجة ضمن هذه القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). كما يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي باعتباره عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. ويتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. أما الأرباح والخسائر الناتجة من صرف العملات الأجنبية، فيتم إدراجها إن وجدت، في قائمة الدخل الشامل، إن وجدت.

٤.٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات المعلنة والإفصاحات المرفقة إضافة إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينشأ عن حالات عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات التي تتأثر بها في الفترات المستقبلية.

ويرد أدناه الافتراضات المستقبلية الرئيسية وغيرها من حالات عدم التأكد من التقديرات الرئيسية كما في تاريخ التقرير المالي، والتي تنطوي على مخاطر جوهرية ينتج عنها تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول والالتزامات خلال الفترة المحاسبية اللاحقة. اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، قد تتغير الظروف القائمة والافتراضات حول هذه التغيرات التي تطرأ عليها مستقبلاً نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج تحكم وسيطرة الصندوق. وتنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

٥.٣ استمرارية الصندوق

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وهو متأكد من توافر الموارد اللازمة لاستمرار الصندوق في ممارسة نشاطه في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لم تكن الإدارة على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهرية التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية

١.٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها ضمن القوائم المالية السنوية للصندوق عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، ومع ذلك، كان هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات تطبق لأول مرة خلال العام ٢٠٢٥م، ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

وهناك عدد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق. كما ينوي الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، بحسب مقتضى الحال.

١.١.٤ التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥م

التعديلات على المعايير	الوصف	تاريخ النفاذ	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
معايير المحاسبة الدولي صعوبة التحويل رقم ٢١	١ يناير ٢٠٢٥م	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. يمكن لها تأثير جوهري على	قامت الإدارة بتقييم تطبيق هذه التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر	تحتوي القوائم المالية للصندوق.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٤.١، المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

٤.١، ٢. المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة المعدلة أو التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التالية والصادرة، لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

التعديلات على المعايير	الوصف	تاريخ النفاذ	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦ م	توضح هذه التعديلات متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الأصول والالتزامات المالية وإلغاء الاعتراف بها، والتي يتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. بالإضافة إلى أن هذه التعديلات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧.	قامت الإدارة بإجراء تقييم أولي ولا تتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة.	١ يناير ٢٠٢٦ م	ُعدل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ بالنسبة للعقود التي تُعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة لظروف طبيعية لا يمكن السيطرة عليها مثل الطقس. كما تم إدخال متطلبات إفصاح محددة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق والترتيبات التعاقدية، لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جيدة (التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية) وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب. كما يوفر أيضًا إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	تقوم الإدارة حالياً بتقييم أثر المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. بينما من المتوقع أن يترتب على هذا المعيار تغييرات في العرض والإفصاحات، إلا أنه من غير المتوقع أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف أو قياس أصول الشركة أو التزاماتها أو دخلها أو مصروفاتها.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة التي لا تخضع للمساءلة العامة مع الاستمرار في تطبيق مبادئ الاعتراف والقياس الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. ويؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط ولا يؤثر على الاعتراف أو القياس.	استنادًا إلى طبيعة عمليات الصندوق، لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

يتوقع مدير الصندوق أن يتم تطبيق هذه التفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولى.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تمة)

٤.٢ النقد وما في حكمه

فيما يتعلق بقائمة التدفقات النقدية، فإن النقد وما في حكمه يشمل النقد الذي تم إيداعه لدى أمين الحفظ. كما يتم إدراج النقد وما في حكمه ضمن قائمة المركز المالي بالتكلفة المطفأة.

٤.٣ الأدوات المالية

٤.٣.١ الإثبات الأولى والقياس

يتم إثبات الأصول والالتزامات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام المتعاقد عليها فيما يخص الأداة.

عند الإثبات الأولى، فإن الصندوق يقوم بقياس الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة بعد إضافة أو خصم تكاليف المعاملات الإضافية المرتبطة مباشرة بعملية شراء الأصول أو الالتزامات المالية أو إصدارها، مثل الرسوم والعمولات، وذلك في حالة الأصول أو الالتزامات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما يتم إدراج تكاليف معاملات الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروفات ضمن قائمة الدخل الشامل.

٤.٣.٢ تصنيف الأصول المالية وقياسها

يصنّف الصندوق أصوله المالية إما إلى مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التكلفة المطفأة: يتم قياس الأصول المحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها والتي تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والربح عليه فقط، بالتكلفة المطفأة، وذلك لتلك الأصول التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كانت التدفقات النقدية عنها لا تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية أو تحصيلها وبيع الأصل. ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، وذلك في الفترة التي نشأت فيها. كما يتم عرض الأرباح أو الخسائر من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لم يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، بشكل منفصل عن الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". أما الأرباح المكتسبة من هذه الأصول المالية فيتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للأصول من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها من الأصول أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها بالإضافة إلى التدفقات النقدية من بيع الأصول. وإذا لم ينطبق أي من هذين الشرطين (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالأصول المالية بغرض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية كجزء من "نموذج أعمال آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الأصول، الحالات السابقة حول كيفية تحصيل التدفقات النقدية من هذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصول داخلياً ورفع تقارير بذلك لكبار موظفي الإدارة، بالإضافة إلى كيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية بغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يتوافر دليل على وجود نمط فعلي حديث لتحقيق الأرباح منها على المدى القصير. وهذه الأوراق المالية يتم تصنيفها ضمن "نموذج أعمال آخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه: عندما يكون نموذج الأعمال بهدف الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها أو لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الأصل، فإن الصندوق يقوم بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية من الأدوات المالية تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والربح عليه فقط (اختبار "دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه"). وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقد عليها تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، أي أن الربح يشمل فقط المبلغ مقابل القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، وغيرها من مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى، وما إذا كان هامش الربح يتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي. وعندما تنطوي الشروط المتعاقد عليها على مخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٤, ٣, ٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤, ٣, ٢ تصنيف الأصول المالية وقياسها (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي تلك الأدوات التي لا تنطوي على التزامات متعاقد عليها بالسداد والتي تُثبت حصصاً في الأرباح المبقاة ضمن صافي أصول المصدر.

يقوم الصندوق بتصنيف أصوله المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقيس الصندوق لاحقاً جميع الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق تصنيف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبشكل غير قابل للإلغاء، وذلك منذ إتبائها في البداية. وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك في حالة الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة.

عند استخدام هذا الخيار، يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. كما لا يتم الإبلاغ عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. أما توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، فيستمر إتبائها في قائمة الدخل الشامل عند ثبوت حق الصندوق في استلام الدفعات.

٤, ٣, ٣ الانخفاض في قيمة الأصول المالية

يقيم الصندوق على أساس مستقبلي خسائر الائتمان المتوقعة على أصوله المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. كما يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير مالي. ويعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- مبالغ غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تقديرها عن طريق تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و

معلومات معقولة ومقبولة متاحة كما في تاريخ التقرير المالي بدون تكلفة أو جهد جوهري وذلك فيما يتعلق بأحداث سابقة وظروف قائمة وتوقعات للأوضاع الاقتصادية مستقبلاً.

٤, ٣, ٤ إلغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي (أو، حسب الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما ينتهي الحق في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو تحمّل التزام بسداد كامل التدفقات النقدية المحصلة إلى طرف آخر دون تأخير جوهري وبموجب ترتيب تحصيل وسداد، وعندما:

أ. يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل؛ أو

ب. لا يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها، بل يقوم بتحويل التحكم في الأصل.

ويتم إثبات الأصول إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل، عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من أصل ما (أو) يقوم بترتيب تحصيل وسداد، وعندما لا يقوم بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها أو تحويل التحكم في الأصل. وفي هذه الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات الالتزام المرتبط به. كما يتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. ويقوم الصندوق بإثبات الالتزام المالي عند أداء الالتزام أو إلغائه أو انقضائه.

٤, ٣, ٥ الإلتزامات المالية

يصنّف الصندوق الإلتزامات المالية المستحقة عليه بالتكلفة المطفأة ما لم يحتفظ بالالتزامات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقوم بإلغاء إثبات الإلتزامات المالية عند أداء الإلتزامات المتعاقد عليها أو إلغائها أو انقضائها.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٤.٤ تاريخ التداول المحاسبي

يتم إثبات / أو الغاء إثبات المشتريات والمبيعات المنتظمة من الأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). وتتمثل المشتريات أو المبيعات المنتظمة في عمليات شراء أو بيع الأصول المالية والتي تتطلب تسوية الأصول في الإطار الزمني المحدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف المتبعة في السوق

٤.٥ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية و عرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانونًا يستوجب مقاصة المبالغ وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الأصول وسداد الالتزامات في الوقت ذاته.

٤.٦ المصروفات المستحقة

يتم إثبات المصروفات المستحقة في البداية بقيمتها العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

٤.٧ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجة لأحداث سابقة وعندما يكون من المحتمل أن تتطلب تسوية هذا الالتزام تدفقات صادرة بالمنافع والموارد الاقتصادية وإذا أمكن تقدير قيمة هذا الالتزام بشكل موثوق منه. كما لا يتم إثبات مخصصات للخسائر المستقبلية من عمليات التشغيل.

٤.٨ الوحدات القابلة للاسترداد

ويُعتبر الصندوق مفتوح لاشتراكات الوحدات / أو استردادها مع "موعد نهائي" يومي الأحد والثلاثاء (أي كل "يوم للتداول"). كما يتم تقدير صافي قيمة أصول المحفظة الخاصة بالصندوق يومي الأحد والثلاثاء (أي كل يوم للتقييم). ويتم تقدير صافي قيمة أصول الصندوق لغرض اشتراك وحداته أو / استردادها وذلك بقسمة صافي الأصول العائدة لحاملي وحدات الصندوق (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحًا منها الالتزامات المستحقة عليه) على إجمالي عدد الوحدات المتداولة في يوم التقييم المعين.

تتم معالجة عمليات الاشتراك للوحدات القابلة للاسترداد واستردادها محاسبياً كعمليات حقوق ملكية طالما أن الوحدات تصنف كأدوات حقوق ملكية.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية إذا كانت تنطوي على الخصائص التالية:

- منح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة مدرجة ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الأدوات المالية المدرجة ضمن الفئة التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى، لها نفس الخصائص.
- الأداة لا تنطوي على أي التزام متعاقد عليه بتسليم مبالغ نقدية، أو أي أصل مالي غير حقوق حاملها في الحصص التناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق.
- إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الأداة على مدى عمرها يستند بصورة جوهرية إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الأصول
- المثبتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

٤.٩ الزكاة

الزكاة هي التزام على حاملي الوحدات، ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

٤.١٠ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق، وإذا أمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، بغض النظر عن وقت السداد. وتقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المتوقع تحصيله، بعد خصم الخصومات والضرائب والحسومات.

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٤.١١ صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للأصول المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصروفات الفائدة وتوزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة، ومن عكس الأرباح والخسائر غير المحققة للأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. كما تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد، أو المدفوعات أو المتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات الضمان لهذه الأدوات).

٤.١٢ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الحصول على هذه الأرباح. وبالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيع الأرباح السابق. كما يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أوراق حقوق الملكية المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند رئيسي في قائمة الدخل الشامل.

٤.١٣ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالمعدل المنصوص عليه ضمن أحكام وشروط الصندوق وتُدفع كل ثلاثة أشهر مؤجلة.

٤.١٤ المصروفات الأخرى

يتم احتساب المصروفات الأخرى وإثباتها بمعدلات / مبالغ وفقاً للحدود المنصوص عليها ضمن أحكام وشروط صندوق الأسهم.

٤.١٥ صافي قيمة الأصول العائدة للوحدة

يتم احتساب صافي قيمة الأصول العائدة للوحدة والمفصّل عنها ضمن قائمة المركز المالي، بقسمة صافي قيمة أصول الصندوق على عدد الوحدات المتداولة كما في نهاية السنة.

٥. أتعاب الإدارة، الرسوم الإدارية والرسوم الأخرى

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب الإدارة عن فئات الوحدات (أ) و(ب) و(ج) بنسب ٠,٨% و ١,٧٥% و ٠,٥% سنوياً على التوالي من صافي قيمة أصول الصندوق محتسبة يومياً مع أحقية الدفع كل ثلاثة أشهر. كما يقوم مدير الصندوق باسترداد أي رسوم أخرى يتم دفعها بالإثبات عن الصندوق، مثل أتعاب الحفظ بنسبة ٠,٣% من صافي قيمة أصول الصندوق كحد أقصى سنوياً، ورسوم المعاملات بقيمة ٣٠ ريال سعودي كحد أقصى عن كل معاملة.

٦. النقد وما في حكمه

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
النقد في حساب استثماري	١,٧٠١,٨٦٢	١٣٧,٣١٤
	١,٧٠١,٨٦٢	١٣٧,٣١٤

١,٦ يتم الاحتفاظ بالنقد في الحساب الاستثماري في حساب للتداول لدى البلاد المالية. ولا يحقق الصندوق أي عوائد من هذه الحسابات الاستثمارية.

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١,٧ يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات السعودية المدرجة. وفيما يلي القيمة السوقية لمحفظه الاستثمارات التي يتم تداولها ملخصة حسب القطاع:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
القيمة السوقية		
٦٨,٩٨٥,٦٤٢	٦٧,٠٥٠,٨٨٦	القطاع
١٠,٤٧٦,٤٢٣	٢٣,٢٥٠,٨٠٥	البنوك
٥,١١٠,١٨٣	٧,٥٤٦,١٠٠	السلع الرأسمالية
٦,٢٩٠,٢٥١	٢,٩١١,٦١٣	توزيع وبيع السلع الاستهلاكية غير الأساسية
٩,٥٤١,٨٥٣	١١,٦١٤,٦٢٥	الخدمات الاستهلاكية
١١,٤١٤,٧٦٢	٢,٣٣٦,٠٤٠	الطاقة
٦,٠٥١,٣١٢	٥,٢٠٣,٤٧٩	الأغذية والمشروبات
١٥,٧١٢,٢٧٢	١٨,٤٤٦,١٤٨	الرعاية الصحية
٢١,٧٦٧,٢٢٨	٤,٠٢١,٣٢٠	التأمين
-	٥,٦٩٩,٧٦٠	المواد الخام
٥,٤٤٥,٩٩٩	٣,٤٥٨,٤٠٠	خدمات الاتصالات
٣,٣٥٣,٢٤٢	٣,٧٧٨,٨١٩	النقل
٣,٥٥٨,٠٠٠	١٠,٠٣٥,٣٦٠	المرافق العامة
١٦٧,٧٠٧,١٦٧	١٦٥,٣٥٣,٣٥٥	إجمالي القيمة السوقية
١٦٧,٦٧٦,٠٩٩	١٧٥,٦٥٨,٣٨٤	إجمالي التكلفة

٢,٧ فيما يلي موجز الحركة خلال السنة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٤٤,٥٣٣,٢٥٣	١٦٧,٧٠٧,١٦٧	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
٢٤٥,٢٠٣,٢٣٥	١٦٩,١٢٢,٣٠١	الإضافات خلال السنة
(٢٤٤,٣٤٧,٨٦٢)	(١٥٩,٧٨٠,٥٥٥)	المُباع خلال السنة
(١,٧٩٠,١٦١)	(١٢,٥٩٣,٢١٩)	خسائر غير المحققة
٢٤,١٠٨,٧٠٢	٨٩٧,٦٦١	أرباح المحققة
١٦٧,٧٠٧,١٦٧	١٦٥,٣٥٣,٣٥٥	القيمة الدفترية كما في نهاية السنة

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابييتال)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي موجز لمعاملات الوحدات خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	(عدد الوحدات)
٦,٢٤١,١٨٠	٦,٢٣٩,٩٧١	عدد الوحدات في بداية السنة
-	-	الوحدات المصدرة خلال السنة
-	-	الفئة (أ)
-	-	الفئة (ب)
١,٨٤٥	٤٦,٢٢٠	الفئة (ج)
١,٨٤٥	٤٦,٢٢٠	
-	-	الوحدات المستردة خلال السنة
-	-	الفئة (أ)
(١,٣١١)	-	الفئة (ب)
(١,٧٤٣)	-	الفئة (ج)
(٣,٠٥٤)	-	
(١,٢٠٩)	٤٦,٢٢٠	صافي التغير في عدد الوحدات
٦,٢٣٩,٩٧١	٦,٢٨٦,١٩١	عدد الوحدات في نهاية السنة

٩. صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٢٤,١٠٨,٧٠٢	٨٩٧,٦٦١
(١,٧٩٠,١٦١)	(١٢,٥٩٣,٢١٩)
٢٢,٣١٨,٥٤١	(١١,٦٩٥,٥٥٨)

أرباح محققة من استبعاد الاستثمارات
خسائر غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات

١٠. المصروفات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
٣٤١,٨٩٣	٣٤٦,٨٨٩	مصرف ضريبة القيمة المضافة
٢٥,٠٦٧	٣٠,٠٠٠	١١ أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
-	٥,٩٧٠	رسوم المعاملات
٧١,٤٤٦	٥٦,٠٠٢	مصرفات أخرى
٤٣٨,٤٠٦	٤٣٨,٨٦١	

صندوق جي أي بي للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي أي بي كابيتال)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصده

تتضمن الأطراف ذات العلاقة بالصندوق " جي أي بي كابيتال" بصفتها مدير الصندوق، (بنك جي أي بي بصفته المساهم في جي أي بي كابيتال) ومجلس الإدارة.

يمارس الصندوق أعماله مع أطراف ذات علاقة ضمن سياق أنشطته الاعتيادية، ويتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

وفيما يلي المعاملات الجوهرية التي تمت بين الأطراف ذات علاقة والصندوق خلال هذه السنة و الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

الرصيد الختامي (دائن)		حجم المعاملات خلال السنة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
(٥٦٦,٠٥٠)	(٥٧٦,٥١٤)	(٢,٢٠٥,٥٧٢)	(٢,٢٩٠,٦١٦)	أتعاب الإدارة	جي أي بي كابيتال
(٣٢,٦٣٠)	(٣٠,٠٠٠)	(٢٥,٠٦٧)	(٣٠,٠٠٠)	أتعاب حضور الاجتماعات	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

١٢. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
-	١,٧٠١,٨٦٢	الأصول كما في قائمة المركز المالي: النقد وما في حكمه
١٦٥,٣٥٣,٣٥٥	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦٥,٣٥٣,٣٥٥	١,٧٠١,٨٦٢	الإجمالي
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
-	١٣٧,٣١٤	الأصول كما في قائمة المركز المالي: النقد وما في حكمه
١٦٧,٧٠٧,١٦٧	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٨,٠٦٨,٥٩٩	الدفعات المقدّمة لشراء استثمارات
١٦٧,٧٠٧,١٦٧	٨,٢٠٥,٩١٣	الإجمالي

تم تصنيف جميع الإلتزامات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م كإلتزامات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر

١٣.١ عوامل المخاطر المالية

تهدف الصناديق إلى الاحتفاظ بقدرتها على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة بحيث تتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداتها إضافة إلى ضمان الامان لهم بصورة معقولة.

تُعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

ويتولى مدير الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر والسيطرة عليها، بينما يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق، وهو المسؤول النهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تنفيذ إجراءات الرقابة على المخاطر استناداً إلى الحدود التي سبق وتم وضعها من قبل مجلس إدارة الصندوق. ويحتفظ الصندوق بوثيقة الشروط والأحكام التي تنص على استراتيجياته العامة في ممارسة الأعمال، ومدى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، كما يتعين على الصندوق تنفيذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة وذلك بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية.

يستخدم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرّض؛ وهذه الطرق موضحة أدناه.

أ. مخاطر السوق

(١) مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتغيرات أسعار العملات.

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجة لعدم التأكد فيما يخص أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم مدير الصندوق بتنويع محفظة الصندوق الاستثمارية ويراقب عن كثب التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في وحقوق الملكية.

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م) وذلك عند التغيرات المحتملة إلى حد معقول في مؤشرات الأسهم استناداً إلى تركيز القطاعات الصناعية، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		
الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حد معقول٪	الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حد معقول٪	
٦٨٩,٨٥٦	٪١	٦٧٠,٥٠٩	٪١	البنوك
١٠٤,٧٦٤	٪١	٢٣٢,٥٠٨	٪١	السلع الرأسمالية
٥١,١٠٢	٪١	٧٥,٤٦١	٪١	توزيع وبيع السلع الاستهلاكية غير الأساسية
٦٢,٩٠٣	٪١	٢٩,١١٦	٪١	الخدمات الاستهلاكية
٩٥,٤١٩	٪١	١١٦,١٤٦	٪١	الطاقة
١١٤,١٤٨	٪١	٢٣,٣٦٠	٪١	الأغذية والمشروبات
٦٠,٥١٣	٪١	٥٢,٠٣٥	٪١	الرعاية الصحية
١٥٧,١٢٣	٪١	١٨٤,٤٦١	٪١	التأمين
٢١٧,٦٧٢	٪١	٤٠,٢١٣	٪١	المواد الخام
-	٪١	٥٦,٩٩٨	٪١	البرمجيات والخدمات
٥٤,٤٦٠	٪١	٣٤,٥٨٤	٪١	خدمات الاتصالات
٣٣,٥٣٢	٪١	٣٧,٧٨٨	٪١	النقل
٣٥,٥٨٠	٪١	١٠٠,٣٥٤	٪١	المرافق العامة

صندوق جي أي بي للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي أي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١٣، ١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ب. مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في فشل أحد الأطراف في أداء مالية في الوفاء بالتزام ما، مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. ويعتبر الصندوق لمخاطر الائتمان في بنود النقد وما يماثله والذمم المدينة. تودع الأرصدة البنكية في حساب استثماري لدى البلاد المالية، وهي بنك ذو تصنيف مالي قوي؛ وبناءً عليه، فإن الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهرية.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان فيما يتعلق ببنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	النقد وما في حكمه
١٣٧,٣١٤	١,٧٠١,٨٦٢	

ج. مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة الصندوق على جمع الموارد النقدية اللازمة لسداد كامل التزاماته عند استحقاقها، أو المصاحبة لقدرته على القيام بذلك ولكن بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراك الوحدات واستردادها يومي الأحد والثلاثاء، وعليه، يكون الصندوق عرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتشمل الإلتزامات المالية المستحقة على الصندوق بشكل أساسي الأرصدة الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

كما يتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة لغرض ضمان توافر الأموال اللازمة لأداء أي التزامات تنشأ، إما من خلال الاشتراكات الجديدة، أو تصفية محفظة الاستثمارات أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

وتقل آجال الاستحقاق المتوقعة لأصول الصندوق والإلتزامات المستحقة عليه عن ١٢ شهرًا.

٢، ١٣ مخاطر عمليات التشغيل

مخاطر عمليات التشغيل هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقنيات، والبنية التحتية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدم خدمات الصندوق، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كذلك التي تنشأ عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

يهدف الصندوق لإدارة مخاطر عمليات التشغيل بغرض تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري في تحقيق العوائد لحاملي وحداته.

٣، ١٣ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. كما يمكن لقيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد أن تتغير بصورة جوهرية كل يوم تقييم، وذلك نظرًا لأن الصندوق يخضع لاشتراكات واستردادات لوحده من حامليها كل يوم تقييم، إضافةً للتغيرات الناجمة عن أداء الصندوق. ويتمثل الهدف من إدارة الصندوق لرأس المال في الاحتفاظ بقدرته على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة بحيث يتمكن من توفير العوائد لحاملي وحداته، والمزايا لغيرهم من حاملي الوحدات الأخرى، وأيضًا الإبقاء على قاعدة رأسمالية قوية تدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

صندوق جي آي بي للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المعلنة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المعلنة عند غلق التداول في تاريخ التقرير المالي. بينما تقدر قيمة الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها في يوم التقييم، بأحدث سعر عرض.

وتعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الإلتزامات بتكرار وقدر وافٍ مما يتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بعد خصم مخصص الانخفاض في قيمتها، قيمها العادلة.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

- تتمثل مدخلات المستوى الأول في أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات متماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- تتمثل مدخلات المستوى الثاني في مدخلات أخرى بخلاف أسعار السوق المعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول، والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الإلتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- تتمثل مدخلات المستوى الثالث في مدخلات غير ملحوظة للأصول أو الإلتزامات.

تشتمل الاستثمارات التي تستند قيمها إلى أسعار السوق المعلنة في أسواق نشطة، والتي تُصنف بالتالي ضمن المستوى الأول، على أدوات حقوق الملكية وأدوات الدين المعلنة والنشطة. ولا يقوم الصندوق بإجراء أي تعديلات على الأسعار المعلنة لهذه الأدوات.

يصنف الصندوق جميع أصوله المالية بالقيمة العادلة ضمن المستوى الأول، باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة.

١٥. الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، لم تقع أي أحداث لاحقة هامة تتطلب إفصاحاً أو تعديلاً على هذه القوائم المالية.

١٦. آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم في هذه السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٧. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٥ مارس ٢٠٢٦ (الموافق ١٦ رمضان ١٤٤٧ هـ).