

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
التقرير السنوي لسنة 2023م



أ. معلومات صندوق الاستثمار

• اسم صندوق الاستثمار

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

• نوع الصندوق

صندوق عام مفتوح

• أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

- صندوق كسب المرن للأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى تنمية أموال المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية التابعة لشركة كسب المالية. وتهدف إدارة الصندوق إلى اختيار عدد قليل من الأسهم وإدارتها بطريقة نشطة مع المرونة بغرض تحقيق عوائد للمستثمرين دون الارتباط بمؤشر أو بالأوزان النسبية لمؤشرات السوق كما يمكن لمدير الصندوق استثمار السيولة النقدية الزائدة في الصندوق في أدوات نقدية قصيرة الأجل متوافقة مع المعايير الشرعية لتحسين عائد الصندوق. كما أنه لن يتم توزيع ارباح وحدات الصندوق على المشتركين وإنما سيعاد استثمارها مما ينعكس إيجاباً على قيمة وسعر وحدة الصندوق.
- الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية بشكل أساسي و كما سيستثمر الصندوق في الطروحات العامة الأولية المحلية بالإضافة إلى الاستثمار في الصناديق الاستثمارية. ويمكن استثمار الأرصدة النقدية في أدوات أسواق النقد بشكل مباشر وغير مباشر .
- سيقترن الصندوق إستثماره في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية التابعة لشركة كسب المالية.
- وكما سيستثمر الصندوق في الطروحات العامة الأولية المحلية بالإضافة إلى الاستثمار في الصناديق الاستثمارية و أدوات أسواق النقد بشكل مباشر أو غير مباشر، وحيث سيكون الاستثمار في أدوات النقد بشكل مباشر بالريال السعودي و سيكون متوافق مع المعايير الشرعية للصندوق و بأدوات مصدرة من قبل البنوك في المملكة العربية السعودية و التي تخضع إلى إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي حيث لن يتبع الصندوق أي تصنيف إئتماني لأي بنك يعمل في المملكة العربية السعودية ما دام أنه يخضع لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي بل سيعتمد على تصنيف داخلي خاص بمدير الصندوق الذي يعتمد على تقديره لوضع البنك و ملائته المالية و على جاذبية العائد على الاستثمار.
- وكما سيكون الاستثمار في أدوات النقد بشكل غير مباشر بالريال السعودي و سيكون متوافق مع المعايير الشرعية للصندوق و المرخصة من قبل هيئة السوق المالية و المطروحة طرماً عاماً في المملكة العربية السعودية من قبل مدير الصندوق أو أي مدير صندوق أخرى أو كلاهما. وهذا سيقوم مدير الصندوق باختيار الصندوق الذي سيستثمر به حسب تقديره المطلق لتلك الصناديق ، حيث سوف يؤخذ بعين الاعتبار الاداء التاريخي و العائد على الصندوق و رسوم الادارة و على حجم الاصول بمقارنة مع الصناديق الاخرى المطروحة في المملكة العربية السعودية .
- يمكن تلخيص استثمارات الصندوق كالتالي كنسبة من اجمالي قيمة اصول الصندوق:

نوع الأستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الأسهم السعودية وتشمل الطروحات الأولية	50%	100%
إدوات أسواق النقد بشكل مباشر وغير مباشر	0%	15%
الصناديق الاستثمارية	0%	15%

- وفي حالة اذا كانت التوقعات تشير الى ازمة اقتصادية او جيوسياسية محتملة يمكن ان تؤدي الى هبوط السوق، يحق لمدير الصندوق تخفيض الحد الادنى لإستثماراته في السوق الاسهم السعودية الى 0% و هي الاستراتيجية الامثل لمدير الصندوق و ذلك بهدف الحفاظ على الاداء و رفع نسبة الاستثمار الى 50% على الاقل عندما تكون الظروف مناسبة.

• سياسة توزيع الدخل والأرباح لا يوجد

- تقارير مدير الصندوق
تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

- وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق
مؤشر كسب الشرعي للاسهم السعودية (KSB SAUDI SHARIA INDEX) هو معيار المقارنة لأداء الصندوق حيث يتم احتسابه بواسطة (IDEAL RATINGS) وسيتم تحديد المجال الاستثماري للصندوق بالتوافق مع هيئة الرقابة الشرعية لشركة كسب المالية وتحديثه بشكل دوري (على الاقل كل ثلاثة أشهر).

ب. أداء الصندوق

1. جدول مقارنة يغطي السنوات منذ التأسيس يوضح به

- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية. وصافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية

السنة	صافي قيمة اصول الصندوق	سعر الوحدة
2023	17,199,000.00	20.267
2022	31,771,590.00	16.369
2021	31,000,960.00	15.902
2020	30,870,860.00	11.126
2019	46,582,410.00	9.943
2018	68,803,620.00	9.465
2017	1,568,410.00	9.119
2016	2,449,560.00	9.811
2015	1,832,050.00	9.565

- أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية

السنة	أعلى قيمة	أقل قيمة
2023	20.26	16.005
2022	20.23	15.66
2021	16.62	11.01
2020	11.19	7.54
2019	11.12	9.08
2018	10.5	8.97
2017	9.881	8.683
2016	11.781	8.374
2015	9.949	9.339

• عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

السنة	عدد الوحدات
2023	848,616.48
2022	1,940,929.80
2021	1,949,457.46
2020	2,774,591.74
2019	4,684,982.02
2018	7,269,008.65
2017	171,996.39
2016	249,682.92
2015	191,533.39

• قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)
لا ينطبق على الصندوق

• نسبة الاصول المقترضة من اجمالي قيمة الاصول
لا يوجد

• نتائج مقارنة المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

المدة	سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ الاطلاق
أداء الصندوق	22.16%	78.73%	111.28%	99.98%
أداء المؤشر	16.47%	36.19%	56.79%	68.07%
التباين	5.69%	42.54%	54.49%	31.91%

2. سجل أداء يغطي ما يلي:

- العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات (أو منذ التأسيس)

المدة	سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ الاطلاق
أداء الصندوق	22.16%	78.73%	111.28%	99.98%

- جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضاً الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها

المصاريف	نسبة من إجمالي أصول الصندوق	المصرف الفعلي بالريال
مصارييف الحفظ	0.25%	43,699.78
أتعاب التدقيق	0.34%	57,671.00
أتعاب الهيئة الشرعية	0.07%	11,614.00
مصارييف تداول	0.12%	20,118.95
مصارييف المؤشر	0.04%	7,654.05
مصارييف هيئة السوق المالية	0.04%	6,191.41
أتعاب مجلس الإدارة	0.12%	20,123.15
أتعاب التطهير	0.01%	1,699.57
عمولات بنكية	0.00%	274.66
مصروفات القيمة المضافة	0.15%	26,116.37
الإجمالي	0.48%	195,162.94

- العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس)

السنة	العائد
2023	22.16
2022	3.66%
2021	41.15%
2020	11.90%
2019	4.64%
2018	4.30%
2017	5.36%-
2016	0.60%
2015	4.70%-

- قواعد حساب بيانات الاداء واي افتراض بشكل متسق

الاداء يحسب بناء على معدل العائد المرجح زمنياً ويتم تطبيقه بشكل مستمر.

- تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق

التعاقد مع المحاسب القانوني شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون - البسام وشركاؤه.

3. ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع من التصويت)

تسلسل	اسم الصندوق	تاريخها	اسم مدير الصندوق	عدد جمعيات الشركات المدرجة التي تشمل جزءاً من أصول الصندوق	جمعيات الشركات المدرجة التي شارك بها مدير الصندوق				سبب الامتناع عن التصويت	
					عدد البند المطروحة للتصويت في هذه الجمعيات	عدد مرات التصويت به "موافق"	عدد مرات التصويت به "غير موافق"	عدد مرات التصويت به "ممتنع"		
1	صندوق كاسب المرن للأسهم السعودية شركة مرفق الكهرباء والمياه بالجبيل وتبيع (الجمعية العامة غير العادية)	23/10/2023	شركة كاسب المالية	-	1	8	8	0	0	
2	صندوق كاسب المرن للأسهم السعودية شركة الهدي الوطنية (الجمعية العامة غير العادية)	23/10/2023	شركة كاسب المالية	-	2	19	11	0	8	عدم وجود معلومات كافية
3	صندوق كاسب المرن للأسهم السعودية شركة الجفر العربية (الجمعية العامة العادية)	1/11/2023	شركة كاسب المالية	-	3	2	2	0		
4	صندوق كاسب المرن للأسهم السعودية صرف الرجعي (الجمعية العامة العادية)	8/11/2023	شركة كاسب المالية	-	4	2	2	0		
5	صندوق كاسب المرن للأسهم السعودية شركة الخدمات الطبية المتخصصة (الجمعية العامة العادية)	30/11/2023	شركة كاسب المالية	-	5	23	23	0		
6	صندوق كاسب المرن للأسهم السعودية شركة علماء الجمعية العامة العادية	30/11/2023	شركة كاسب المالية	-	6	11	11	0	0	
7	صندوق كاسب المرن للأسهم السعودية الشركة المتحفة للإلكترونيات (الجمعية العامة العادية)	30/11/2023	شركة كاسب المالية	-	7	8	7	0	1	عدم وجود معلومات كافية
8	صندوق كاسب المرن للأسهم السعودية شركة مجموعة تداول السعودية (الجمعية العامة العادية)	13/12/2023	شركة كاسب المالية	-	8	6	5	0	1	عدم وجود معلومات كافية
9	صندوق كاسب المرن للأسهم السعودية شركة جبل عمر لتطوير (الجمعية العامة العادية)	13/12/2023	شركة كاسب المالية	-	9	15	15	0	0	

4. تقرير مجلس ادارة الصندوق

- أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق
- الاستاذ / ماجد علوش الهديب (رئيس المجلس)
- الأستاذ / هشام بن عبد الرحمن المقرن مستشار (عضو مستقل)
- الأستاذ / أحمد مجدي عبد الفتاح (عضو غير مستقل)
- الدكتور / أحمد عبد الكريم المحيميد (عضو مستقل)
- عدنان فضل أبو الهيجاء (عضو مستقل)

• نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- ماجد علوش الهديب (رئيس المجلس):

يشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لكاسب المالية وهو حاصل على بكالوريوس المحاسبة من جامعة الملك سعود. بالإضافة إلى عدد من الدورات والشهادات المهنية المتخصصة. وقد اكتسب خبرة عملية كبيرة في التحليل المالي والتدقيق تتجاوز 15 سنة من خلال عمله في عدد من البنوك السعودية وصندوق التنمية الصناعية السعودي (SIDF). كما شغل منصب مدير إدارة الأصول العقارية في كاسب حيث عمل على تأسيس وإدارة وتصفية أكثر من 13 صندوق عقاري (خاص/عام) منها مشاريع اسكانية وفندقية وتجارية وتطوير اراضي خام. إضافة الى مهامه في كاسب يشغل عضوية في مجالس الادارة للعديد من الصناديق الاستثمارية والعقارية واللجان التنفيذية.

• هشام بن عبد الرحمن المقرن (عضو مستقل):

الأستاذ هشام بن عبد الرحمن المقرن هو مستشار شركة كسب المالية حاصل على درجة الماجستير في المحاسبة من جامعة ولاية ميزوري بالولايات المتحدة الأمريكية عام 1998م ، وعددا من الشهادات المهنية من الولايات المتحدة الأمريكية و كندا وعضوية الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وغيرها من الهيئات المهنية ويملك «المقرن» الخبرة الطويلة التي تمتد إلى أكثر من 20 سنة في مجال المال والأعمال والإدارة حيث تقلد العديد من المناصب القيادية في عدد من الشركات المالية والبنوك منها الرئيس التنفيذي لشركة المستثمر للأوراق المالية، الرئيس التنفيذي لشركة ثروات المالية ،المدير المالي للبلاد المالية ،رئيس المساندة الإدارية باللجنة الوزارية للتنظيم الإداري وعضو هيئة التدريس بمعهد الإدارة العامة

• أحمد مجدي عبدالفتاح (عضو غير مستقل)

مدير صناديق استثمارية في ادارة الاصول لديه ما يقارب 8 سنوات في ادارة الصناديق والمحافظ والتحليل المالي حاصل على الشهادة العليا في ادارة الاعمال من جامعة ايسيكس في كولشستر بريطانيا - المملكة المتحدة بالإضافة الى بكالوريوس الاقتصاد من كلية الاقتصاد والعلوم السياسية في جامعة القاهرة

• الدكتور / عدنان فضل أبو الهيجاء (عضو مستقل)

يعمل حالياً عضو هيئة التدريس - كلية إدارة الأعمال - جامعة الملك سعود بالرياض، حاصل على درجة الدكتوراة في المالية من جامعة فيينا في النمسا عام 1996م. ودرجتي ماجستير في التطوير الإداري والاقتصاد من جامعتي (EAMS) وجامعة اليرموك على التوالي، كما حصل على درجة البكالوريوس في عام 1987م من جامعة اليرموك بالأردن في مجال الاقتصاد.

• الدكتور / أحمد بن عبد الكريم بن عبد الرحمن المحيميد (عضو مستقل)

حاصل على درجة دكتوراه الفلسفة في الاقتصاد من جامعة نبراسكا - لنكون - ولاية نبراسكا - الولايات المتحدة الأمريكية. شارك وشراف على العديد من البحوث والدراسات الاقتصادية والعقارية، عمل كمستشار وعضو في العديد من الجهات والهيئات الحكومية والغير حكومية وشغل العديد من المناصب بجامعة الملك سعود. يشغل حالياً منصب عضو لجنة المراجعة الداخلية للشركة العقارية السعودية شركة مساهمة عامة.

• أدوار ومسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (13) من لائحة صناديق الاستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.
- التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق و والمستندات الأخرى ذات العلاقة بلائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق و والمستندات ذات العلاقة، وقرارات اللجنة الشرعية وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.
- مدة عضوية مجلس إدارة الصندوق هي خمس سنوات وتتجدد تلقائياً ما لم يبدي أحد الطرفين عدم الرغبة بذلك

• مكافآت وبدلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

تكون المكافآت المالية لأعضاء مجلس إدارة الصندوق على النحو التالي:

- مجموع مكافأة سنوية بقيمة (20.000 ريال) لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين فقط
- لن يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الصندوق من الموظفين في الشركة أي مكافآت أو بدلات نظير عضويتهم في مجلس إدارة الصندوق.
- توزيع الرسوم المستحقة على الصندوق بشكل تناسبي على أيام السنة، ويتم دفع الرسوم الفعلية لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين وغير المستقلين من غير موظفي الشركة كل 12 شهر.

• بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

يجوز لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أن يكونوا أعضاء من حين لآخر لصناديق استثمارية مماثلة لتلك الخاصة بالصندوق. ولذلك، فمن الممكن ان يجد أحد اعضاء مجلس إداره الصندوق في نطاق ممارسته لأعماله انه في موقف ينطوى على تعارض محتمل في الواجبات أو المصالح مع واحد أو أكثر من الصناديق وعلى أي حال في تلك الحالات سوف يراعى عضو مجلس إداره ألتزاماته بالتصرف بما يحقق أقصى مصالح مالكي الوحدات المعنيين الى درجه ممكنه عملياً، وعدم إغفال ألتزاماته تجاه عملائه الأخرين عند الإطلاع بأى استثمار قد ينطوى على تعارض محتمل في المصالح، وفي الحالات التي تتطلب التصويت سوف يمتنع ذلك العضو عن ذلك. علماً أنه الى تاريخ إعداد الشروط والأحكام، لا يوجد أي نشاط عمل أو مصلحة أخرى مهمه لأعضاء مجلس اداره الصندوق أو أعضاء مجلس إداره الصندوق يُحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق.

• عضويات أعضاء مجلس إدارة الصندوق في صناديق الاستثمار الأخرى

الصناديق الأخرى التي يتولى مجلس إدارة الصندوق إدارتها:

الأسماء	صندوق كاسب المرن للأسهم السعودية	صندوق كاسب للتوزيعات	صندوق كاسب للطروحات الأولية
ماجد بن علوش الهديب	رئيس المجلس	رئيس المجلس	رئيس المجلس
هشام بن عبد الرحمن المقرن	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
أ. احمد مجدي عبد الفتاح	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل
د. عدنان فضل أبو الهيجاء	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
د. أحمد بن عبد الكريم المحميد	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل

كما يشغل العضو د. أحمد بن عبد الكريم المحميد عضوية عدد من الصناديق العقارية وهي على النحو التالي:

اسم الصندوق	مستقل / غير مستقل	نوع الصندوق	مدير الصندوق
صندوق كسب الفرص العقارية	عضو مستقل	عقاري عام	شركة كسب المالية

- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه التعاقد مع المحاسب القانوني شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون - البسام وشركاؤه.

ت. مدير الصندوق

اسم وعنوان مدير الصندوق

يقع مقر شركة كسب المالية الرئيس في مدينة الرياض - حي النفل ، طريق الملك عبدالعزيز الفرعي رقم المبنى 6747، الدور الاول الرياض 11375 ص . ب 395737 هاتف 920000757. الموقع الالكتروني لمدير الصندوق: <http://www.kasbcapital.sa> الموقع الالكتروني للسوق المالية السعودية (تداول): www.tadawul.com.sa

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد) لا يوجد

مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

أنهى الصندوق العام بصافي قيمة اصول تبلغ 17,20 مليون ريال وقد حقق الصندوق 22.16% خلال عام 2023م

تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

حقق الصندوق 22.16% خلال عام 2023م

تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط واحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة للصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة للصندوق الخاص) خلال الفترة

تم تحديث الشروط والاحكام بما يتوافق مع الملحق المعلن من هيئة السوق المالية.

معلومات أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

لا يوجد

استثمار الصندوق في صناديق اخرى ونسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق

اسم الصندوق	رسوم الإدارة
صندوق كسب لأسواق النقد	0.30%

• العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها لا يوجد

• أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير. لا يوجد

• مدة ادارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
خمس سنوات

• نسبة المصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيث ينطبق)
نسبه المصروفات للصندوق نفسه هي : 0.48%
المتوسط المرجح لنسبه مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها: 0.02%

ث. أمين الحفظ

• اسم أمين الحفظ

شركة الجزيرة للأسواق المالية وهي شركة سعودية مساهمة مقفلة رأس المال المدفوع بالكامل 500 مليون ريال سعودي

• رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

ترخيص من هيئة السوق المالية رقم 37-07076 بتاريخ (22/07/2007) تاريخ بدء ممارسة العمل في 05/04/2008

• العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ

طريق الملك فهد - الرياض 11455, ص.ب. 20438

• وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

يحتفظ امين الحفظ بسجلات وحسابات متعلقة في الأصول و اللتزامات و الدخل و المصروفات المتعلقة ويُعدُّ أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

ج. مشغل الصندوق

• اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة كسب المالية

يقع مقر شركة كسب المالية الرئيس في مدينة الرياض - حي النفل . طريق الملك عبدالعزيز الفرعي رقم المبنى 6747، الدور الاول الرياض 11375 ص . ب 395737 هاتف 920000757

• الأدوار والمسؤوليات والواجبات الرئيسية لمشغل الصندوق فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

• يعمل مشغل الصندوق لمصلحة مالكي الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار لائحة مؤسسات السوق المالية شروط وأحكام الصندوق).

- يلتزم مشغل الصندوق بجميع المبادئ والواجبات التي نصت عليها لائحة مؤسسات السوق المالية بما في ذلك واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات، والذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم وبذل الحرص المعقول.
- فيما يتعلق بصناديق الاستثمار، يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن القيام بالآتي:
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً حسب احكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاص بطرق تقييم الصناديق العامة
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب الاجراءات المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل جميع الصناديق التي يتولى تشغيلها
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ في جميع الأوقات بسجل جميع الوحدات الصادرة والملغاة وبسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة لكل صندوق من صناديق الاستثمار التي يشغلها
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد سجل بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة وتحديثه
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات - أن وجدت

ح. المحاسب القانوني

- اسم وعنوان المحاسب القانوني
- شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون - البسام وشركاؤه.
- الرياض - 11557 - ص ب 69658 - المملكة العربية السعودية
- هاتف: +966-11-206-5333، فاكس: +966-11-206-5444

خ. القوائم المالية

تتوفر القوائم المالية حسب الطلب وبدون اي مقابل.

كسب المالية | كسب
KASB Capital



صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
المدار من قبل شركة كسب المالية
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

رقم الصفحة	المحتويات
٢-١	تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢١-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة / حاملي الوحدات
صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
الرياض – المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق كسب المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وأدائها المالي وتدفعاتها 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 للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م،
- قائمة 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.

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 لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

أمر آخر

تم مراجعة القوائم المالية للصندوق للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م من قبل مراجع حسابات آخر، وقد أبدى رأياً غير معدل بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢٣م (الموافق ٨ رمضان ١٤٤٤هـ).

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ومتطلبات أحكام لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، ووفقاً لشرط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ. وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة 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 الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

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:

الخبر

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

جدة

هاتف: +966 12 652 5333
فاكس: +966 12 652 2894
ص.ب 15651
جدة 21454

الرياض

هاتف: +966 11 206 5333
فاكس: +966 11 206 5444
ص.ب 69658
الرياض 11557

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة / حاملي الوحدات
صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
الرياض - المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمه)

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة 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 البسام وشركاؤه

أحمد عبدالمجيد المهندس
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض: ٢١ رمضان ١٤٤٥ هـ
الموافق: ٣١ مارس ٢٠٢٤ م

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			الموجودات
٨٤٥,٤٤٦	١١٠,٠٢٨	٣	نقد وما يعادله
٣١,٥٣٣,٩٩١	١٧,٢٣٤,٢١٨	٤	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٩,٠٩٢	٢٧,٥٧٤	٥	مصرفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
٣٢,٣٩٨,٥٢٩	١٧,٣٧١,٨٢٠		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦٢٦,٩٣٦	١٧٢,٨٢٤	٦	مصرفات مستحقة و ذمم دائنة أخرى
٦٢٦,٩٣٦	١٧٢,٨٢٤		إجمالي المطلوبات
٣١,٧٧١,٥٩٣	١٧,١٩٨,٩٩٦		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
١,٩٤٠,٩٢٩	٨٤٨,٦١٦		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
١٦,٣٧	٢٠,٢٧		قيمة الوحدة الواحدة (ريال سعودي)

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

السنة المالية المنتهية في		إيضاح
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
العوائد من الاستثمارات		
٢,٩٢٧,٩٣٢	٨,٢٠٤,٨٨٧	أرباح محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١,٩٦٧,١٥٧)	(١,٧١٧,٤٣٨)	٤ أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٧٥٧,٨٣٦	-	توزيعات أرباح أسهم
١١,٩٣٦	-	إيرادات أخرى
١,٧٣٠,٥٤٧	٦,٤٨٧,٤٤٩	
المصروفات		
(٥٨٥,٥٠٨)	(٤٧٧,٤٣١)	٧ أتعاب الإدارة
(٢١٣,٣١٥)	(١٩٥,١٦٣)	٨ مصروفات أخرى
(٧٩٨,٨٢٣)	(٦٧٢,٥٩٤)	
٩٣١,٧٢٤	٥,٨١٤,٨٥٥	صافي الدخل للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٩٣١,٧٢٤	٥,٨١٤,٨٥٥	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٣١,٠٠٠,٩٦٤	٣١,٧٧١,٥٩٣	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٩٣١,٧٢٤	٥,٨١٤,٨٥٥	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٥٣١,٠٨٢	١,٥١١,٧١٨	إصدارات الوحدات خلال السنة
(٣,٦٩٢,١٧٧)	(٢١,٨٩٩,١٧٠)	الوحدات المستردة خلال السنة
٣١,٧٧١,٥٩٣	١٧,١٩٨,٩٩٦	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

فيما يلي الحركة على عدد الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
عدد الوحدات	عدد الوحدات	
١,٩٤٩,٤٥٧	١,٩٤٠,٩٢٩	عدد الوحدات القائمة في ١ يناير
١٩٤,٦٦٤	٩٠,٤٠٧	الوحدات المصدرة خلال السنة
(٢٠٣,١٩٢)	(١,١٨٢,٧٢٠)	الوحدات المستردة خلال السنة
١,٩٤٠,٩٢٩	٨٤٨,٦١٦	الوحدات القائمة في ٣١ ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
		الأنشطة التشغيلية :
٩٣١,٧٢٤	٥,٨١٤,٨٥٥	صافي الربح للسنة
		تعديلات لتسوية صافي الربح للسنة:
١,٩٦٧,١٥٧	١,٧١٧,٤٣٨	أرباح غير محققة بالاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢,٨٩٨,٨٨١	٧,٥٣٢,٢٩٣	
		التغيرات في الأنشطة التشغيلية:
(٣,٦٩٢,٢١٠)	١٢,٥٨٢,٣٣٥	التغير في الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٨٧٠,٤٤٨	(٨,٤٨٢)	مصرفات مدفوعة مقدما ودمم مدينة أخرى
٥٩٣,١٦١	(٤٥٤,١١٢)	مصرفات مستحقة ودمم دائنة أخرى
٦٧٠,٢٨٠	١٩,٦٥٢,٠٣٠	النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية:
٣,٥٣١,٠٨٢	١,٥١١,٧١٨	المحصل من الوحدات المصدرة
(٣,٦٩٢,١٧٧)	(٢١,٨٩٩,١٦٦)	المدفوع للوحدات المستردة
(١٦١,٠٩٥)	(٢٠,٣٨٧,٤٤٨)	النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٥٠٩,١٨٥	(٧٣٥,٤١٨)	صافي التغير في رصيد النقد وما يعادله
٣٣٦,٢٦١	٨٤٥,٤٤٦	رصيد النقد وما يعادله في بداية السنة
٨٤٥,٤٤٦	١١٠,٠٢٨	النقد وما يعادله في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
الإيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١ - معلومات عامة

١-١ طبيعة الصندوق

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح (متوافق مع الشريعة الإسلامية)، بناء على الخطاب الصادر وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على طرح وحدات الصندوق طرْحاً عاماً بتاريخ ١٢/٦/١٤٣٦ هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠١٥ م).

شركة كسب المالية هي مدير الصندوق ("مدير الصندوق") لصندوق كسب المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") وشركة الجزيرة للأسواق المالية هي ("أمين حفظ الصندوق") الذي يقوم بالتعامل مع حملة الوحدات، يعتبر مدير الصندوق وحدة محاسبة مستقلة. وفقاً لذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق. عنوان مدير الصندوق هو كالتالي:

كسب المالية

حي النفل

صندوق بريد ٣٩٥٧٣٧

الرياض ١١٣٧٥

المملكة العربية السعودية

٢-١ غرض الصندوق

يهدف الصندوق إلى تنمية استثمارات المشتركين على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في محفظة استثمارية مكونة من أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة كسب المالية، وتهدف إدارة الصندوق إلى اختيار عدد قليل من الأسهم وإدارتها بطريقة نشطة مع المرونة بغرض تحقيق عوائد للمستثمرين دون الارتباط بمؤشر أو بالأوزان النسبية لمؤشرات السوق كما يمكن لمدير الصندوق استثمار السيولة النقدية الزائدة في الصندوق في أدوات نقدية قصيرة الأجل متوافقة مع المعايير الشرعية لتحسين عائد الصندوق كما أنه لن يتم توزيع ارباح وحدات الصندوق على المشتركين وإنما سيعاد استثمارها مما ينعكس إيجاباً على قيمة وسعر وحدة الصندوق.

٣-١ الجهة واللوائح المنظمة

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

١-٢ أسس الأعداد

١-١-٢ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية للصندوق طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

٢-١-٢ أساس القياس

أعدت القوائم المالية للصندوق طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وعلى أساس مبدأ الاستحقاق باستثناء الاستثمارات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وفرض الاستمرارية كما هو موضح في السياسات المحاسبية. ويقوم الصندوق بعرض قائمة المركز المالي وترتيبها حسب السيولة.

٢-٢ العملات الأجنبية

- العملة الوظيفية وعملة العرض

البنود المدرجة بالقوائم المالية للصندوق تقاس بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يتعامل بها "الصندوق" العملة الوظيفية. ويتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة العرض للصندوق.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١-٢ أسس الاعداد (تتمة)
٢-٢ العملات الأجنبية (تتمة)

- المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الاجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تواريخ تلك المعاملات. يتم إثبات أرباح وخسائر صرف المعاملات الاجنبية الناتجة عن تسوية تلك المعاملات في نهاية السنة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر.

٣ - ملخص السياسات الجوهرية/معلومات تفسيرية:

أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد القوائم المالية للصندوق تم إدراجها أدناه. تم تطبيق السياسات المحاسبية بشكل منتظم على جميع السنوات المعروضة

٣-١ 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 ٢٠٢٢م، ومع ذلك، كان هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات تطبق لأول مرة خلال العام ٢٠٢٣م، 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.

التعديلات

يرد أدناه عدد من التعديلات الجديدة على المعايير والتي تدخل حيز النفاذ هذا العام ولكن ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق، ما لم يرد خلاف ذلك أدناه.

٣-١-١ التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م

تدخل حيز النفاذ من

السنوات التي تبدأ

في أو بعد تاريخ

ملخص التعديلات

الوصف

التعديلات على المعايير

ملخص التعديلات	في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
يُعتبر هذا المعيار المحاسبي جديد وشامل لعقود التأمين حيث يغطي الإثبات والقياس والعرض والإفصاح. وسيلح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ بمجرد دخوله حيز النفاذ (إلى جانب تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ - عقود التأمين الذي تم إصداره سنة ٢٠٠٥م.	١ يناير ٢٠٢٣ م	عقود التأمين	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧
أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن هذا الحق في التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير المالي، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل إلا إذا تضمن الالتزام القابل للتحويل مشتقات مالية هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية فلا تؤثر شروط هذا الالتزام في تصنيفها.	١ يناير ٢٠٢٣ م	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	معيار المحاسبة الدولي ١
يتناول هذا التعديل مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها ضمن قوائمها المالية.	١ يناير ٢٠٢٣ م	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقرير المالي ٢

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣ - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية (تتمة) :

١-٣ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

١-٣-١ التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣م (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي ٨ التعديل على تعريف	١ يناير ٢٠٢٣م	إن هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية تساعد المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.
معيار المحاسبة الدولي ضريبة الدخل	١ يناير ٢٠٢٣م	يتناول هذا التعديل التوضيحات فيما يتعلق بالمعالجة المحاسبية للضرائب المؤجلة على المعاملات ك عقود الإيجار والتزامات وقف التشغيل.

١-٣-٢ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقارير المالي الجديدة المعدلة أو التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التالية والصادرة، لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

تدخل حيز النفاذ من

السنوات التي تبدأ

في أو بعد تاريخ

ملخص التعديلات

التعديلات على المعايير	الوصف	في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات
معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤م	أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن هذا الحق في التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير المالي، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل إلا إذا تضمن الالتزام القابل للتحويل مشتقات مالية هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية فلا تؤثر شروط هذا الالتزام في التصنيف. تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لتوضيح كيفية معالجة المنشأة لمعاملة البيع وإعادة الاستئجار محاسبياً بعد تاريخ المعاملة. ومن المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشر أو معدل.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	عقود الإيجار في حالة البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤م	تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح تزيد من شفافية اتفاقيات تمويل الموردين، و"الإشارات التوجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، التي تلزم المنشآت بتقديم معلومات نوعية وكمية عن اتفاقيات تمويل الموردين.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	مؤجلة إلى أجل غير معلوم	تتناول التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ الحالات التي تتضمن بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك. وعلى وجه التحديد، تنص التعديلات على أن الأرباح أو الخسائر تنتج من فقدان السيطرة على الشركة التابعة.
معيار المحاسبة الدولي ٢١	صعوبة تحويل العملات	١ يناير ٢٠٢٥م	تتضمن التعديلات توجيهات لتحديد متى تكون العملة قابلة للصراف والتحويل وكيف يتم تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك.

تتوقع الإدارة 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.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٢-٣ الأدوات المالية

١,٢,٣ الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. عند الاعتراف الأولي، يقيس الصندوق الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو التزام مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات الإضافية والمتعلقة مباشرةً بحيازة أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، مثل الرسوم والعمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل الشامل.

٢,٢,٣ تصنيف وقياس الموجودات المالية

يصنف الصندوق موجوداته المالية إما مفاصة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مفاصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

التكلفة المطفأة. يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه فقط، والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بل بالتكلفة المطفأة.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إذا كانت التدفقات النقدية لأداة الدين لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه فقط أو إذا لم يكن محتفظ بها بغرض التحصيل أو محتفظ بها بغرض التحصيل والبيع ضمن نموذج العمل، عندئذٍ يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم الاعتراف بأرباح أو خسائر استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المقاسة إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، في الفترة التي تنشأ فيها. يتم عرض الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها للتداول بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". ويتم الاعتراف بالأرباح المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

٢,٢,٣ تصنيف وقياس الموجودات المالية

نموذج العمل. يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الصندوق للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أيٌّ من هذين ينطبقان (على سبيل المثال: يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية بغرض التداول)، فإنه يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تشمل العوامل التي ينظر فيها الصندوق في تحديد نموذج العمل لمجموعة من الموجودات، الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الأصل داخلياً وتقديم تقرير بذلك إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. وكذلك تعويض المديرين. ويتم الاحتفاظ بالأوراق المالية لغرض التداول بشكل أساسي من أجل البيع على المدى القريب أو من أجل الاحتفاظ بها كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرًا لتحقيق الربح على المدى القصير. تُصنف هذه الأوراق المالية في نموذج عمل "أخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه. حيث يحتفظ نموذج العمل بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، ويقوم الصندوق بتقدير ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه فقط. عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، أي أن الأرباح تشمل فقط مقابل القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي. وعندما تتضمن الشروط التعاقدية تعرضاً لمخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، فإنه يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢-٣ الأدوات المالية (تتمة)
٢,٢,٣ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي موجودات المصدر.

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة . بعد ذلك يقوم بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إلا في حالة كان مدير الصندوق قد اختار، عند الاعتراف الاولي وبشكل غير قابل للإلغاء، تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير التداول. عند استخدام هذا الخيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الدخل الشامل الاخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. ويستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح عندما تمثل عائدًا على مثل هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل وذلك عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

٣,٢,٣ الغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة)، عند الاقتضاء، عندما تنتهي صلاحية الحق في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يحول الصندوق حقوقه في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يتحمل التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب التجاوز وقد قام الصندوق بما يلي:

(أ) تحويل جميع مخاطر ومنافع الأصل أو

(ب) ولم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومنافع الأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما يحول الصندوق حقه في تلقي التدفقات النقدية من أحد الموجودات (أو يدخل في ترتيب التجاوز)، ولم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومنافع الأصل ولم ينقل السيطرة على الأصل، فإنه يتم إثبات الأصل إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل. في هذه الحالة، ويعترف الصندوق أيضًا بالمطلوبات ذات الصلة. ويتم قياس الموجودات المحوِّلة والمطلوبات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والمطلوبات التي احتفظ بها الصندوق. يقوم الصندوق بالإعتراف بالالتزام المالي عندما يتم استبعاد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٤,٢,٣ المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢-٣ الأدوات المالية (تتمة)
٥,٢,٣ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

- يقوم الصندوق بتقييم مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة ويعترف الصندوق بمخصص الخسارة في تاريخ كل تقرير مالي، حيث يعكس قياس خسائر الائتمانية المتوقعة:
- مبالغ غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تقديرها عن طريق تقييم مجموعة من النتائج المحتملة;
- القيمة الزمنية للموارد;
- معلومات معقولة ومقبولة متاحة كما في تاريخ التقرير المالي بدون تكلفة أو جهد جوهري وذلك فيما يتعلق بأحداث سابقة وظروف قائمة وتوقعات
للاوضاع الاقتصادية مستقبلا.

٦,٢,٣ تاريخ التداول المحاسبي

يتم الاعتراف او الغاء الاعتراف بالمشتريات والمبيعات المنظمة من الموجودات المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء او بيع الموجودات). وتتمثل المشتريات والمبيعات المنظمة في عمليات شراء او بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات على مدى زمني محدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الاعراف المتبعة في السوق.

٧,٢,٣ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط، وإذا كان هناك لدى الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وإذا كان ينوي الصندوق التسوية على أساس المبلغ الصافي أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد. هذا ليس هو الحال بشكل عام مع اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتخلف أحد الأطراف في الاتفاق عن السداد وترد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٣-٣ النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق، الحسابات الجارية لدى البنوك، وودائع المراهبات قصيرة الأجل والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع، بعد خصم السحب على المكشوف، إن وجد.

٤-٣ حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

تشمل حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات على الوحدات الصادرة والأرباح المبقاة الناتجة عن نشاط الصندوق. وتصنف حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كحقوق ملكية وتصنف الوحدات القابلة للاسترداد كحقوق ملكية كما هو مبين أدناه

(١) الوحدات القابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق الملكية إن كان لدى هذه الوحدات الخصائص التالية:
أن تعطي حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من حقوق الملكية للصندوق في حالة تصفية الصندوق. أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات. أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة. لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حاملي الوحدات النسبية في حقوق الملكية للصندوق. يعتمد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة التي تعزى إلى الأداة على مدار عمر الأداة بشكل جوهري على الربح أو الخسارة أو التغير في حقوق الملكية المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المثبتة والمستبعدة للصندوق على مدار عمر الأداة.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣-٤ حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات (تتمة)
(١) الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

إن وحدات الصندوق القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي وبالتالي تم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية.
يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال ما إذا استوفت الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص والشروط حسب المعايير الدولية للتقرير المالي، فسيقوم الصندوق بتصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

(٢) المتاجرة بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية لدى شركه كسب المالية من قبل أشخاص طبيعيين أو اعتباريين. يتم تحديد حقوق الملكية للصندوق في يوم التقييم بقسمة حقوق الملكية (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصا المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٣-٥ الضريبة / الزكاة

لم يتم تكوين مخصص للزكاة أو ضريبة الدخل في القوائم المالية المرفقة، حيث أن الزكاة أو ضريبة الدخل، إن وجدت، ستكون التزاما على حاملي الوحدات وليس علي الصندوق.

٣-٦ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ الواجب دفعها مقابل البضائع المستلمة أو الخدمات المؤاده سواء صدرت عنها فواتير للصندوق أم لم. تقيد المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي

٣-٧ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزام حالي (قانوني أو حكومي) ناتجاً عن حدث في الماضي، ومن المتوقع حدوث تدفق خارج للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد عليها.

الالتزام المحتمل هو التزام حالي نشأ عن أحداث في الماضي ولم يتم الاعتراف به لأنه ليس من المتوقع أن يكون هناك تدفقاً خارجاً للمنافع الاقتصادية للصندوق لتسوية هذا الالتزام أو لا يمكن قياس قيمته بطريقة يمكن الاعتماد عليها بصورة كافية ولا يقوم الصندوق بالاعتراف بالالتزام المحتمل وبدلاً من ذلك يتم الإفصاح عن الالتزام المحتمل في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية.

عندما يكون هناك عدد من الالتزامات المتشابهة، يتم تحديد درجة توقع وجود التدفق الخارج المطلوب للسداد أو التسوية عن طريق الأخذ في الاعتبار كافة عناصر الالتزام، ويتم الاعتراف بالمخصص على الرغم من الاحتمال الخاص بالتدفق الخارج لأي بند قد يكون صغيراً، إلا أنه من المتوقع أن يكون التدفق الخارج للموارد مطلوب لتسوية كافة عناصر الالتزام.

عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود هاماً، فإن قيمة المخصص هي القيمة الحالية للنفقات المتوقعة أن يتم طلبها لتسوية الالتزام باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة الدفترية للمخصص من فترة لأخرى لتعكس مرور الوقت كتكلفة اقتراض في قائمة الأرباح أو الخسائر.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

(المبالغ بالريال السعودي)

٨-٣ الاجتهادات والتقديرات المحاسبية الهامة

ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الصندوق القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والافصاح عن الالتزامات المحتملة. ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر ايضا على الايرادات والمصروفات والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من ادارة الصندوق القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ واوقات التدفقات النقدية المستقبلية الناجمة عن اوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في اوضاع وظروف تلك التقديرات. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة بتاريخ إعداد القوائم المالية، إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات. فيما يلي توضيحاً لأهم التقديرات وحالات عدم التأكد والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها أثر هام على المبالغ الظاهرة في القوائم المالية، والتي تم إدراجها في الإيضاحات.

٩-٣ الاستثمارات والموجودات المالية

تظهر الاستثمارات والموجودات المالية في الصناديق الاستثمارية وعقود المراجعة والأوراق المالية المتداولة بالقيمة العادلة لها والتي يتم تحديدها من قبل الجهات التي تدير هذه الاستثمارات في قائمة الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الآخر أما الاستثمارات في الأوراق المالية غير المتداولة فتظهر بالتكلفة، وتم تبويب تلك الاستثمارات وفقاً للسياسات المحاسبية المعتمدة والمتوافقة مع المادة رقم (٤) من المعايير المحاسبية على الاستثمار في الأوراق المالية الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين القانونيين:

- أوراق مالية تحفظ إلى تاريخ الاستحقاق: وتشمل الصكوك حيث تظهر في قائمة المركز المالي على أساس التكلفة المعدلة بمقدار الاستنفاد في العلاوة أو الخصم.
- أوراق مالية للإتجار: وتشمل صناديق وعقود المراجعة والمضاربة حيث تظهر في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة لها والتي يتم تحديدها من قبل الجهات التي تدير هذه الاستثمارات ويتم تسجيل مكاسب أو خسائر التقييم غير المحقق من تلك الاستثمارات في قائمة الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الآخر.

١٠-٣ إثباتات الايراد

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياسها بصورة موثوق بها بغض النظر عن موعد الدفع. تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل بعد خصم الضرائب والحسومات، يتم الاعتراف بإيرادات توزيع ارباح الاستثمارات بعد أن يعلن حق المساهمين في استلام دفعات الأرباح ويكون هناك احتمالية للحصول على منافع اقتصادية ويمكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٠-٣ إثبات الإيراد (تتمة)

١,١٠,٣ صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفائدة وتوزيعات الأرباح. تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من بيع 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 عند البيع، أو المدفوعات والمتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات التأمين لهذه الأدوات).

٢,١٠,٣ دخل العمولات الخاصة

يتكون دخل العمولات الخاصة المعروض ضمن قائمة الدخل الشامل من عمولات على الموجودات المالية مقاسة بالتكلفة المضافة المحسوبة على أساس العائد الفعلي. "معدل العائد الفعلي" هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة والمتحصلات خلال العمر المتوقع للأداة المالية:

- إلى القيمة الدفترية للموجودات المالية. أو
- التكلفة المضافة للمطلوبات المالية.

وعند احتساب دخل العمولات الخاصة، فإنه يتم تطبيق معدل العائد الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (عندما لا تكون الموجودات منخفضة القيمة الائتمانية). ومع ذلك، بالنسبة للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية بعد الاعتراف الأولي، فإنه يتم احتساب دخل العمولات الخاصة عن طريق تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المضافة للأصل المالي. إذا لم يعد الأصل منخفض القيمة الائتمانية، فعندئذ يعود احتساب دخل العمولات الخاصة إلى الأساس الإجمالي.

٣,١٠,٣ 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.

١١-٣ المصروفات

يتم قياس واثبات المصروفات في الفترة المحاسبية التي تكبدت فيها تلك المصروفات. يتم توزيع تلك المصروفات التي تستفيد منها أكثر من فترة محاسبية على تلك الفترات بالتناسب.

١٢-٣ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بشكل سنوي اتعاب إدارية بنسبة ١,٧٥% من صافي قيمة أصول الصندوق المستثمرة وتستحق الدفع بشكل ربع سنوي لمدير الصندوق.

أتعاب الحفظ

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بشكل يومي اتعاب الحفظ بنسبة ٠,٠٤% من إجمالي قيمة أصول الصندوق المستثمرة وبعدها ٣٧,٥٠٠ ريال سنويا وتستحق الدفع بشكل ربع سنوي.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣-١٣ صافي الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة تم الإفصاح عنها في القوائم المالية عن طريق قسمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات المدرجة في قائمة المركز المالي علي عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة .

٣-١٤ صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من بيع 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 عند البيع، أو المدفوعات والمتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات التأمين لهذه الأدوات).

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(المبالغ بالريال السعودي)

٤- نقد وما يعادله

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٧٢٣,٣٦٤	٨٦,٥٣٣	نقد لدى البنوك
١٢٢,٠٨٢	٢٣,٤٩٥	رصيد نقدية لدى شركة الجزيرة كابيتال (أمين الحفظ)
٨٤٥,٤٤٦	١١٠,٠٢٨	

٥- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				
النسبة	القيمة العادلة	التكلفة	النسبة	القيمة العادلة	التكلفة	
٢٤%	٧,٢٣١,٢١٨	٣,٧٠٠,٢٦٥	١٧%	٢,٧٠٢,٨٩٤	١,١٤٩,٠٨٨	مصارف وخدمات مالية
٢٧%	٨,٢٩٩,٨١١	٨,٥١٩,١٩٥	٢٢%	٣,٦١٣,١٨٦	٣,٤٧٢,٧٥٣	مواد
٠%	-	-	٠%	٦٤,٦٨٠	٣٦,٩٦٠	خدمات المستهلك
٥%	١,٦٢٠,٥٥٩	٤٩١,٢٧٦	١١%	١,٧٠٤,٦٢٤	١,٠٨٠,٨٧٩	رعاية صحية
٤%	١,٢٠٤,٣٤٨	١,١٩٢,٩٠٧	٥%	٨٢٠,٩٧٤	٧٢٤,٧٤٥	تجزئة
٣%	٩٠٢,٠٤٤	٧٠٦,٧٤٥	٣%	٤٨٣,٦١٠	٤٧٧,١٤٤	غذائية وبيع المواد الغذائية بالتجزئة
٣%	١,٠٣٤,٢٠٦	١,٠٨٢,٥٢٢	٣%	٥٤٢,٦٥٣	٥١١,٩٧٢	الاتصالات وتقنية المعلومات
٠%	-	-	٤%	٥٨٩,٤٧٣	٤٦٩,٤٠٣	خدمات مهنية
٧%	٢,٠٨١,٠٢٧	٢,٢٧٠,٧٩٦	٦%	٩٥٨,٠٥٧	٨٦٦,٢٠٧	الطاقة والمرافق الخدمية
١٠%	٢,٩٧٩,١٦٦	١,٧٥٠,٤١٥	١١%	١,٧٨٣,٠٠٩	٤٣٦,٤٢٠	برمجيات
١%	٢٧٤,٤٦٣	٥٤٧,٣٩٢	٣%	٤٦٠,٠٧٤	٥٦٠,٧٩٩	تطوير عقاري
٤%	١,٢٢٧,١٨٠	٧١١,٩٠٠	٣%	٥٣١,٠٧٢	٢٩٨,٥١٥	مالية متنوعة
٠%	-	-	٢%	٣٩٧,٥٤٨	٢١٦,٧٧٠	النقل
٠%	-	-	١%	١٣٧,١٩٤	١٥٧,٤٥٨	سلع رأسمالية
٠%	-	-	٢%	٣٥٤,١٧٢	٢٨٢,٩٦٠	مواد غذائية
١٢%	٣,٦٤٤,٢٣٤	٣,١٥١,٠٧١	٦%	١,٠١٠,٩٩٨	٧٤٨,٨١١	المرافق العامة
١٠٠%	٣٠,٤٩٨,٢٥٦	٢٤,١٢٤,٤٨٤	١٠٠%	١٦,١٥٤,٢١٨	١١,٤٩٠,٨٨٤	إجمالي محفظة الاستثمار
	١,٠٣٥,٧٣٥	١,٠١١,٨٩٧		١,٠٨٠,٠٠٠	١,٠١١,٨٩٧	صندوق كسب لأسواق النقد (طرف ذو علاقة)
	٣١,٥٣٣,٩٩١	٢٥,١٣٦,٣٨١		١٧,٢٣٤,٢١٨	١٢,٥٠٢,٧٨١	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٢٩,٨٠٨,٩٣٨	٣١,٥٣٣,٩٩١	القيمة العادلة في ١ يناير
١٢,٨٩٠,٨٢١	٧,٥٥٣,٤٨٧	إضافات خلال السنة
(٩,١٩٨,٦١١)	(٢٠,١٣٥,٨٢٢)	استبعادات خلال السنة
(١,٩٦٧,١٥٧)	(١,٧١٧,٤٣٨)	خسائر غير محققة خلال السنة
٣١,٥٣٣,٩٩١	١٧,٢٣٤,٢١٨	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦- مصروفات مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
-	-	أشترافات الطرقات الأولية
٥٥	-	مصارييف التداول المدفوعه مقدما
١٨,٩٦٢	١٧,١٧١	مصارييف المؤشر المدفوعه مقدما
٧٥	-	مصارييف هيئة السوق المالية المستحقة
-	١٠,٤٠٣	توزيعات أرباح مستحقة
١٩,٠٩٢	٢٧,٥٧٤	

٧- مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١,٢٣٨	-	توزيعات الأسهم المستحقة
٥٦٦,٤٠٦	٨٤,٠١٩	أتعاب الاداره المستحقة
-	-	مصارييف الصندوق الرئيسي المستحقة
٢١,١٦٥	١٠,٨٧٠	أتعاب الحفظ المستحقة على الصندوق
٨,٤٥٤	٢٨,٧٥٠	أتعاب التدقيق المستحقة
٩,٨٠٢	١٩,٩٢١	أتعاب أعضاء مجلس الادارة المستحقة
١١,٣٨٦	١١,٥٠٠	أتعاب الهيئة الشرعية المستحقة
٨,٤٨٥	١٠,١٨٥	مصارييف التطهير المستحقة
-	-	القيمة المضافة المستحقة
-	٧,٥٧٩	مصارييف هيئة السوق المالية المستحقة
٦٢٦,٩٣٦	١٧٢,٨٢٤	

٨- الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة للصندوق شركة كسب المالية (مدير الصندوق) وشركة الجزيرة كابيتال (أمين الحفظ) وأعضاء مجلس الإدارة ، يتعامل الصندوق في السياق الاعتيادي للأعمال مع الأطراف ذات العلاقة. معاملات الأطراف ذات العلاقة تحكمها قيود اللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية. كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة معتمدة من مجلس إدارة الصندوق.

- فيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي قام بها الصندوق خلال الفترة /السنة والأرصدة الناتجة عنها:

الرصيد الختامي مدين (دائن)	قيمة المعاملات خلال السنة المنتهية في	طبيعة المعاملات	العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
(٥٦٦,٤٠٦)	(٨٤,٠١٩)	٥٨٥,٥٠٨	٤٧٧,٤٣١	شركة كسب المالية مدير الصندوق رسوم إدارة
(٢١,١٦٥)	(١٠,٨٧٠)	٤٢,٥٥٠	٤٣,٧٠٠	شركة الجزيرة للأسواق المالية أمين الحفظ أتعاب حفظ*
(١١,٣٨٦)	(١٩,٩٢١)	١٩,٨٠٢	٢٠,١١٩	مجلس الادارة أعضاء مجلس الادارة أتعاب أعضاء مجلس الادارة*

*تم توييب كلا من أتعاب الحفظ وأتعاب أعضاء مجلس الادارة المستحقة في المصروفات المستحقة وذمم دائنة أخرى (إيضاح ٧).

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩- مصروفات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١٧,٠٧٩	٥٧,٦٧١	أتعاب مهنية
٣١,١٨٧	٣١,٧٣٣	أتعاب مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منها
٨٧,٨٤٦	٢٦,١١٦	مصروفات ضريبة القيمة المضافة
٧٧,٢٠٣	٧٩,٦٤٣	مصروفات أخرى
٢١٣,٣١٥	١٩٥,١٦٣	

١٠- إدارة المخاطر:

الأدوات المالية وإدارة المخاطر

إن أنشطة الشركة تعرضها لمخاطر مالية مختلفة، وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر السوق (تشمل مخاطر العملة ومخاطر أسعار العملات) مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر العام لدى الشركة على مخاطر عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع السواق المالية ويسعى إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للشركة.

تتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة العليا لمجموعة كسب المالية بصفتها الشركة المالكة للصندوق وفقاً لسياسات معتمدة من قبل مجلس الإدارة. تقوم الإدارة العليا للمجموعة بتحديد وتقييم عمليات التحوط ضد المخاطر المالية من خلال تعاون وثيق مع الوحدات التشغيلية للشركة. إن أهم أنواع المخاطر هي مخاطر الائتمان، مخاطر العملة، مخاطر القيمة العادلة، مخاطر التدفقات النقدية لسعر العمولة.

تتضمن الأدوات المالية المعروضة ضمن قائمة المركز المالي النقد لدى البنوك والاستثمارات وأرصدة مدينة أخرى إن طرق القيد المطبقة والخاصة بهذه البنود تم الإفصاح عنها ضمن السياسة المحاسبية لكل منها.

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وإثبات الصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى الشركة حقاً قانونياً في إجراء المقاصة والنية إما للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

مخاطر أسعار العملات

هي مخاطر تعرض القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية للتقلبات بسبب التغيرات في معدلات العملات السائدة في السوق. لا تتعرض الموجودات والمطلوبات المالية للشركة كما في تاريخ قائمة المركز المالي لمخاطر أسعار العملات لأن ليس لديها أي موجودات أو مطلوبات تحمل عمولة.

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.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب الصندوق عن كثب الحركة في أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، فإن الصندوق يحتفظ باستثمارات في صناديق مشتركة.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الأسعار (تتمة)

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الموجودات (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م) وذلك عند التغيرات المحتملة إلى حدٍ معقول في مؤشرات الأسهم استناداً إلى تركيز القطاعات، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	
التأثير على صافي	التغير المحتمل	التأثير على صافي	التغير المحتمل
قيمة الموجودات	المعقول %	قيمة الموجودات	المعقول %
٣١٥,٣٤٠	+/- ١%	١٧٢,٣٤٢	+/- ١%

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداء مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الشركة تركيز هام لمخاطر الائتمان. يتم إيداع النقد لدى بنوك ذوي تصنيف ائتماني مرتفع. تقيد الذمم المدينة بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، إن وجدت.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية، من خلال تسهيلات ائتمانية، لمقابلة أية التزامات مستقبلية.

تشمل الأدوات المالية موجودات مالية تتألف موجودات الصندوق المالية من النقد لدى البنوك واستثمارات في صناديق مرابحة إن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

١١- القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها بيع موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة في تاريخ القياس. ضمن تعريف القيمة العادلة يوجد افتراض أن الشركة هي شركة عاملة مستمرة حيث لا يوجد أي نية أو شرط للحد مادياً من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشروط سلبية.

تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى الثاني: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

المستوى الثالث: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١ - القيمة العادلة (تتمة)

يعرض الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتهم في النظام المتدرج للقيمة العادلة للأدوات المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة				التكلفة المطفأة	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
المستوي (١)	المستوي (٢)	المستوي (٣)	الاجمالي		
-	-	-	-	١١٠,٠٢٨	النقدية وشبه النقدية
١٧,٢٣٤,٢١٨	-	-	١٧,٢٣٤,٢١٨	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	-	-	-	٢٧,٢٥٤	ذمم مدينة أخرى
١٧,٢٣٤,٢١٨	-	-	١٧,٢٣٤,٢١٨	١٣٧,٢٨٢	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة				التكلفة المطفأة	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
المستوي (١)	المستوي (٢)	المستوي (٣)	الاجمالي		
-	-	-	-	٨٤٥,٤٤٦	النقدية وشبه النقدية
٣١,٥٣٣,٩٩١	-	-	٣١,٥٣٣,٩٩١	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	-	-	-	-	ذمم مدينة أخرى
٣١,٥٣٣,٩٩١	-	-	٣١,٥٣٣,٩٩١	٨٤٥,٤٤٦	الإجمالي

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م على أنها التزامات مالية تقاس بالتكلفة المطفأة.

١٢ - أيام التقييم

تقيم وحدات الصندوق مرتين في الأسبوع كل إثنين وأربعاء من كل شهر ميلادي ويعلن عنها في يوم العمل التالي.

١٣ - الأحداث اللاحقة

بناء على إجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي شركة كسب المالية (مدير الصندوق) والمنعقد بتاريخ ١٥/٠٥/١٤٤٥ هـ والموافق ٢٩/١١/٢٠٢٣ م ، تمت الموافقة على تغيير اسم الشركة من شركة كسب المالية إلي شركة قيمة المالية. وقد تم تحديث النظام الأساسي للشركة والسجل التجاري بالفترة اللاحقة. وجاري العمل علي تحديث الشروط والأحكام للصندوق.

١٤ - اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٦ رمضان ١٤٤٥ هـ الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٤ م.