

كسب المالية | كسب KÄSB Capital

التقرير السنوي الاولي صندوق كسب المرن للاسهم السعودية 2020

شركة مساهمة سعودية ومهتمة | تركزنا شركة السوق المالية رقم 37-07062 | رأس المال المتداول بالكامل 240 مليون ريال | سجل الجاري 1010227520

www.kasbcapital.sa
info@kasbcapital.sa

ص.ب 390737 الرياض 11470
المملكة العربية السعودية

هاتف: 44 211 966+
فاكس: 40 211 966+

الرقعة الموحد
92000757

مدير الصندوق:

شركة كسب المالية وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة، بموجب سجل تجاري رقم 1010227520 وعنوانها الرئيسي طريق العليا العام، ص.ب 395737 ، الرياض 11375، الموقع الإلكتروني: www.kasbcapital.sa، مدير الصندوق شخص مرخص من قبل هيئة السوق المالية بأنشطة الإدارة والتعامل بصفة أصيل والحفظ والترتيب والمشورة في سوق الأوراق المالية بموجب ترخيص رقم (37) - (07062) الصادر بتاريخ 2007/06/04م.

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

لا يوجد مدير صندوق بالباطن

مراجعة لأنشطة الاستثمار
خلال الفترة:

نسبة الاستثمار في نهاية الفترة 99.13%:

القيمة المضافة	مؤشر الصندوق	الصندوق
2.11%	(%8.77)	(%6.65)

تقرير عن أداء صندوق
الاستثمار خلال الفترة:

منذ بداية العام حتى 30- 06- 2020

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

أعادة تشكيل مجلس الادارة

أي معلومة أخرى من شأنها أن
تُمكن مالكي الوحدات من
اتخاذ قرار مدروس ومبني على
لا يوجد

معلومات كافية بشأن أنشطة
الصندوق خلال الفترة:

إذا كان صندوق الاستثمار
يستثمر بشكل كبير في
صناديق استثمار أخرى، يجب
الإفصاح عن نسبة رسوم
الإدارة المحتسبة على الصندوق
نفسه والصناديق التي يستثمر
فيها الصندوق:

بيان حول العمولات الخاصة
التي حصل عليها مدير
الصندوق خلال الفترة، مبيناً
بشكل واضح ماهيتها وطريقة
الاستفادة منها:

أي بيانات ومعلومات أخرى
أوجبت هذه اللائحة تضمينها
بهذا التقرير:

القوائم المالية:

يجب أن تعدّ القوائم المالية لفترة المحاسبة
السنوية (أو الفترة الأولية التي يغطيها التقرير)
لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية
الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين
القانونيين.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
وتقرير مراقب الحسابات
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٠ م

"تقرير مراجع الحسابات المستقل"

المحترمين

إلى مالكي الوحدات
صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
الرياض-المملكة العربية السعودية

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة الموجودات والمطلوبات الأولية المختصرة المرفقة لصندوق كسب المرن للأسهم السعودية (صندوق استثماري مفتوح) كما هي عليه في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ والقوائم الأولية المختصرة للأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر لفترة السنة المنتهية في ٣٠ يونيو وقائمتي التغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية الأولية المختصرة لفترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والايضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم الأولية المختصرة وعرضها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ (التقرير المالي الدولي) المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى أعمال الفحص التي قمنا بها.

نطاق الفحص:

لقد قمنا بفحصنا وفقاً لمعيار ارتباطات الفحص ٢٤١٠: فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ بها من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة، والمعتمد في المملكة العربية السعودية ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وإجراءات فحص أخرى، ويعد نطاق الفحص أقل جوهرياً من نطاق المراجعة الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبناءً عليه، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيدات حول جميع الأمور الجوهرية التي يمكن أن تبينها لنا المراجعة. لذا، فإننا لا نبدي رأي مراجعة بشأنها.

الاستنتاج:

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لا تعرض بعدالة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للأشهر الستة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤: (التقرير المالي الأولي) والمعايير والتشريعات الأخرى التي أقرتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعمول بها في المملكة العربية السعودية.

عن الخراشي وشركاه

سليمان عبد الله الخراشي
ترخيص رقم (٩١)

الخراشي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
ترخيص: ٥٣٦ ٥٣٦
Lic.: 536 536
Certified Accountants
& Auditors
AL-Kharashi Co.

الرياض في:

التاريخ: ٢٦ أغسطس ٢٠٢٠م
الموافق ٧ محرم ١٤٤٢هـ

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الأولية المختصرة (غير مدققة)

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		إيضاحات	
٢٠١٩	٢٠٢٠		
ريال سعودي	ريال سعودي		
			دخل الاستثمار :
٢,٨٣٣,٢٣٣	(٢,٤٦٣,١٤٠)		أرباح خسائر غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، صافي
٣,٢٨٧,٢٨٨	(٥٧٣,٨٩٤)		خسائر أرباح مبيعات أسهم
١,١٧٢,٥٣٠	٥٢٧,٠١٤		توزيعات أرباح اسهم
٦٨	٧,٠٥٣		إيرادات أخرى
٧,٢٩٣,١١٩	(٢,٥٠٢,٩٦٧)		مجموع دخل الاستثمار
			المصاريف :
(٨٦,٨٣٥)	(٣٠٠,١٨٥)	٥	أتعاب الإدارة
(٥٤٣,٤٠٩)	(٧٤,٤٩٢)		مصاريف عمومية
(٦٣٠,٢٤٤)	(٣٧٤,٦٧٧)		مجموع المصاريف
٦,٦٦٢,٨٧٥	(٢,٨٧٧,٦٤٤)		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٦,٦٦٢,٨٧٥	(٢,٨٧٧,٦٤٤)		صافي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية المختصرة (غير مدققة)

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٨,٨٠٣,٦١٥	٤٦,٥٨٢,٤٠٩	صافي الموجودات في بداية السنة
٦,٦٦٢,٨٧٥	(٢,٨٧٧,٦٤٤)	صافي الدخل
١١,٢٥٧,٣٨١	٣,٨٩٩,٧٤٨	المحصل من الوحدات المصدرة
(٣٥,٧٦٦,٧٣٦)	(١١,٧٠٣,٥٣٧)	قيمة الوحدات المستردة
٥٠,٩٥٧,١٣٥	٣٥,٩٠٠,٩٧٦	صافي الموجودات في نهاية السنة
	-	فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة :

٢٠١٩	٢٠٢٠	
الوحدات	الوحدات	
٧,٢٦٩,٠٠٨	٤,٦٨٤,٩٨٢	الوحدات القائمة في بداية السنة
١,٠٨٤,٤٢٦	٤٢٢,١٦١	الوحدات المصدرة
(٣,٥٠٤,٧٧٧)	(١,٢٢٤,١٢٩)	الوحدات المستردة
٤,٨٤٨,٦٥٧	٣,٨٨٣,٠١٤	الوحدات القائمة في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية .

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مدققة)
الزيادة (النقص) في النقدية

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية :
		صافي دخل العمليات
٦,٦٦٢,٨٧٥	(٢,٨٧٧,٦٤٤)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
		التغير في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٠,١٣١,٣٩٨	١٠,٨٩٤,٥٨٣	أرصدة مدينة أخرى
٢٧,٩١٠	(٢٢,٠٥٢)	مصاريف مستحقة
٦٣٣	(٢,٥٧٦)	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
١٦,٨٢٢,٨١٦	٧,٩٩٢,٣١١	الأنشطة التمويلية :
		المحصل من الوحدات المصدرة
		قيمة الوحدات المستردة
١١,٢٥٧,٣٨١	٣,٨٩٩,٧٤٨	صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٣٥,٧٦٦,٧٣٦)	(١١,٧٠٣,٥٣٧)	صافي الزيادة أرصدة النقد
(٢٤,٥٠٩,٣٥٥)	(٧,٨٠٣,٧٨٩)	رصيد النقد في بداية الفترة
(٧,٦٨٦,٥٣٩)	١٨٨,٥٢٢	رصيد النقد في نهاية الفترة
٨,٤٢١,٠٣٠	١٢٦,٩١٩	
٧٣٤,٤٩١	٣١٥,٤٤١	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

(١) معلومات عامة:

- إن صندوق كسب المرن للأسهم السعودية (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه من قبل مجموعة كسب المالية مرخص من هيئة السوق المالية وقد اكتتب ويشارك به المستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) بموجب اتفاقية بين كسب المالية (مدير الصندوق) والمستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات).
- 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، كما يحق للصندوق الدخول في الطروحات الأولية بما يتوافق مع لوائح هيئة السوق المالية والاستثمار في الصناديق الاستثمارية. تتخذ قرارات الاستثمار على أساس الأداء المالي المتوقع لهذه الشركات، التي تفي الخصائص، بالإضافة إلى الاتجاهات العامة للسوق.
- يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات في الصندوق على أساس انه وحدة محاسبية مستقلة ويقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية للصندوق على حدة. ويعتبر مالكي الوحدات، هم مالكيين ومشاركين في موجودات الصندوق وفي أي توزيعات للدخل تتم حسب نسبة ملكيتهم من إجمالي عدد الوحدات.
- وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على طرح وحدات الصندوق طرماً عاماً بتاريخ ١١ شوال ١٤٢٦ هـ (الموافق ١٥ نوفمبر ٢٠١٥) وقد بدأ الصندوق نشاطه في ١٥ نوفمبر ٢٠١٥.
- يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار (الأحكام) الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.
- يتم حفظ دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.
- إن إدارة الصندوق من مسؤولية مدير الصندوق:

- تعتبر إدارة الصندوق من مسؤولية مدير الصندوق، ويتقاضى مدير الصندوق من كل مشترك رسوم اشتراك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز ١,٥٪ من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم إدراج هذه الرسوم ضمن القوائم المالية للصندوق.
- يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بإتباع إدارية بنسبة ١,٧٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق عند كل يوم عمل وتدفع بشكل شهري إضافة إلى ذلك، يحتفظ مدير الصندوق بحقه في أن يحمل الصندوق بكل المصاريف المتعلقة بإدارة الصندوق المتضمنة وليست محصورة بأتعاب المراجعة أية أتعاب قانونية حسب شروط وأحكام الصندوق.

(٢) السياسات المحاسبية الهامة:

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي أقرتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عملة العرض والنشاط

إن الريال السعودي هو عملة اظهر القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للصندوق. كافة الأرقام تم تقريبها لأقرب ريال، إلا إذا تم الإشارة لغير ذلك.

أسس القياس

أعدت القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وباستخدام أساس الاستحقاق ومفهوم استمرارية النشاط، باستثناء بعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي وبعضها الآخر التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

(٢) السياسات المحاسبية الهامة (تتمة):

١-٢ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

أولاً: المعايير الجديدة التي يسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨:

قامت إدارة الصندوق بتطبيق المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المبينة أدناه، والتي تم إصدارها وبيدأ تطبيقها اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، وهي كما يلي:

(أ) المعيار الدولي للتقرير المالي ٩: الأدوات المالية

يتضمن المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) فئات تصنيف وطريقة قياس جديدة للموجودات المالية تعكس نموذج الأعمال التي يتم إدارة الموجودات من خلاله وخصائص تدفقاتها النقدية. ويتضمن

ثلاثة فئات تصنيف رئيسية للموجودات المالية، وهي: الموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفأة، والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. هذا المعيار يستبعد فئات معيار المحاسبة الدولي ٣٩ للموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، والقروض والذمم المدينة والاستثمارات المتاحة للبيع. يتطلب هذا المعيار تطبيق نظام جديد لانخفاض القيمة يعتمد على الخسائر الائتمانية المتوقعة بدلاً من الخسائر الائتمانية المتكبدة " على أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى والذمم الإيجارية المدينة وموجودات العقود وكذلك على بعض تعهدات القروض المبرمة وعقود الضمان المالي. لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) الأدوات المالية أي آثار جوهرية على البيانات المالية المرفقة للصندوق

(ب) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥: الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

في مايو ٢٠١٤، تم إصدار المعيار الدولي رقم ١٥ والذي يقدم نموذج واحد شامل لاستخدامه في محاسبة الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء. عندما يدخل حيز التطبيق سوف يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ محل إرشادات تحقق الإيرادات في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨-الإيرادات ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١١-عقود المقاولات والتفسيرات المتعلقة بها. الهدف الأساسي للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ هو أن المنشأة ينبغي أن تعترف بالإيرادات مقابل نقل البضائع أو الخدمات المقدمة للعملاء في التوقيت المناسب وبالمبلغ الذي يعكس التعويض المادي الذي تتوقعه المنشأة مقابل تلك السلع أو الخدمات. ويحدد المعيار نموذج من ٥ خطوات للاعتراف بالإيرادات على النحو التالي:

- الخطوة الأولى: تحديد العقد أو العقود مع العملاء.
- الخطوة الثانية: تحديد التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة الثالثة: تحديد سعر الصفقة.
- الخطوة الرابعة: تحميل سعر الصفقة إلى التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيرادات عندما تقوم المنشأة بتنفيذ متطلبات الأداء.

من خلال المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥، يتم الاعتراف بالإيرادات عند أداء الالتزام أي عندما تنتقل السيطرة على السلع أو الخدمات المنوطة بأداء التزام معين إلى العميل.

ثانياً: تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي تم تطبيقها من ١ يناير ٢٠١٩م:
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار:

يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) كيفية الاعتراف، القياس العرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد، يتطلب من المستأجرين الاعتراف بموجودات ومطلوبات.

(٣) السياسات المحاسبية الهامة (تتمة):

(أ) المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ : عقود الإيجار

- جميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة عقد الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن الأصل موضوع العقد ذات قيمة منخفضة. يستمر المؤجر بتصنيف عقود الإيجارات كتشغيلية أو تمويلية ضمن مفهوم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) المتعلق بالمحاسبة للمؤجر دون تغيير جوهرية عن معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). ويسري مفعول هذا المعيار في بداية ١ يناير ٢٠١٩.
- تم تطبيق المعيار الجديد باستخدام منهجية التطبيق المعدل من ١ يناير ٢٠١٩ م ، ولكن لم يتم تعديل أرقام المقارنة لفترة ٢٠١٨ م ، وذلك على النحو المسموح به بموجب الأحكام الانتقالية المحددة في المعيار. لذلك يتم الاعتراف بإعادة التصنيف والتعديلات الناتجة عن المعيار الجديد في قائمة المركز المالي الافتتاحية في ١ يناير ٢٠١٩ ، قررت إدارة الصندوق استخدام طريقة الانتقال العملية والتي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٧ ووفقاً لتفسير لجنة تفسير التقارير المالية رقم (٤) في تاريخ التطبيق قررت الصندوق أيضاً استخدام الإعفاءات المتعلقة بالاعتراف بعقود الإيجار التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل كما في تاريخ التطبيق والتي لا يحتوي على خيار شراء (عقود إيجار قصيرة الأجل) وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل المستأجر ذو قيمة منخفضة (الأصول منخفضة القيمة).
- جميع عقود الإيجار تشغيلية ومنخفضة القيمة ولا يوجد إي تأثير على القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م.

الأدوات المالية

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي فقط عندما تصبح إدارة الصندوق طرفاً في الترتيبات التعاقدية للأداة المالية.

تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الأرصدة لدى البنوك واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ومبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة وأرصدة مدينة أخرى، بينما تتكون المطلوبات المالية من مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة ومصاريف مستحقة.

أ الموجودات المالية . التصنيف والاعتراف والقياس
تصنيف الموجودات المالية

تصنف الأصول المالية على أنها يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المُطفاة ، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، على أساس كل من نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي.

أولاً: يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المُطفاة إذا تم استيفاء كل من الشرطين التاليين:

- أ. يُحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال هدفه هو الاحتفاظ بالأصول المالية لتحقيق التدفقات نقدية التعاقدية.
- ب. ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

ثانياً: يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء كل من الشرطين التاليين:

- أ. يُحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحقيق التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.
- ب. ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

٣) السياسات المحاسبية الهامة (تتمة):

ثالثاً: يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما لم يتم قياسه بالتكلفة المُطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

الأدوات المالية - الإعراف الأولي

عند الإثبات الأولي، يتم قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي بقيمته العادلة زائداً أو مطروحاً منه - في حالة أصل مالي أو التزام مالي ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - تكاليف المعاملة التي يمكن عزوها بشكل مباشر إلى اقتناء أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي.

القياس اللاحق للأصل المالي

بعد الإثبات الأولي، تقوم إدارة الصندوق بقياس الأصل المالي حسب التصنيف المبين آنفاً بما يلي:

- (أ) التكلفة المُطفأة؛ أو
- (ب) القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو
- (ج) القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الصندوق بقياس خسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتعلقة بموجوداتها المالية على أساس استطلاع المستقبل. تعتمد طريقة انخفاض القيمة المطبقة لدى الصندوق على ما إذا كان هناك مخاطر زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في إدارة الصندوق والمرابحات قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

المطلوبات المالية - الاعتراف والقياس

يتم مبدئياً إثبات هذه المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة. بعد الإثبات الأولي، تقاس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المُطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي. تم تصنيف الأدوات المالية وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي ٩ فيما يلي الإفصاحات المتعلقة بتأثير تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على إدارة الصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ بداية تاريخ سريان المعيار :

استخدام التقديرات

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 ووقوات التدفقات النقدية المستقبلية الناجمة عن أوضاع 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 المخصصات. 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.

٣) السياسات المحاسبية الهامة (تتمة):

الاستثمارات والموجودات المالية :

- تظهر الاستثمارات والموجودات المالية في الصناديق الاستثمارية وعقود المرابحة والأوراق المالية المتداولة بالقيمة العادلة لها والتي يتم تحديدها من قبل الجهات التي تدير هذه الاستثمارات في قائمة لأرباح 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 للمحاسبين 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 المرابحة 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 الغير محقق من تلك الاستثمارات في قائمة لأرباح او الخسائر والدخل الشامل الآخر.

عمليات الاستثمار:

يتم قيد عمليات الاستثمار في تاريخ التداول.

المصاريف:

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

الزكاة وضريبة الدخل:

إن الزكاة وضريبة الدخل التزام على مالكي الوحدات ولا يتم الاستدراك لها في القوائم المالية.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

إيضاح (٣) : النقدية :

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٠</u>
<u>ريال سعودي</u>	<u>ريال سعودي</u>
١٠,٩٣٠	٣١٥,٤٤١
١١٥,٩٨٩	-
<u>١٢٦,٩١٩</u>	<u>٣١٥,٤٤١</u>

نقد لدى البنوك
رصيد نقدية لدى شركة الأولى كابيتال
الإجمالي

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

إيضاح (٤) : الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

تتمثل الاستثمارات في محفظة أسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودي (تداول) ومحتفظ بها لغرض المتاجرة وتتلخص في التالي :

النسبة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩		النسبة	٣٠ يونيو ٢٠٢٠		
	القيمة العادلة	التكلفة		القيمة العادلة	التكلفة	
	ريال سعودي	ريال سعودي		ريال سعودي	ريال سعودي	
%٣٢	١٤,٥١٣,١٠٠	١٣,٣٢١,٦٠٢	%٢٦	٨,٧١٧,٧٩٣	٩,٦٠١,٤٦٠	مصارف وخدمات مالية
%٣٤	١٥,٢٣٩,٢٦٦	١٦,٣٦٠,٦٢٩	%٢٥	٨,٣٩٢,٩٠٤	١٠,١٥٢,٤٥٣	مواد
%١	٣٨٧,٦١٤	٣٦٨,٨٤٤	%٢	٥٣١,٧٢١	٣٦٨,٨٤٤	خدمات المستهلك
%٣	١,٤٣٦,١٧١	١,٤٨٢,٧٣٦	%٩	٢,٩٠٤,٨٥٣	٢,٤٢١,٣٣٥	رعاية صحية
%٤	١,٦٩٣,١٩٩	١,٥٩٧,٥٦٣	%٥	١,٦٨٧,٠٨٠	١,٦٧٨,٥١٧	تجزئة
%٤	١,٦٠٤,٦١٧	١,٦٠٢,٦١٥	%١٠	٣,٢٦٦,٨١٨	٣,١٧٠,٢٣٩	زراعة وصناعات غذائية
%١٠	٤,٣٩٨,٩٠٣	٤,٠٥٤,٥٨٧	%٧	٢,٤٨٩,٣٥٥	٢,٣٥٤,٢٠١	الإتصالات وتقنية المعلومات
%١٣	٥,٧٠٣,٠٩٨	٥,٩٨٠,٨١٣	%١٤	٤,٨٢٠,١٧٢	٥,٣٤٣,٣٨٠	الطاقة والمرافق الخدمية
%٠	-	-	%٣	٨٥٩,٥٨١	٧٠١,٨٤٣	برمجيات
%٠	-	-	%١	٤٠٤,٠٥٤	٥٣٨,٦٢١	تطوير عقاري
%١٠٠	٤٤,٩٧٥,٩٦٨	٤٤,٧٦٩,٣٨٩	%١٠٠	٣٤,٠٧٤,٣٣١	٣٦,٣٣٠,٨٩٣	إجمالي محفظة الاستثمار
	١,٥٠٨,٥١٠	١,٥٠١,٨٠٠		١,٥١٥,٥٦٤	١,٥٠١,٨٠٠	استثمارات صندوق المربحة
	٤٦,٤٨٤,٤٧٨	٤٦,٢٧١,١٨٩		٣٥,٥٨٩,٨٩٥	٣٧,٨٣٢,٦٩٣	الإجمالي

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

إيضاح (٥) : اتعاب الإدارة :

يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع شركة كسب المالية (مدير الصندوق) .
إن المصاريف المتعلقة بالمعاملات مع الطرف ذات علاقة والمتضمنة بالقوائم المالية المرفقة هي كالتالي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٤٣,٦٠١	٣٠٠,١٨٥	أتعاب إدارة-شركة كسب المالية
٩٤٣,٦٠١	٣٠٠,١٨٥	الإجمالي

يتم احتساب اتعاب الإدارة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق .

إيضاح (٦) قياس القيمة العادلة:

القيمة العادلة هو المبلغ الذي يتم استلامه عند بيع إحدى الموجودات أو دفعه لتحويل إحدى المطلوبات في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

تستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد والكشف عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أسلوب التقييم:

- المستوى ١: أسعار (غير معدلة) مدرجة في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى ٢: أساليب تقييم أخرى تستعمل مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة التي تكون ملحوظة، بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- المستوى ٣: أساليب تعتمد على توفير مدخلات لا تعتمد على معلومات السوق القابلة للملاحظة ولا يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.

يتم قياس القيمة العادلة لبند الموجودات أو بند المطلوبات باستخدام الافتراضات التي سوف يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير بند الموجودات أو ببند المطلوبات، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون على أساس مصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق مزايا اقتصادية باستخدام بند الموجودات بأعلى وأفضل استخدام له أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق الذي سوف يستخدم بند الموجودات بأعلى وأفضل استخدام له.

إيضاح (٧) إدارة المخاطر:

الأدوات المالية وإدارة المخاطر

إن أنشطة الصندوق 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 الصندوق على مخاطر عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويسعى إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للشركة.

تتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة العليا لمجموعة كسب المالية بصفتها الصندوق 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 ومبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة وأرصدة مدينة أخرى ومبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة والمصاريف المستحقة. 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 الصندوق حقاً قانونياً في إجراء المقاصة والنية إما للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

مخاطر العملة

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم معاملات الصندوق بصورة رئيسة بالريال السعودي والدولار الأمريكي. ونظراً لارتباط الريال السعودي بالدولار الأمريكي فإن الصندوق لا تتعرض لمخاطر عملات أجنبية من هذه المعاملات.

إيضاح (٧) إدارة المخاطر (تتمة):

مخاطر أسعار العمولات

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

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداءه مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الصندوق تركيز هام لمخاطر الائتمان. يتم إيداع النقد لدى بنوك ذوي تصنيف إئتماني 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 الإلتزامات 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 ومطلوبات مالية تتألف موجودات ومطلوبات إدارة الصندوق المالية من النقد لدى البنوك واستثمارات مرابحة وتوزيعات أرباح مستحقة وذمم دائنة لمدير إدارة الصندوق إن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

إيضاح (٨) أيام التقييم:

تقيم وحدات إدارة الصندوق أيام التعامل الاثني والأربعاء .

إيضاح (٩) الأحداث اللاحقة:

في مطلع عام ٢٠٢٠ ظهر فيروس كورونا (كوفيد ١٩) كجائحة عالمية ، وأعلنت منظمة الصحة العالمية حالة الطوارئ الصحية العامة محل الاهتمام الدولي في ٣٠ يناير ٢٠٢٠. انتشر كوفيد- ١٩ عبر مناطق جغرافية متعددة حول العالم ، مما تسبب في اضطرابات في الأنشطة التجارية والاقتصادية تم الإبلاغ عن انتشار كوفيد- ١٩ في المملكة العربية السعودية في مارس ٢٠٢٠ ، مما أدى إلى إغلاق المدن الكبرى. تعتبر الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل في القوائم المالية. نظرًا لكون الوضع متغيرًا وسريع التطور ، لا تعتبر الإدارة أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لهذا التفشي على الشركة. سيتم النظر في تأثير هذا التفشي على عمليات الصندوق والتقارير المالية في عام ٢٠٢٠