

كسب المالية | كسب KASB Capital

التقرير السنوي لصندوق كسب للمرابحة للعام 2018م

شركة مساهمة سعودية مفعلة | ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 | رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال | سجل تجاري 1010227520

www.kasbcapital.sa
info@kasbcapital.sa

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٠٠٤٤ ٢١١ ٩٦٦+
فاكس ٠٠٤٠ ٢١١ ٩٦٦+

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

1. معلومات صندوق الاستثمار

○ اسم صندوق الاستثمار:

صندوق كسب للمرابحة

○ أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

● أ. أهداف الصندوق:

● يهدف الصندوق إلى تنمية أموال المشتركين على المدى القصير مع المحافظة على رأس المال بالدخول في إستثمارات قليلة المخاطر من خلال الاستثمار في مرابحات قصيرة الأجل و الصكوك و الاستثمار في وحدات صناديق السيولة والمرابحة و اسواق النقد المطروحة طرماً عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية ، و التي تتوافق مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة كسب المالية .

● ب. سياسات الإستثمار:

● سيتم الإستثمار في:

● أ-مرابحات قصيرة الأجل

● ب- الصكوك وقد تكون جهة اصدارها محلية ام عالمية ويتم تقييم الصكوك بناء على الية تقييم داخلية لدى مدير الصندوق حيث يقوم مدير الصندوق بتقييم الصكوك و جهة اصدارها بناء على عدد من العوامل على سبيل المثال لا الحصر تصنيف البلد الائتماني الذي تنتهي اليه الجهة المصدرة الملائة المالية وكفاءة الاصول و الارباح.

● ج- الاستثمار في وحدات صناديق السيولة و المرابحة و اسواق النقد المطروحة طرماً عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية. على ان تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة كسب المالية. و سيتبع في الصندوق استراتيجية التنوع لتقليل المخاطر كما سيتم مقارنة الأداء بالفائدة على الريال السعودي لثلاثة أشهر بين البنوك. كما سيقوم مدير الصندوق بالإقتراض لمصلحة الصندوق بما لا يزيد عن 10% من إجمالي قيمة الصندوق متى ما دعت الحاجة إلى ذلك.

● ويمكن تلخيص استثمارات الصندوق كالتالي:

نوع الإستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
مرابحات قصيرة الأجل	0%	100%
الصكوك	0%	40%
وحدات صناديق السيولة و المرابحة و اسواق النقد	0%	50%

○ سياسة توزيع الدخل والأرباح:
لن يتم توزيع ارباح وحدات الصندوق على المشتركين

○ تقارير مدير الصندوق:
تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

2. إداء الصندوق

○ صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية و صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.

2015	2016	2017	2018	القيمة/ السنة
103,148,047	30,739,862	16,608,382.4	25,282,050.26	صافي قيمة أصول الصندوق
10.28	10.35	10.41	10.56	سعر الوحدة

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

2015	2016	2017	2018	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة / السنة
10.28	10.35	10.35	10.56	اعلى قيمة
10.25	10.27	10.41	10.42	اقل قيمة

○ عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

2015	2016	2017	2018	القيمة
10,037,367.1	2,970,172.7	1,594,683.9	2,394,388.30	عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.

○ قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).

لا ينطبق على الصندوق

○ نسبة المصروفات.

2015	2016	2017	2018	القيمة
%0.56	%0.65	1.03%	0.49%	نسبة المصروفات

○ سجل أداء يغطي العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، (أو منذ التأسيس).

منذ الاطلاق	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة	المدة
5.59%	%3.34	%2.75	1.38%	الاداء

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

السنة	العائد
2018	%1.38
2017	0.7%
2016	0.7%
2015	0.2%
2014	0.3%
2013	0.3%
2012	0.6%
2011	0.1%
2010	0.8%
2009	0.4%

○ جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحمّلها 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	المصروف الفعلي بالريال	نسبة من إجمالي أصول الصندوق
أتعاب الإدارة 0.50 % سنوياً وتحسب يومياً وتدفع كل 3 شهور "ربع سنوي"	68,177.22	0.27%
أتعاب المراجعة (المحاسب القانوني) 15,000 ريال (خمسة وعشرون ألف ريال) سنوياً.	15,750	0.07%
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، 5,000 ريال (خمسة آلاف ريال) عن كل جلسة وبعد أقصى 20,000 ريال (عشرون ألف ريال) سنوياً لكل عضو مستقل	20,000	0.08%
أتعاب هيئة الرقابة الشرعية 10,000 سنوياً	3,750	0.0148%
مصاريف الحفظ، للسوق السعودية : لا يوجد	0	0.00%
للسوق الخليجية: حسب ما يتقاضاه أمين الحفظ في السوق المعني.	0	0.00%
مصاريف نشر البيانات في موقع تداول 5000 ريال	5,250	0.020%
مصاريف تدقيق البيانات من قبل هيئة السوق المالية 7500 ريال	7,500	0.0297%
مبالغ التطهير	0	0.00%
مصاريف اخرى (عمولات بنكية	266.48	0.001%
مجموع المصاريف	124,366	0.49%
حجم الصندوق	25,282,050.27	

○ إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

بعد التعديل	قبل التعديل
<p>اتعاب المحاسب القانوني: اتعاب المحاسب القانوني: 15,000 ريال سعودي.</p> <p>ح. التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد في اي يوم تعامل:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ايام قبول الاشتراك: يمكن الاشتراك في من الاحد الى الخميس من كل اسبوع. ويقبل الاشتراك في الصندوق بعد تقديم طلب الاشتراك ودفع كامل قيمة الاشتراك قبل او عند الساعة الثانية عشر ظهرا بتوقيت المملكة قبل أو في اليوم الذي يسبق يوم التعامل، وسيكون الاشتراك بسعر الوحدة لاغلاق يوم التعامل التالي. • ايام قبول الاسترداد: يمكن الاسترداد من الصندوق من الاحد الى الخميس من كل اسبوع. ويقبل الاسترداد من الصندوق بعد تقديم طلب الاسترداد قبل او عند الثانية عشر ظهرا بتوقيت المملكة في اليوم الذي يسبق يوم التعامل الذي يتم فيه تنفيذ الطلب، وسيكون الاسترداد بسعر الوحدة حسب تقييم يوم التعامل التالي. <p>مجلس ادارة الصندوق:</p> <p>أ/أحمد سلمان (رئيس المجلس)</p> <p>أ/عبد العزيز الغامدي (عضو غير مستقل)</p> <p>أ/أحمد مجدي عبد الفتاح (عضو غير مستقل)</p> <p>د/صالح بن عبد الله الحربي (عضو مستقل)</p> <p>د/عدنان فيصل ابو الهيجاء (عضو مستقل)</p> <ul style="list-style-type: none"> • تطبيق ضريبة القيمة المضافة • تعيين شركة الجزيرة للأسواق المالية أمين حفظ 	<p>اتعاب المحاسب القانوني: اتعاب المحاسب القانوني: 25,000 ريال سعودي.</p> <p>ح. التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد في اي يوم تعامل:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ايام قبول الاشتراك: يمكن الاشتراك في من الاحد الى الخميس من كل اسبوع. ويقبل الاشتراك في الصندوق بعد تقديم طلب الاشتراك ودفع كامل قيمة الاشتراك قبل او عند الساعة الثالثة عصرا بتوقيت المملكة قبل أو في اليوم الذي يسبق يوم التعامل، وسيكون الاشتراك بسعر الوحدة لاغلاق يوم التعامل التالي. • ايام قبول الاسترداد: يمكن الاسترداد من الصندوق من الاحد الى الخميس من كل اسبوع. ويقبل الاسترداد من الصندوق بعد تقديم طلب الاسترداد قبل او عند الساعة الثالثة عصرا بتوقيت المملكة في اليوم الذي يسبق يوم التعامل الذي يتم فيه تنفيذ الطلب، وسيكون الاسترداد بسعر الوحدة حسب تقييم يوم التعامل التالي. <p>مجلس ادارة الصندوق:</p> <p>أ/محمد بن مسفر المالكي (رئيس المجلس)</p> <p>أ/ماجد بن علوش الهديب (عضو غير مستقل)</p> <p>أ/أحمد مجدي عبد الفتاح (عضو غير مستقل)</p> <p>د/صالح بن عبد الله الحربي (عضو مستقل)</p> <p>د/عدنان فيصل ابو الهيجاء (عضو مستقل)</p>

- الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع من التصويت).
لم يقوم الصندوق بممارسة التصويت

○ الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه
محضر اجتماع صندوق كسب للمرابحة

في يوم الاثنين 1439/10/11 هـ الموافق 2018/06/25م، تم عقد اجتماع صندوق كسب للمرابحة ، وذلك في مقر "شركة كسب المالية" وذلك في تمام الساعة 01.00 ظهراً، بحضور كل من:

- | | |
|-------|------------------------|
| عضواً | 1. أ/ ماجد الهديب |
| عضواً | 2. أ/ احمد مجدي |
| عضواً | 3. د/ صالح الحربي |
| عضواً | 4. د/ عدنان ابوالهيچاء |

كما حضر الاجتماع نائب الرئيس التنفيذي أ/ احمد سلمان ومدير المطابقة والالتزام أ/ هشام الحقباني ومدير الأصول الاستثمارية أ/ عبدالعزيز الغامدي.
عضوية اعضاء مجلس ادارة صندوق كسب للمرابحة في الصناديق الاستثمارية الأخرى :

م	أسماء الأعضاء	صندوق كسب التوزيعات	صندوق كسب المرن للأسهم السعودية	صندوق كسب للطروحات الأولية	صندوق كسب للمرابحة
1	ماجد الهديب	عضو	عضو	-	عضو
2	احمد مجدي	-	عضو	عضو	عضو
3	صالح الحربي	عضو مستقل	-	عضو مستقل	عضو مستقل
4	عدنان ابوالهيچاء	عضو مستقل	-	عضو مستقل	عضو مستقل

بدأ الاجتماع باستعراض جدول الأعمال المقرر لهذا الجلسة وذلك وذلك وفقاً لمالي:

- تم استعراض نتائج الاجتماع السابق ومتابعة الأعمال التي تم انجازها في ضوء النتائج.
- تم استعراض الأداء السابق للصندوق وتمت مناقشة الإستراتيجية المتبعة وكيفية تطبيقها.
- تمت مناقشة عملية تحفيز التسويق للصندوق.
- تم استعراض تقرير المطابقة والإلتزام والمتضمن المخالفات التالية :
 - مخالفة الصندوق للفقرة الفرعية (ج) من المادة (67) من لائحة صناديق الاستثمار والتي تنص (يجب على مدير الصندوق نشر صافي قيمة أصول كل وحدة في يوم العمل التالي ليوم التعامل وذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق). حيث لم يتم مدير الصندوق بإعلان صافي قيمة صندوق كسب للمرابحة بتاريخ 2018/3/12م. وقد تم وضع خطة تصحيحية حيث يتم رفع الاسعار على موقع تداول واخذ صورة للشاشة وحفظها والمراجعة من قبل مدير الإدارة لتفادي حصولها مستقبلاً.
 - مخالفة الصندوق الفقرة الفرعية (ج) من المادة (67) من لائحة صناديق الاستثمار والتي تنص (يجب على مدير الصندوق نشر صافي قيمة أصول كل وحدة في يوم العمل التالي ليوم التعامل وذلك في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق). حيث لم يتم مدير الصندوق بإعلان صافي قيمة صندوق كسب للمرابحة بتاريخ 2018/05/17م. وقد تم وضع خطة تصحيحية حيث يتم رفع الاسعار على موقع تداول واخذ صورة للشاشة وحفظها والمراجعة من قبل مدير الإدارة لتفادي حصولها مستقبلاً.
- تم استعراض مقترح تعديل الشروط والاحكام الخاصة بصندوق كسب المربحة والمتضمن تعديل مجلس ادارة الصندوق حسب الملف المرفق ، وتمت الموافقة على ذلك من قبل الأعضاء.
- لم يستجد أي أعمال أخرى.

في يوم الاربعاء 1440/04/19 هـ الموافق 2018/12/26م، تم عقد اجتماع صندوق كسب للمرابحة ، وذلك في مقر "شركة كسب المالية" وذلك في تمام الساعة 03.00 ظهراً، بحضور كل من:

- | | |
|-------------------------|-------------------------|
| رئيس المجلس (غير مستقل) | 5. أ/ احمد سلمان |
| عضو (غير مستقل) | 6. أ/ عبدالعزيز الغامدي |
| عضو (غير مستقل) | 7. أ/ احمد مجدي |
| عضو مستقل | 8. د/ صالح الحربي |
| عضو مستقل | 9. د/ عدنان ابوالهيچاء |

كما حضر الاجتماع مدير المطابقة والالتزام/ هشام الحقباني والمساعد التنفيذي / عبدالله الكثيري.

عضوية اعضاء مجلس ادارة صندوق كسب للمرابحة في الصناديق الاستثمارية الأخرى :

م	أسماء الأعضاء	صندوق كسب للطروحات الأولى	صندوق كسب التوزيعات	صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
1	احمد سلمان	-	رئيس المجلس غير مستقل	رئيس المجلس غير مستقل
2	عبدالعزیز الغامدي	-	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل
3	احمد مجدي	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل
4	صالح الحربي	عضو مستقل	عضو مستقل	-
5	عدنان ابوالهيچاء	عضو مستقل	عضو مستقل	-

بدأ الاجتماع باستعراض جدول الأعمال المقرر لهذا الجلسة وذلك وذلك وفقاً لمايلي:

- تم استعراض نتائج الاجتماع السابق ومتابعة الأعمال التي تم انجازها في ضوء النتائج.
- تم استعراض الأداء السابق للصندوق وتمت مناقشة الإستراتيجية المتبعة وكيفية تطبيقها.
- تمت مناقشة عملية تحفيز التسويق للصندوق.
- لا توجد أي ملاحظات من ادارة المطابقة الالتزام بخصوص الرقابة.
- لم يستجد أي أعمال أخرى.

وبذلك أُختتم الاجتماع في ساعته وحينه وتم التوقيع على المحضر من قبل الأعضاء.

3. مدير الصندوق

○ اسم وعنوان 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، هاتف رقم: 0112079979 فاكس رقم 0112079963 الموقع الإلكتروني: www.kasbcapital.sa ، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بأنشطة الإدارة والحفظ والترتيب والمشورة والتعامل بصفة أصيل في الأوراق المالية بموجب ترخيص رقم (07062-37) الصادر بتاريخ 2007/06/04م.

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

لا يوجد

○ مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

كانت نسبة الاستثمار في نهاية العام في صناديق اخرى 49.6% وصكوك بنسبة 15.8% ومرابحات بنسبة 11.9% ونقد بنسبة 22.6%

○ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

أداء الصندوق في العام 2018 كان 1.4% مقارنة بمؤشر الصندوق (سايبور 3 شهور) الذي حقق 1.7%

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

بعد التعديل	قبل التعديل
<p>اتعاب المحاسب القانوني: اتعاب المحاسب القانوني: 15,000 ريال سعودي.</p> <p>ح. التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد في اي يوم تعامل:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ايام قبول الاشتراك: يمكن الاشتراك في من الاحد الى الخميس من كل اسبوع. ويقبل الاشتراك في الصندوق بعد تقديم طلب الاشتراك ودفع كامل قيمة الاشتراك قبل او عند الساعة الثانية عشر ظهرا بتوقيت المملكة قبل أو في اليوم الذي يسبق يوم التعامل، وسيكون الاشتراك بسعر الوحدة لاغلاق يوم التعامل التالي. • ايام قبول الاسترداد: يمكن الاسترداد من الصندوق من الاحد الى الخميس من كل اسبوع. ويقبل الاسترداد من الصندوق بعد تقديم طلب الاسترداد قبل او عند الثانية عشر ظهرا بتوقيت المملكة في اليوم الذي يسبق يوم التعامل الذي يتم فيه تنفيذ الطلب، وسيكون الاسترداد بسعر الوحدة حسب تقييم يوم التعامل التالي. <p>مجلس ادارة الصندوق:</p> <p>أ/أحمد سلمان (رئيس المجلس)</p> <p>أ/عبد العزيز الغامدي (عضو غير مستقل)</p> <p>أ/أحمد مجدي عبد الفتاح (عضو غير مستقل)</p> <p>د/صالح بن عبد الله الحربي (عضو مستقل)</p> <p>د/عدنان فيصل ابو الهيجاء (عضو مستقل)</p> <ul style="list-style-type: none"> • تطبيق ضريبة القيمة المضافة • تعيين شركة الجزيرة للأسواق المالية أمين حفظ 	<p>اتعاب المحاسب القانوني: اتعاب المحاسب القانوني: 25,000 ريال سعودي.</p> <p>ح. التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد في اي يوم تعامل:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ايام قبول الاشتراك: يمكن الاشتراك في من الاحد الى الخميس من كل اسبوع. ويقبل الاشتراك في الصندوق بعد تقديم طلب الاشتراك ودفع كامل قيمة الاشتراك قبل او عند الساعة الثالثة عصرا بتوقيت المملكة قبل أو في اليوم الذي يسبق يوم التعامل، وسيكون الاشتراك بسعر الوحدة لاغلاق يوم التعامل التالي. • ايام قبول الاسترداد: يمكن الاسترداد من الصندوق من الاحد الى الخميس من كل اسبوع. ويقبل الاسترداد من الصندوق بعد تقديم طلب الاسترداد قبل او عند الساعة الثالثة عصرا بتوقيت المملكة في اليوم الذي يسبق يوم التعامل الذي يتم فيه تنفيذ الطلب، وسيكون الاسترداد بسعر الوحدة حسب تقييم يوم التعامل التالي. <p>مجلس ادارة الصندوق:</p> <p>أ/محمد بن مسفر المالكي (رئيس المجلس)</p> <p>أ/ماجد بن علوش الهديب (عضو غير مستقل)</p> <p>أ/أحمد مجدي عبد الفتاح (عضو غير مستقل)</p> <p>د/صالح بن عبد الله الحربي (عضو مستقل)</p> <p>د/عدنان فيصل ابو الهيجاء (عضو مستقل)</p>

○ أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكِّن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة. لا يوجد

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.

صندوق فالكم للمرابحة : رسوم الإدارة 0.5%

صندوق اتقان للمرابحة والصكوك: رسوم الإدارة 0.25%

صندوق الخير كابيتال للمرابحة بالريال السعودي: رسوم الإدارة 0.25%

صندوق الأول للمرابحة بالريال السعودي: رسوم الإدارة 0.5%

شركة مساهمة سعودية مفعلة - ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال - سجل تجاري 1010227520

○ بيان حول العمليات 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

4. أمين الحفظ

○ اسم وعنوان أمين الحفظ.

شركة كسب المالية وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة، بموجب سجل تجاري رقم 1010227520 وعنوانها الرئيسي طريق العليا العام، ص.ب 395737 ، الرياض 11375، هاتف رقم 0112110044 فاكس رقم 0112110040 الموقع الإلكتروني: www.kasbcapital.sa ، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بأنشطة الإدارة والحفظ والترتيب والمشورة والتعامل بصفة أصيل في الأوراق المالية بموجب ترخيص رقم (07062-37) الصادر بتاريخ 2007/06/04م.

○ وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

يحتفظ أمين الحفظ بسجلات وحسابات متعلقة في الأصول والالتزامات 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.

○ أقر أمين الحفظ بأن مدير الصندوق قد قام بالآتي:

- إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- تقييم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

○ مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار:

نوع المخالفة	تاريخ وقوع المخالفة	الإجراء التصحيحي المتخذ	المدة الزمنية لتنفيذ الإجراء التصحيحي
الفقرة (ب) من المادة الحادية والأربعون، استثمار تزيد على 25 % من صافي قيمة أصول أي صندوق عام في وحدات صندوق استثمار آخر.	2018/03/14م	تم تخفيض النسبة من خلال الاسترداد الجزئي.	تم تصحيح المخالفة بتاريخ 2018/03/19م

5. المحاسب القانوني:

○ اسم وعنوان المحاسب القانوني:

الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون، الرياض 14482 ص ب 8206 هاتف: 0114784009 فاكس: 01147749240 المملكة العربية السعودية ترخيص رقم (91).

○ يقر المحاسب القانوني بأن:

- القوائم المالية أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم.
- القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.

6. القوائم المالية:

تتوفر القوائم المالية على موقع شركة كسب المالية www.kasbcapital.sa وموقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) www.tadawul.com.sa.

صندوق كسب للمراجعة

القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨



٣ فبراير ٢٠١٨

تقرير مراجع الحسابات المستقل

المحترمين

إلى / مالكي الوحدات

صندوق كسب للمرابحة
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي :

لقد قمنا بمراجعة قائمة الموجودات والمطلوبات لصندوق كسب للمرابحة - صندوق استثماري غير محدد المدة (الصندوق)، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى .

في رأينا ، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية .

أساس الرأي :

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية . كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى طبقاً لتلك القواعد . ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا في المراجعة .

مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية :

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لتمكينا من إعداد قوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ .

عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار والإفصاح، عندما ينطبق ذلك عن أمور تتعلق بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية الصندوق أو إيقاف أعماله أو لا يوجد بديلاً واقعياً غير ذلك .

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولين على الإشراف على عملية التقرير المالي .

مسؤولية المراجع عن مراجعة القوائم المالية :

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد



جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية .

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً :

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرية ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية .
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء مستمر . وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، فإننا مطالبون بأن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإننا مطالبون بتعديل رأينا، وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا . ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة .
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً .

لقد أبلغنا المكلفين بالحكومة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة .

التقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى :

وفي رأينا، أن القوائم المالية لصندوق كسب للمرابحة - صندوق استثماري غير محدد المدة - (الصندوق) تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية واتفاقية مدير الصندوق ومالكي الوحدات .

عن الخراشي وشركاه

سليمان عبد الله الخراشي

ترخيص رقم (٩١)



صندوق كسب للمرابحة
قائمة الموجودات والمطلوبات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧ يناير	٢٠١٧ ديسمبر ٣١	٢٠١٨ ديسمبر ٣١	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
٤,٥٥٠,٥٥١	٣,٨٢٤,٣١٣	٥,٧١٨,٥٦٤		الموجودات :
				الموجودات المتداولة :
				نقد لدى البنوك
٢٦,١٠٠,٠٠٠	١٢,٨٠٢,١٣١	١٩,٥٣٠,٤١٨	٤	إستثمارات مرابحة
١٢٧,٩٠٠	٢٤,٤٣٩	٤١,٦٥٩		أرباح مرابحة مستحقة
٣٠,٧٧٨,٤٥١	١٦,٦٥٠,٨٨٣	٢٥,٢٩٠,٦٤١		مجموع الموجودات
				المطلوبات :
				المطلوبات المتداولة :
٣٨,٧٥٠	٤٢,٤٩٩	٨,٥٩١		مصاريف مستحقة
٣٨,٧٥٠	٤٢,٤٩٩	٨,٥٩١		مجموع المطلوبات
٣٠,٧٣٩,٧٠١	١٦,٦٠٨,٣٨٤	٢٥,٢٨٢,٠٥٠		صافي الموجودات
٢,٩٧٠,١٧٣	١,٥٩٤,٦٨٣	٢,٣٩٤,٣٨٨		الوحدات المصدرة
١٠,٣٤	١٠,٤١	١٠,٥٥		سعر الوحدة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للمرابحة
قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
ريال سعودي	ريال سعودي		
٢٤٩,١٤٠	٢٢٣,٦٦٨		دخل الاستثمار :
٢٩,٤٣٥	٩٨,٣٣٦		إيرادات مرابحة
٢٧٨,٥٧٥	٣٢٢,٠٠٤		إيرادات غير محققة من استثمارات
			مجموع دخل الاستثمار
			المصاريف :
(٩٢,٤٤٦)	(٦٨,١٧٧)	٥	أتعاب الإدارة
(٦١,٤٨٤)	(٥٦,١٨٨)		مصاريف عمومية
(١٥٣,٩٣٠)	(١٢٤,٣٦٥)		مجموع المصاريف
١٢٤,٦٤٥	١٩٧,٦٣٩		صافي الدخل السنة
١٢٤,٦٤٥	١٩٧,٦٣٩		الدخل الشامل الآخر
			صافي الدخل الشامل للسنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للمرابحة
قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠,٧٣٩,٧٠١	١٦,٦٠٨,٣٨٤	صافي الموجودات في بداية السنة
١٢٤,٦٤٥	١٩٧,٦٣٩	صافي الدخل
٢٥,٥٦٣,٣٩٣	٢٣,١٩٥,٣٤٠	المحصل من الوحدات المصدرة
(٣٩,٨١٩,٣٥٥)	(١٤,٧١٩,٣١٣)	قيمة الوحدات المستردة
١٦,٦٠٨,٣٨٤	٢٥,٢٨٢,٠٥٠	صافي الموجودات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لعمليات الوحدات خلال الفترة :

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
بالوحدات	بالوحدات	
٢,٩٧٠,١٧٣	١,٥٩٤,٦٨٣	الوحدات القائمة في بداية السنة
٢,٤٦١,٢٤٢	٢,٢٠٨,٠٣٧	الوحدات المصدرة
(٣,٨٣٦,٧٣٢)	(١,٤٠٨,٣٣٣)	الوحدات المستردة
١,٥٩٤,٦٨٣	٢,٣٩٤,٣٨٧	الوحدات القائمة في نهاية السنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للمرابحة
قائمة التدفقات النقدية
الزيادة (النقص) في النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢٤,٦٤٥	١٩٧,٦٣٩	الأنشطة التشغيلية :
		صافي دخل العمليات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٣,٢٩٧,٨٦٩	(٦,٧٢٨,٢٨٧)	استثمارات مرابحة
١٠٣,٤٦١	(١٧,٢٢٠)	أرباح مرابحة مستحقة
٣,٧٤٩	(٣٣,٩٠٨)	مصاريف مستحقة
١٣,٥٢٩,٧٢٤	(٦,٥٨١,٧٧٦)	صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية :
٢٥,٥٦٣,٣٩٣	٢٣,١٩٥,٣٤٠	المحصل من الوحدات المصدرة
(٣٩,٨١٩,٣٥٥)	(١٤,٧١٩,٣١٣)	قيمة الوحدات المستردة
(١٤,٢٥٥,٩٦٢)	٨,٤٧٦,٠٢٧	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٧٢٦,٢٣٨)	١,٨٩٤,٢٥١	صافي الزيادة (النقص) في أرصدة النقد
٤,٥٥٠,٥٥١	٣,٨٢٤,٣١٣	رصيد النقد في بداية السنة
٣,٨٢٤,٣١٣	٥,٧١٨,٥٦٤	رصيد النقد في نهاية السنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

إيضاح (١) : عام :

- إن صندوق كسب للمرابحة (الصندوق) هو صندوق استثماري غير محدد المدة تم تأسيسه بموجب اتفاق بين قسم الخدمات الاستثمارية لمجموعة كسب المالية (مدير الصندوق) والمستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات).
- يهدف الصندوق إلى تنمية أموال المشتركين على المدى القصير مع المحافظة على رأس المال بالدخول في استثمارات قليلة المخاطر من خلال الاستثمار في مرابحات قصيرة الأجل، والتي تتوافق مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة كسب المالية.
- 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 مالكي ومشاركين في موجودات الصندوق.
- وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم ٨٥٥ بتاريخ ٤ ذو القعدة ١٤٢٩هـ (الموافق ٢ نوفمبر ٢٠٠٨).
- يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار (الأحكام) الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (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:

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بإتباع إدارية بنسبة ٠,٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق. وتدفع بشكل ربع سنوي ويتم احتسابه يومياً. إضافة إلى ذلك، يحتفظ مدير الصندوق بحقه في ان يحمل الصندوق بكل المصاريف المتعلقة بإدارة الصندوق المتضمنة وليست محصورة بأتعاب المراجعة وأية أتعاب قانونية حسب شروط وأحكام الصندوق.

(١) السياسات المحاسبية الهامة

إن هذه القوائم المالية هي أول قوائم مالية يصدرها الصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. إن قائمة المركز المالي المعروضة كما في ١ يناير ٢٠١٧ (تاريخ الانتقال إلى المعايير الدولية) تعتبر قائمة مركز مالي افتتاحية بالنسبة للصندوق.

إن جميع القوائم المالية للصندوق للأعوام السابقة بما في ذلك للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قد تم إصدارها وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

١-٢ أسس الإعداد

وفقاً لخطة التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة من قبل مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، قامت الشركة ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨ بالتحول إلى معايير المحاسبة الدولية وإعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وعند تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة، تكون الشركة مطالبة بالالتزام بمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (١). تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة. والذي يتطلب تعديل وعرض أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية على أرقام المقارنة والأرصدة الافتتاحية.

كما يتطلب الانتقال إلى المعايير الدولية من الشركة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١). تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى. إعداد مطابقتات تتضمن كافة التسويات التي تستجوبها إعادة قياس بنود القوائم المالية المقارنة وقائمة المركز المالي الافتتاحية بتاريخ التحول وفقاً للمعايير الدولية والافصاح عن التسويات التي تمت عليها بالمقارنة مع ما كانت عليه وفقاً لمعايير المحاسبة السعودية. للمعلومات عن عرض المطابقتات راجع الإيضاح رقم ٣

٢-٢ بيان الالتزام

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

٢-٢ عملة العرض والنشاط

ان الريال السعودي هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة. كافة الأرقام تم تقريبها لأقرب ريال، إلا إذا تم الإشارة لغير ذلك.

٤-٢ 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.

٥-٢ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

أولاً: المعايير الجديدة التي يسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨:
قامت الشركة بتطبيق المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المبينة أدناه، والتي تم إصدارها وببداً تطبيقها اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، وهي كما يلي:

(١) 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 الآخر 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. بدلا 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 للشركة.

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 وبالبلغ 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: المعايير الجديدة الصادرة والتي لم يحن موعد تطبيقها:

(أ) المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦: عقود الإيجار

لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر المسموح به المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦: عقود الإيجار، والذي لم يحن موعد تطبيقه بعد حيث يبدأ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار لمنشآت التي بدأت بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥.

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ كيفية الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد. يتطلب من المستأجرين الاعتراف بموجودات ومطلوبات جميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة عقد الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن الأصل موضوع العقد ذات قيمة منخفضة.

يستمر المؤجرين بتصنيف عقود الإيجارات كتشغيلية أو تمويلية ضمن مفهوم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ المتعلق بالمحاسبة للمؤجر دون تغيير جوهري.

ستقوم الشركة بإجراء دراسة على كافة عقود الإيجار المرتبطة بها لتحديد الأثر المترتب على الشركة عند تطبيقها هذا المعيار في حينه. إن إدارة الشركة لا تتوقع حدوث أثر جوهري على القوائم المالية عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦.

٦-٢ الأدوات المالية

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

تتكون الموجودات المالية الخاصة بالشركة 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 ومصاريح مستحقة.

١-٦-٢ الموجودات المالية – التصنيف والاعتراف والقياس

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الأصول المالية على أنها يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة، 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 المطفأة إذا تم استيفاء كل من الشرطين التاليين:

(أ) يُحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال هدفه هو الاحتفاظ بالأصول المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.

(ب) ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تعد 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 تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.

(ب) ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

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

الأدوات المالية-الاعتراف 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 الشركة بقياس الأصل المالي حسب التصنيف المبين آنفاً بما يلي:

(أ) التكلفة المطفأة؛ أو

(ب) القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو

(ج) القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بقياس خسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتعلقة بموجوداتها المالية على أساس استطلاع المستقبل. تعتمد طريقة انخفاض القيمة المطبقة لدى الشركة 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 الصندوق والمراجبات قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

٦-٢ ب- 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 المطفأة 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 الصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ بداية تاريخ سريان المعيار:

صندوق كسب للمرابحة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

فيما يلي الإفصاحات المتعلقة بتأثير تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على الصندوق من نواحي التصنيف والقياس كما في ١ يناير ٢٠١٨ بداية تاريخ سريان المعيار:

القيمة		التصنيف وفئة القياس		الموجودات المالية
وفقاً للمعايير الدولية	وفقاً للمعايير السعودية	وفقاً للمعايير الدولية	وفقاً للمعايير السعودية	
٥,٧١٨,٥٦٤	٥,٧١٨,٥٦٤	بالتكلفة المطفأة	قروض ومدنين، التكلفة المطفأة	النقدية
١٩,٥٣٠,٤١٨	١٩,٥٣٠,٤١٨	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	استثمارات بغرض المتاجرة، القيمة العادلة	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤١,٦٥٩	٤١,٦٥٩	بالتكلفة المطفأة	قروض ومدنين، التكلفة المطفأة	أرصدة مدينة أخرى
<u>٢٥,٢٩٠,٦٤١</u>	<u>٢٥,٢٩٠,٦٤١</u>			الإجمالي

استخدام التقديرات

ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة 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 الشركة 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 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.

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.

٣- مطابقة القوائم المالية لبيان الأثر الناتج عن تطبيق المعايير الدولية لأول مرة

لم يترتب على عملية التحول إلى معايير المحاسبة الدولية تأثيرات جوهرية تتطلب أية تسويات على الأرصدة المقارنة والافتتاحية عند التحول كما هو مبين في هذا الإيضاح من خلال الجداول (١-٣) - (٤-٣) والتي تهدف أدناه إلى عرض مطابقة حسب متطلبات التطبيق لأول مرة (معيار التقرير المالي رقم ١) متضمنة المعلومات المالية وفقاً للمعايير الدولية ووفقاً للمعايير السعودية سواء للأرصدة الافتتاحية لقائمة الموجودات والمطلوبات كما في ١ يناير ٢٠١٧ (تاريخ الانتقال للمعايير الدولية) أو للأرصدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وذلك كما يلي:

صندوق كسب للمرابحة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

جدول (١-٣) مطابقة قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ايناير ٢٠١٧ (تاريخ الانتقال إلى المعايير الدولية للتقرير المالي)

وفقاً لمعايير المحاسبية الدولية	أثر التحويل	وفقاً لمعايير المحاسبة السعودية	إيضاحات
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة :
٤,٥٥٠,٥٥١	-	٤,٥٥٠,٥٥١	النقدية
٢٦,١٠٠,٠٠٠	-	٢٦,١٠٠,٠٠٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٢٧,٩٠٠	-	١٢٧,٩٠٠	أرصدة مدينة أخرى
٣٠,٧٧٨,٤٥١	-	٣٠,٧٧٨,٤٥١	مجموع الموجودات
			المطلوبات :
			المطلوبات المتداولة :
٣٨,٧٥٠	-	٣٨,٧٥٠	مصاريف مستحقة
٣٨,٧٥٠	-	٣٨,٧٥٠	مجموع المطلوبات
٣٠,٧٣٩,٧٠١	-	٣٠,٧٣٩,٧٠١	صافي الموجودات
٢,٩٧٠,١٧٣	-	٢,٩٧٠,١٧٣	الوحدات المصدرة
١٠,٣٤	-	١٠,٣٤	سعر الوحدة

تم تصنيف الإستثمارات بغرض المتاجرة كأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر وفقاً لمعايير الأدوات المالية رقم (٩)

كما هو مبين في الجدول (١-٣) أعلاه ، لم يترتب على عملية التحويل إلى معايير المحاسبة الدولية تسويات هامة أو أية تعديلات جوهرية على قائمة المركز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للمرابحة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

جدول (٢-٣) مطابقة قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تاريخ الانتقال إلى المعايير الدولية للتقرير المالي)

وفقاً لمعايير المحاسبية الدولية	أثر التحول	وفقاً لمعايير المحاسبة السعودية	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة :
			النقدية
٣,٨٢٤,٣١٣	-	٣,٨٢٤,٣١٣	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٢,٨٠٢,١٣١	-	١٢,٨٠٢,١٣١	أرصدة مدينة أخرى
٢٤,٤٣٩	-	٢٤,٤٣٩	مجموع الموجودات
١٦,٦٥٠,٨٨٣	-	١٦,٦٥٠,٨٨٣	المطلوبات :
			المطلوبات المتداولة :
			مصاريف مستحقة
٤٢,٤٩٩	-	٤٢,٤٩٩	مجموع المطلوبات
٤٢,٤٩٩	-	٤٢,٤٩٩	صافي الموجودات
١٦,٦٩٣,٣٨٢	-	١٦,٦٠٨,٣٨٤	الوحدات المصدرة
١,٥٩٤,٦٨٣	-	١,٥٩٤,٦٨٣	سعر الوحدة
١٠,٤١	-	١٠,٤١	

كما هو مبين في الجدول (٢-٣) أعلاه ، لم يترتب على عملية التحول إلى معايير المحاسبة الدولية تسويات هامة أو أية تعديلات جوهرية على قائمة المركز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صندوق كسب للمرابحة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

جدول رقم (٣-٣) مطابقة قائمة الأرباح او الخسائر والدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

وفقاً لمعايير المحاسبية الدولية	أثر التحويل	وفقاً لمعايير المحاسبة السعودية	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٤٩,١٤٠	-	٢٤٩,١٤٠	دخل الاستثمار :
٢٩,٤٣٥	-	٢٩,٤٣٥	إيرادات مرابحة
٢٧٨,٥٧٥	-	٢٧٨,٥٧٥	إيرادات غير محققة من استثمارات
			مجموع دخل الاستثمار
			المصاريف :
(٩٢,٤٤٦)	-	(٩٢,٤٤٦)	أتعاب الإدارة
(٦١,٤٨٤)	-	(٦١,٤٨٤)	مصاريف عمومية
(١٥٣,٩٣٠)	-	(١٥٣,٩٣٠)	مجموع المصاريف
١٢٤,٦٤٥	-	١٢٤,٦٤٥	صافي الدخل للسنة
-	-	-	الدخل الشامل الآخر
١٢٤,٦٤٥	-	١٢٤,٦٤٥	صافي الدخل الشامل للسنة

كما هو مبين في الجدول (٣-٣) أعلاه لم يترتب على عملية التحويل إلى معايير المحاسبة الدولية تسويات هامة على قائمة الدخل أو أية تعديلات باستثناء تعديل مسمى القائمة إلى قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

صندوق كسب للمراجعة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

جدول رقم (٤-٣) مطابقة التغيرات في صافي قيمة الموجودات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

وفقاً لمعايير المحاسبية الدولية	أثر التحول	وفقاً لمعايير المحاسبة السعودية	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٣,١٤٨,٠٤٥	-	١٠٣,١٤٨,٠٤٥	صافي الموجودات في ايناير ٢٠١٧
١٥٦,٣٣٧	-	١٥٦,٣٣٧	صافي الدخل
٤٦,٩١٦,٤٦٤	-	٤٦,٩١٦,٤٦٤	المحصل من الوحدات المصدرة
(١١٩,٤٨١,١٤٥)	-	(١١٩,٤٨١,١٤٥)	قيمة الوحدات المستردة
٣٠,٧٣٩,٧٠١	-	٣٠,٧٣٩,٧٠١	مجموع دخل الاستثمار

كما هو مبين في الجدول (٤-٣) أعلاه لم يترتب على عملية التحول إلى معايير المحاسبة الدولية تسويات هامة على قائمة الدخل أو أية تعديلات جوهرية على قائمة التغيرات في صافي الموجودات في ايناير وكذلك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

صندوق كسب للمرابحة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إيضاح (٤) : استثمارات مرابحة :

في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٠٠٠,٠٠٠	-	مرابحة ودائع لأجل
٥,٨٠٢,١٣١	١٥,٥٣٠,٤١٨	صناديق استثمارية
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	صكوك أرامكو
<u>١٢,٨٠٢,١٣١</u>	<u>١٩,٥٣٠,٤١٨</u>	الإجمالي

تتمثل ودائع مرابحة من عقود مرابحة مع بنوك محلية مدتها أكثر من ثلاثة شهور من تاريخ الإقتناء .

إيضاح (٥) : المعاملات مع أطراف ذات علاقة :

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

في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٢,٤٤٦	٦٨,١٧٧	أتعاب إدارة
<u>٩٢,٤٤٦</u>	<u>٦٨,١٧٧</u>	الإجمالي

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 الشركة 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 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 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 الشركة 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 الشركة بصورة رئيسة بالريال السعودي والدولار الأمريكي. ونظراً لارتباط الريال السعودي بالدولار الأمريكي فإن الشركة لا تتعرض لمخاطر عملات أجنبية من هذه المعاملات.

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 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 ومطلوبات مالية تتألف موجودات ومطلوبات الصندوق المالية من النقد لدى البنوك واستثمارات مرابحة وتوزيعات أرباح مستحقة وضمم دائنة لمدير الصندوق إن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

إيضاح (٧) : أيام التقييم :

تقيم وحدات الصندوق في نهاية آخر يوم عمل من كل شهر ميلادي ويعلن عنها في يوم العمل التالي.