

**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**

**القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)**

**وتقرير مراقب الحسابات**

**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩**



## تقرير مراقب الحسابات

المحترمين

إلى مالكي الوحدات

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

مقدمة:

لقد راجعنا قائمة الموجودات والمطلوبات المرفقة لصندوق كسب المرن للأسهم السعودية (صندوق استثماري مفتوح) كما هي عليه في ٣٠ يونية ٢٠١٩ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والايضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم الأولية وفقاً لعيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم الأولية بناءً عن الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص:

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠: فحص المعلومات المالية الأولية على توجيهه والاستفسارات بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بعملية المراجعة، وعليه لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص:

وبناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن الخراشي وشركاه

سليمان عبد الله الخراشي

ترخيص رقم (٩١)

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

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
قائمة الموجودات والطلبات الأولية (غير مدققة)  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣٠ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	إيضاح	الموجودات
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات المتداولة:
٨,٤٢١,٠٣٠	٧٣٤,٤٩١	٣	النقد لدى البنوك
٦٠,٣٧٣,٣٠٨	٥٠,٢٤١,٩١٠	٤	إستثمارات مربحة
٥٢,٥٦٠	٢٤,٦٥٠		أرصدة مدينة أخرى
٦٨,٨٤٦,٨٩٨	٥١,٠٠١,٠٥١		مجموع الموجودات
			الموجودات غير المتداولة :
٤٣,٢٨٣	٤٣,٩١٦		مصاريف مستحقة
٤٣,٢٨٣	٤٣,٩١٦		مجموع المطلوبات
٦٨,٨٠٣,٦١٥	٥٠,٩٥٧,١٣٥		صافي الموجودات
٧,٢٦٩,٠٠٨	٤,٨٤٨,٦٥٧		الوحدات المصدرة
٩,٤٦	١٠,٥٠		سعر الوحدة

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

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الأولية المختصرة (غير مدققة)

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٣٨٧,٣١٨	٢,٨٣٣,٢٣٣	دخل الاستثمار :
٦٤,٩٥٤	٣,٢٨٧,٢٨٨	مكاسب (خسائر) غير محققة من استثمارات مقتناة بفرض المتاجرة، صافي
٩١٩,١٠٣	١,١٧٢,٥٣٠	أرباح مبيعات استثمارات
-	٦٨	توزيعات أرباح شركات
٣,٣٧١,٣٧٥	٧,٢٩٣,١١٩	إيرادات أخرى
		مجموع دخل الاستثمار
(٦٩,٠٤١)	(٨٦,٨٣٥)	المصاريف :
(٨٥٥,٧٣١)	(٥٤٣,٤٠٩)	مصاريف عمومية
(٩٢٤,٧٧٢)	(٦٣٠,٢٤٤)	اتعاب الإدارة
٢,٤٤٦,٦٠٣	٦,٦٦٢,٨٧٥	مجموع المصاريف
		صافي الدخل



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيه		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٥٦٨,٤٠٩	٦٨,٨٠٣,٦١٥	صافي الموجودات في بداية الفترة
٢,٤٤٦,٦٠٣	٦,٦٦٢,٨٧٥	صافي الدخل
٦٥,٨٣٢,٢٣٠	١١,٢٥٧,٣٨١	المحصل من الوحدات المصدرة
(٣,٣١٨,٣٧٦)	(٣٥,٧٦٦,٧٣٦)	قيمة الوحدات المستردة
٦٦,٥٢٨,٨٦٦	٥٠,٩٥٧,١٣٥	صافي الموجودات في نهاية الفترة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة :

٢٠١٨	٢٠١٩	
الوحدات	الوحدات	
١٧١,٩٩٦	٧,٢٦٩,٠٠٨	الوحدات القائمة في بداية الفترة
٦,٦٩٤,٤٠٨	١,٠٨٤,٤٢٦	الوحدات المصدرة
(٣٣٠,٣٢٣)	(٣,٥٠٤,٧٧٧)	الوحدات المستردة
٦,٥٣٦,٠٨١	٤,٨٤٨,٦٥٧	الوحدات القائمة في نهاية الفترة



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

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيه		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الانشطة التشغيلية:
		صافي دخل العمليات
٣,٠٠٦,٦٩٥	٦,٦٦٢,٨٧٥	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
		التغير في استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٦٥,٤٠٩,٨٧٥)	١٠,١٣١,٣٩٨	
(٨٥,٣٣١)	٢٧,٩١٠	مصارييف مدفوعة مقدماً وإيرادات مستحقة
٨,٣٤٩	٦٣٣	مصارييف مستحقة
(٦٢,٤٨٠,٢٦٢)	١٦,٨٢٢,٨١٦	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الانشطة التشغيلية
		الانشطة التمويلية :
		المحصل من الوحدات المصدرة
٦٥,٨٣٢,٢٣٠	١١,٢٥٧,٣٨١	
(٣,٣١٨,٢٧٦)	(٣٥,٧٦٦,٧٣٦)	قيمة الوحدات المستردة
٦٢,٥١٣,٨٥٤	(٢٤,٥٠٩,٣٥٥)	صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الانشطة التمويلية
٣٣,٥٩٢	(٧,٦٨٦,٥٣٩)	صافي (النقص) الزيادة في أرصدة النقد
٢٠٦,٢٢٤	٨,٤٢١,٠٣٠	رصيد النقد في بداية الفترة
٢٣٩,٨١٦	٧٢٤,٤٩١	رصيد النقد في نهاية الفترة

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

**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩**

(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 طرْحاً 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.

**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩**

- يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بإتباع إدارية بنسبة ١,٧٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق عند كل يوم عمل وتدفق بشكل شهري إضافة إلى ذلك، يحتفظ مدير الصندوق بحقه في أن يحمل الصندوق بكل المصاريف المتعلقة بإدارة الصندوق المتضمنة وليست محصورة بأتعاب المراجعة وأية أتعاب قانونية حسب شروط وأحكام الصندوق.

**(٢) السياسات المحاسبية الهامة**

**١-٢ أسس الإعداد**

وفقاً لخطة التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة من قبل مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، قامت الصندوق ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨ بالتحويل 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 معايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة، تكون الصندوق 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 الصندوق وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١). تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى. إعداد مطابقات تتضمن كافة التسويات التي تستوجبها 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.

**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.



**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩**

**عملة العرض والنشاط**

ان الريال السعودي هو عملة اظهر القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة. 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.

**تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات**

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

قامت الصندوق بتطبيق المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المبينة أدناه، والتي تم إصدارها ويبدأ 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 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 المرمة وعقود الضمان المالي.

## صندوق كسب الرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

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 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

## صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

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 جوهرى 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 م، 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 الشركة 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 أي تأثير على القوائم المالية الأولية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م

## الأدوات المالية

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي فقط عندما تصبح 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.

**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩**

**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) يحتفظ 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 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) يحتفظ 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 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 - 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.

**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩**

**القياس اللاحق للأصل المالي**

بعد الإثبات الأولي، تقوم الصندوق 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 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 الصندوق والمراجعات 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 المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

تم تصنيف الأدوات المالية وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي<sup>٩</sup> فيما يلي الإفصاحات المتعلقة بتأثير تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي<sup>٩</sup> على الصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ بداية تاريخ سريان المعيار:

**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩**

---

**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 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 واشبات 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 ٢٠١٩

إيضاح (٢) : النقد لدى البنوك:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩
ريال سعودي	ريال سعودي
٥٣,٢٠٢	٧٥,٠٦١
٨,٣٦٧,٨٢٨	٦٥٩,٤٣٠
<u>٨,٤٢١,٠٣٠</u>	<u>٧٣٤,٤٩١</u>

نقد لدى البنوك  
رصيد نقدي لدى شركة الأولى كابيتال  
الاجمالي

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

**إيضاح (٤) : استثمارات مرابحة:**

تتمثل الاستثمارات في محفظة أسهم مدرجة في سوق الاسهم السعودي (تداول) ومحفوظ بها لغرض المتاجرة وتتلخص فيما يلي:

النسبة	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		النسبة	في ٣٠ يونيو ٢٠١٨		
	القيمة العادلة	التكلفة		القيمة العادلة	التكلفة	
	ريال سعودي	ريال سعودي		ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٢٪	١٩,٤٩٦,٠٨٠	١٧,٧٣٩,٣١٥	٣٩٪	١٩,٥٥٧,٠٧٨	١٧,١٥٨,٤٣٢	مصارف وخدمات مالية
٠٪	-	-	١٪	٦٣٤,٣٥٥	٦٣٥,٨٠٢	السلع المعمرة
١٪	٧٨٩,٢٦٣	٩٢٣,٠٩٩	٠٪	-	-	خدمة المستهلك
٩٪	٥,٤٥٢,٨٠٥	٥,٦٥٩,٨١٣	٦٪	٣,١٤٩,٦٨٨	٣,١٢١,٩٧٤	رعاية صحية
٣٪	١,٦٥٨,١٦٨	١,٤٨١,٧٠٣	٣٪	١,٤١٣,١٧١	١,٣٥٥,٨٠٤	تجزئة
٥٪	٢,٧١٩,٤٤٧	٢,٩٨٨,٧٠٤	٤٪	١,٩٢١,٣٩٣	١,٩١٦,٩٩٦	زراعة وصناعات غذائية
٦٪	٣,٢٨١,٥٤٥	٣,٠٣٩,١٢١	٨٪	٤,٢٤١,٩٣١	٣,٧٣٠,٤١٦	اتصالات وتقنية معلومات
٣٤٪	٢٠,٣٠٩,٧٦٠	٢٠,٨٥١,٥١٩	٣٥٪	١٧,٤٩٥,١٨٤	١٧,٢٧٨,٥٦٢	المواد الأساسية
٢٪	٩٨٨,٥٠٦	٩٩٧,٧٩٣	٠٪	-	-	الطاقة والمرافق الخدمية
٢٪	١,١٤٣,٥٧١	١,٢٠٠,٧٠٣	-	-	-	تكنولوجيا الحيوية
٧٪	٤,٤٣٤,١٦٣	٥,٤٠٧,٦١١	٤٪	١,٨٣٠,١١٠	٢,٢٠١,٠١٩	تطوير عقاري
١٠٠٪	٦٠,٣٧٣,٣٠٨	٦٠,٢٨٩,٣٨١	١٠٠٪	٥٠,٢٤١,٩١٠	٤٧,٢٩٩,٠٠٦	أجمالي محفظة الاستثمار



صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

إيضاح (٥) : المعاملات مع أطراف ذات علاقة :

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٥٥,٧٣١	٥٤٣,٤٠٩	اتعاب إدارة
٨٥٥,٧٣١	٥٤٣,٤٠٩	الاجمالي

**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩**

**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 وغير 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.

## صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠١٩

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.

### 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 لأدائه 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. تقييد الذمم المدينة بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، إن وجدت.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

**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 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 (٨) أيام التقييم:**

تقييم وحدات الصندوق أيام التعامل الاثنين والأربعاء.