

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
(مدار من قبل شركة كسب المالية)  
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
وتقرير فحص المراجع المستقل  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
فهرس القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م

رقم الصفحة	المحتويات
١	تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية المختصرة
٢	قائمة المركز المالي الأولية المختصرة
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية المختصرة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة
١٠-٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

تقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل حول القوائم  
المالية الأولية المختصرةإلى السادة حملة الوحدات  
صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
الرياض - المملكة العربية السعودية

## الرأي

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المختصرة لصندوق كسب المرن للأسهم السعودية (صندوق استثماري مفتوح) - ("الصندوق") المدار من قبل شركة كسب المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م وقوائم الدخل الشامل الأولية المختصرة، والتغيرات في صافي الموجودات الأولية المختصرة والتدفقات النقدية الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وعرضها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ (التقرير المالي الأولي) المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج عن هذه عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة إستناداً إلى أعمال الفحص التي قمنا بها.

## نطاق الفحص:

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص المعلومات المالية الأولية المختصرة على توجيه استفسارات 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، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بعملية المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

## الاستنتاج:

إستناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لاتعرض بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م وادائها المالي وتدفقاتها النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقرير المالي الأولي) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن الخراشي وشركاه



سليمان عبد الله الخراشي  
ترخيص رقم (٩١)

الخراشي وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون  
ترخيص : ٥٢٦ 536 Lic.  
Certified Accountants  
& Auditors  
AL-Kharashi Co.

الرياض في :

التاريخ: ١٤ سبتمبر ٢٠٢١م  
الموافق: ٠٧ صفر ١٤٤٣هـ

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ م (غير مراجعة)	إيضاح	
			الموجودات
٣١٢,٧٤٢	٣٩,٠٥٠	٣	نقد وما في حكمه
٣٠,٦٧١,٩٧٩	٢٩,٧٣٤,٠٣١	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٨,٥٢٨	٣٥,٤٨٠	٥	أرصدة مدينة أخرى
٣١,٠١٣,٢٤٩	٢٩,٨٠٨,٥٦١		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٤٢,٣٨٨	١٠١,٩٢٩	٦	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٤٢,٣٨٨	١٠١,٩٢٩		إجمالي المطلوبات
٣٠,٨٧٠,٨٦١	٢٩,٧٠٦,٦٣٢		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٢,٧٧٤,٥٩٢	٢,٠٦٢,٥٣١		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
١١,١٣	١٤,٤٠		قيمة الوحدة الواحدة (ريال سعودي)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
		<b>الدخل</b>
(٢,٤٦٣,١٤٠)	٤,٨٤٦,٧٣٠	أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٥٧٣,٨٩٤)	٣,٧١٢,١٣١	أرباح (خسائر) بيع أسهم
٥٢٧,٠١٤	٤٦٥,٧٢٤	توزيعات أرباح أسهم
٧,٠٥٣	٢,٥٢١	إيرادات أخرى
<b>(٢,٥٠٢,٩٦٧)</b>	<b>٩,٠٢٧,١٠٦</b>	<b>دخل (خسارة) الاستثمارات</b>
(٣٠٠,١٨٥)	(٢٩٠,٢٣٢)	أتعاب الإدارة
(٧٤,٤٩٢)	(١٠٦,٥٨٦)	مصروفات عمومية
<b>(٣٧٤,٦٧٧)</b>	<b>(٣٩٦,٨١٨)</b>	<b>إجمالي المصروفات</b>
(٢,٨٧٧,٦٤٤)	٨,٦٣٠,٢٨٨	ربح (خسارة) الفترة
-	-	الدخل الشامل الاخر
<b>(٢,٨٧٧,٦٤٤)</b>	<b>٨,٦٣٠,٢٨٨</b>	<b>الربح الشامل (الخسارة الشاملة) للفترة</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية المختصرة

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٤٦,٥٨٢,٤٠٩	٣٠,٨٧٠,٨٦١	صافي الموجودات في ١ يناير
(٢,٨٧٧,٦٤٤)	٨,٦٣٠,٢٨٨	ربح (خسارة) الفترة
٣,٨٩٩,٧٤٨	١,١٧٢	اصدارات الوحدات خلال الفترة
(١١,٧٠٣,٥٣٧)	(٩,٧٩٥,٦٨٩)	قيمة الوحدات المستردة خلال الفترة
<u>٣٥,٩٠٠,٩٧٦</u>	<u>٢٩,٧٠٦,٦٣٢</u>	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في ٣٠ يونيو

فيما يلي حركة عدد الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو :

٢٠٢٠		٢٠٢١		
عدد الوحدات		عدد الوحدات		
٤,٦٨٤,٩٨٢	٢,٧٧٤,٥٩٢			عدد الوحدات القائمة في ١ يناير
٤٢٢,١٦١	٨٢			الوحدات المصدرة خلال الفترة
(١,٢٢٤,١٢٩)	(٧١٢,١٤٣)			الوحدات المستردة خلال الفترة
<u>٣,٨٨٣,٠١٤</u>	<u>٢,٠٦٢,٥٣١</u>			الوحدات القائمة في ٣٠ يونيو

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو  
٢٠٢١ م ٢٠٢٠ م

٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م	
٨,٦٣٠,٢٨٨	(٢,٨٧٧,٦٤٤)	الأنشطة التشغيلية :
		ربح (خسارة) الفترة
٩٣٧,٩٤٨	١٠,٨٩٤,٥٨٣	التغيرات في الأنشطة التشغيلية:
(٦,٩٥٢)	(٢٢,٠٥٢)	التغير في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٤٠,٤٥٩)	(٢,٥٧٦)	أرصدة مدينة أخرى
٩,٥٢٠,٨٢٥	٧,٩٩٢,٣١١	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
		صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
١,١٧٢	٣,٨٩٩,٧٤٨	الأنشطة التمويلية:
(٩,٧٩٥,٦٨٩)	(١١,٧٠٣,٥٣٧)	المحصل من الوحدات المصدرة
(٩,٧٩٤,٥١٧)	(٧,٨٠٣,٧٨٩)	المدفوع للوحدات المستردة
(٢٧٣,٦٩٢)	١٨٨,٥٢٢	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٣١٢,٧٤٢	١٢٦,٩١٩	صافي التغير في رصيد النقد وما في حكمه
٣٩,٠٥٠	٣١٥,٤٤١	رصيد النقد في بداية الفترة
		النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

١ - معلومات عامة

١-١ طبيعة الصندوق

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

عنوان مدير الصندوق هو كالتالي:

كسب المالية  
طريق العليا  
صندوق بريد ٣٩٥٧٣٧  
الرياض ١١٣٧٢  
المملكة العربية السعودية

٢-١ غرض الصندوق

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

٣-١ مدير الصندوق

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

٤-١ الجهة واللوائح المنظمة

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) كما يخضع اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة (اللائحة المعدلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة اتباعها.



صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

٢ - أسس الإعداد:

١-٢ المعايير المحاسبية المطبقة

أعدت القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولا تتضمن القوائم المالية المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة في القوائم المالية السنوية، وينبغي قرائتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م. بالإضافة إلى أن نتائج العمليات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م لا تمثل بالضرورة مؤشراً للدلالة على نتائج عمليات السنة التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م.

٢-٢ أساس القياس

أعدت القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وباستخدام أساس الاستحقاق ومفهوم استمرارية النشاط.

٣-٢ عملة العرض والنشاط

يتم إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي وهي عملة النشاط والعرض بالنسبة للصندوق، كافة الأرقام تم تقريبها لأقرب ريال، إلا إذا تم الإشارة لغير ذلك.

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م هي نفسها المطبقة في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

٥-٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة من الإدارة وضع التقديرات والأحكام والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المفصح عنها من الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرتبطة بها، وقد ينشأ عن عدم التيقن حيال هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر في الفترات المستقبلية. وتجري مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويُعترف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يُعدّل فيها التقدير وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

وقد كانت التقديرات الهامة التي اعتمدها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التيقن حيال التقدير هي ذاتها كما هي مُبيّنة في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)

٣- نقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ م (غير مراجعة)
٢٠,٢٨٤	١١,١٠٧
٢٩٢,٤٥٨	٢٧,٩٤٣
٣١٢,٧٤٢	٣٩,٠٥٠

نقد لدى البنوك  
نقد لدى شركة الأولى كابيتال

٤- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

النسبة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		النسبة	٣٠ يونيو ٢٠٢١ م		
	القيمة العادلة	التكلفة		القيمة العادلة	التكلفة	
	ريال سعودي	ريال سعودي		ريال سعودي	ريال سعودي	
%٣٠	٨,٦٩٤,٩٢٦	٧,٦٣١,٥٠٨	٣٠٪	٨,٦٠٥,٩١١	٥,٢٢٧,٧٣٨	مصارف وخدمات مالية
%٣١	٩,١٩١,٠٤٩	٩,٠٩٠,٠٤١	٣٦٪	١٠,٤٧٥,٨٧٣	٨,٤١٩,٦٦٤	مواد
%٩	٢,٧١١,١٤٠	١,٦٩٧,٣٠٤	٧٪	١,٩٠٢,٨٠٢	٧٦٢,٨٤٠	رعاية صحية
%٧	٢,٢٠٧,٤٠٣	١,٥٩١,٤٠٢	٦٪	١,٧٨٠,٠٥٠	١,١٣٢,١٣٣	تجزئة
%٣	٩٥٩,٥١٦	٦٩٧,١٥٧	٢٪	٥٩٣,٧١٢	٤٥٩,٢٧٤	غذائية وبيع المواد الغذائية بالتجزئة
%٠	-	-	٧٪	١,٩٨٧,٥٥٥	١,٤١٤,٠١٩	الاتصالات وتقنية المعلومات
%١٠	٢,٩١٢,٠٧٠	٢,٩٩٧,٥٧٩	٨٪	٢,٣٠٢,٩٨١	٢,٣٣٠,٦٨٣	الطاقة والمرافق الخدمية
%٧	٢,١٩٢,١٨٦	١,٩٣٦,٢٥٩	٢٪	٥٠٢,٩٢٠	٤٥٤,٣٨٨	برمجيات
%٢	٥٨٦,٣٦٥	٦٩٤,٠٨٠	٢٪	٥٦٢,٣٨٣	٥٤٧,٣٩٢	تطوير عقاري
١٠٠٪	٢٩,٤٥٤,٦٥٥	٢٦,٣٣٥,٣٣٠	١٠٠٪	٢٨,٧١٤,١٨٧	٢٠,٧٤٨,١٣١	إجمالي محفظة الاستثمار
	١,٢١٧,٣٢٤	١,٢٠٧,٨١٦		١,٠١٩,٨٤٤	١,٠٠٦,٨٦٦	صناديق استثمارية (أطراف ذات علاقة)
	٣٠,٦٧١,٩٧٩	٢٧,٥٤٣,١٤٦		٢٩,٧٣٤,٠٣١	٢١,٧٥٤,٩٩٧	

تتمثل حركة الموجودات المالية بالقيمة العادلة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢١ م (غير مراجعة)
٤٦,٤٨٤,٤٧٨	٣٠,٦٧١,٩٧٩
(١٥,٨١٢,٤٩٩)	(٩٣٧,٩٤٨)
٣٠,٦٧١,٩٧٩	٢٩,٧٣٤,٠٣١

القيمة العادلة في بداية الفترة (السنة)  
التغير في القيمة العادلة خلال الفترة (السنة)  
القيمة العادلة في نهاية الفترة (السنة)

**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يُذكر خلاف ذلك)**

٥- أرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١ م	
(مراجعة)	(غير مراجعة)	
١٨,٧٥٠	٩,٤١١	مصرفات مدفوعة مقدما - اعداد مؤشر استرشادي
٩,٧٧٨	٢٣,٠١١	توزيعات الأسهم المستحقة
-	٣,٠٥٨	مصرفات تداول مدفوعة مقدما
<b>٢٨,٥٢٨</b>	<b>٣٥,٤٨٠</b>	

٦- مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	
(مراجعة)	(غير مراجعة)	
٩٤,٨٤٢	٤٩,٠٤٧	أتعاب الإدارة المستحقة
١٩,٧٥٠	٣٠,٥١٣	مصرفات الصندوق الرئيسية المستحقة
١٠,٧٨١	١٠,٧٧٣	أتعاب الحفظ المستحقة
٢,٧٨٩	٤,٢٣٩	مصرفات التطهير المستحقة
١٤,٢٢٦	٧,٣٥٧	القيمة المضافة المستحقة
<b>١٤٢,٣٨٨</b>	<b>١٠١,٩٢٩</b>	

٧- إدارة المخاطر

**الأدوات المالية وإدارة المخاطر**

إن أنشطة الصندوق تعرضه 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 للصندوق.

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 الأولية المختصرة 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 يتعرض لمخاطر عملات أجنبية من هذه المعاملات.

**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)**

**٧- إدارة المخاطر (تتمه)**

**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 للصندوق كما في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية المختصرة لمخاطر أسعار العملات 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 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 دانة لمدير الصندوق إن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

**٨- آثار انتشار فيروس كورونا (كوفيد ١٩)**

فيما يتعلق بالآثار الناجمة عن انتشار فيروس كورونا (كوفيد ١٩) والذي ظهر وانتشر خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كجائحة عالمية والإجراءات الاحترازية التي اتخذتها حكومة المملكة العربية السعودية في تنفيذها لمواجهة هذا الوباء، فإن إدارة الصندوق تعتقد أن هذا الحدث لم يكن له تأثير جوهري على نتائج عمليات الصندوق حتى تاريخ القوائم المالية الأولية المختصرة. لا يستطيع الصندوق حاليًا توقع التأثير المالي لهذه الأزمة، وتتابع إدارة الصندوق التطورات وتتخذ جميع الإجراءات المالية والإدارية الممكنة من أجل التخفيف من الآثار السلبية المحتملة لهذا الوباء، وقد تتطلب التغييرات في الظروف المستقبلية المرتبطة بهذا الوباء بعض افضاحات أو تعديلات على القوائم المالية الأولية المختصرة في الفترات اللاحقة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م.

**٩- أيام التقييم**

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