

صندوق كسب للطروحات الأولية
التقرير السنوي لسنة 2023م



أ. معلومات صندوق الاستثمار

• اسم صندوق الاستثمار

صندوق كسب للطروحات الأولية

• نوع الصندوق

صندوق عام مفتوح

• أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

صندوق كسب للطروحات الأولية هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى تنمية أموال المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الاكتتاب في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية التي لم يمضي على إدراجها خمسة سنوات بشكل رئيسي، بالإضافة إلى شركات السوق السعودي و الصناديق العقارية المتداولة في السوق السعودي والاسواق الخليجية والشرق الاوسط وشمال افريقيا والاكتتابات في الشرق الاوسط وشمال افريقيا والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة كسب المالية وفي عمليات أو صناديق المراجعة المتدنية المخاطر كما يحق للصندوق بأن يشترك في صناديق مشابهة ومتوافقة مع الضوابط المحددة من قبل اللجنة الشرعية التابعة للشركة. كما سيتم اتخاذ قرار الاستثمار في تلك الطروحات الأولية وفق مجموعة من المؤشرات المالية مثل: (مكرر الربحية، والعائد على السهم، والربح الموزع للسهم، ومضاعف القيمة الدفترية، وتوقعات الأرباح) وذلك لتحديد الأوراق المالية ذات العوائد الجيدة والموازنة ما بين العائد والمخاطر المتوقعة لتحقيق أفضل عائد، بالإضافة إلى دراسة الأداء المالي المتوقع لتلك الشركات والاتجاهات العامة للسوق. وفي حال الشركات حديثة التأسيس فسوف يتم التركيز على دراسة الأداء المالي المتوقع، ومدى قدرة الشركة على تنفيذ خططها.

• سياسة توزيع الدخل والأرباح

لا يوجد

• تقارير مدير الصندوق

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

• وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق

مؤشر كسب الخليجي للطروحات الأولية

• 50% على النحو التالي:

- كل الشركات المطروحة حديثاً في السوق السعودي والخليجي و التي لم يمضي على إدراجها في تلك الأسواق المالية أكثر من 5 سنوات و المتوافقة مع الضوابط الشرعية .
- يتم احتساب المؤشر بناءً على الأسهم الحرة للشركات.
- تضم الشركات المطروحة حديثاً إلى المؤشر في أول يوم تداول و عند نشر قوائمها المالية في موقع تداول.
- تتم مراجعة المؤشر بشكل ربع سنوي على الأقل وذلك لحذف الشركات التي مضى عليها أكثر من خمس سنوات في السوق السعودي.
- الحد الأدنى لعدد الشركات المتضمنة في المؤشر هو 10 شركات. في حال عدم وجود 10 شركات تنطبق عليها الشروط، يتم زيادة الفترة أكثر من خمس سنوات حتى تنطبق الشروط على 10 شركات.
- الحد الأعلى لوزن أي شركة في المؤشر هو 15%. في حال تجاوزت أي شركة وزن 15% يتم توزيعها على باقي الشركات في المؤشر.
- 50% مؤشر كسب للأسهم السعودية والمتضمن جميع الشركات المتوافقة مع اللجنة الشرعية والمدرجة في السوق السعودي بناءً على الاسهم الحرة للشركات

1. جدول مقارنة يغطي السنوات منذ التأسيس يوضح به

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

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق	سعر الوحدة
2023	8,857,080.00	63.675
2022	9,955,540.00	49.201
2021	10,751,690.00	44.147
2020	8,696,820.00	35.548
2019	11,586,640.00	32.302
2018	16,503,100.00	30.578
2017	53,190,350.00	33.776
2016	70,394,680.00	36.926
2015	104,964,460.00	36.289
2014	217,749,360.00	37.120
2013	50,145,690.00	30.534
2012	24,005,680.00	20.637
2011	2,418,590.00	17.652
2010	2,275,970.00	15.826

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

السنة	اعلى قيمة	اقل قيمة
2023	63.68	49.5
2022	52.3019	44.3
2021	45.21	35.4
2020	36.01	26.9
2019	33.14	30.5
2018	34.99	28.7
2017	36.944	32.8
2016	36.29	29.3
2015	46.0437	36.3
2014	42.7048	30.2
2013	30.5342	22
2012	20.6368	18.1
2011	17.6521	14.5
2010	15.8255	13

• عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

السنة	عدد الوحدات
2023	139,097.61
2022	202,346.00
2021	243,543.86
2020	244,652.26
2019	358,697.07
2018	539,707.85
2017	1,574,801.26
2016	1,906,349.27
2015	2,892,449.87
2014	5,866,145.09
2013	50,145,692.50
2012	1,163,242.58
2011	137,014.13
2010	143,816.46

• قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)

لا ينطبق على الصندوق

• نسبة الاصول المقترضة من اجمالي قيمة الاصول

لا يوجد

• نتائج مقارنة المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

المدة	سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ الاطلاق
أداء الصندوق	27.24%	73.99%	103.55%	536.80%
أداء المؤشر	17.93%	45.37%	59.73%	68.14%
التباين	9.31%	28.62%	43.82%	458.48%

2. سجل أداء يغطي ما يلي:

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

المدة	سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ الاطلاق
أداء الصندوق	27.24%	73.99%	103.55%	536.80%

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

المصاريف	نسبة من إجمالي أصول الصندوق	المصرف الفعلي بالريال
مصارييف الحفظ	0.49%	43,700
أتعاب التدقيق	0.65%	57,671
أتعاب الهيئة الشرعية	0.13%	11,614
مصارييف تداول	0.07%	5,804
مصارييف المؤشر	0.35%	30,793
مصارييف هيئة السوق المالية	0.09%	7,575
أتعاب مجلس الإدارة	0.23%	20,198
أتعاب التطهير	0.00%	51
عمولات بنكية	0.00%	166
مصروفات القيمة المضافة	0.31%	27,579
الاجمالي	1.04%	205,151.00

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

السنة	العائد
2023	27.24%
2022	12.18%
2021	21.90%
2020	10.60%
2019	5.32%
2018	10.17%-
2017	7.48%-
2016	1.80%
2015	-2.2%
2014	21.6%
2013	48.0%
2012	16.9%
2011	11.5%
2010	24.5%

- قواعد حساب بيانات الاداء واي افتراض بشكل متسق

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

- تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق

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

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

تسلسل	اسم الصندوق	تاريخها	اسم مدير الصندوق	عدد جمعيات الشركات المدرجة التي تمثل جزء من أصول الصندوق	جمعيات الشركات المدرجة التي شارك بها مدير الصندوق					سبب الامتناع عن التصويت
					عدد جمعيات الشركات المدرجة التي تمثل جزء من أصول الصندوق	عدد البنود المطروحة للتصويت في هذه الجمعيات	عدد مرات التصويت "موافق"	عدد مرات التصويت "غير موافق"	عدد مرات التصويت "ممتنع"	
1	صندوق كسب للطروحات الأولية شركة مرافق الكهرباء والمياه بالجبيل وينبع (الجمعية العامة غير العادية)	23/10/2023	شركة كسب المالية	-	1	8	8	0	0	
2	صندوق كسب للطروحات الأولية شركة بوابة الأظعمة التجارية (الجمعية العامة غير العادية)	23/10/2023	شركة كسب المالية	-	2	7	7	0	0	
3	صندوق كسب للطروحات الأولية شركة النهدي الطبية (الجمعية العامة غير العادية)	23/10/2023	شركة كسب المالية	-	3	19	11	0	8	عدم وجود معلومات كافية
4	صندوق كسب للطروحات الأولية شركة الحفر العربية (الجمعية العامة العادية)	1/11/2023	شركة كسب المالية	-	4	2	2	0	0	
5	صندوق كسب للطروحات الأولية شركة الخدمات الطبية المتخصصة (الجمعية العامة العادية)	30/11/2023	شركة كسب المالية	-	5	23	23	0	0	
6	صندوق كسب للطروحات الأولية شركة علم (الجمعية العامة العادية)	30/11/2023	شركة كسب المالية	-	6	11	11	0	0	
7	صندوق كسب للطروحات الأولية الشركة المتحدة للإلكترونيات (الجمعية العامة العادية)	30/11/2023	شركة كسب المالية	-	7	8	7	0	1	عدم وجود معلومات كافية
8	صندوق كسب للطروحات الأولية شركة مجموعة تداول السعودية القابضة (الجمعية العامة العادية)	13/12/2023	شركة كسب المالية	-	8	6	5	0	1	عدم وجود معلومات كافية

4. تقرير مجلس ادارة الصندوق

• أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

• نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- ماجد علوش الهديب (رئيس المجلس):

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

- هشام بن عبد الرحمن المقرن (عضو مستقل):

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

- أحمد مجدي عبدالفتاح (عضو غير مستقل)

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

- الدكتور / عدنان فضل أبو الهيجاء (عضو مستقل)

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

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

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

• أدوار ومسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

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

• مكافآت وبدلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

تكون المكافآت المالية لأعضاء مجلس إدارة الصندوق على النحو التالي:

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

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

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

• عضويات أعضاء مجلس إدارة الصندوق في صناديق الاستثمار الأخرى

الصناديق الأخرى التي يتولى مجلس إدارة الصندوق إدارتها:

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

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

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

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

ت.مدير الصندوق

• اسم وعنوان مدير الصندوق

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

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

• مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

أنهى الصندوق العام بصافي قيمة اصول تبلغ 8,85 مليون ريال وقد حقق الصندوق 27.24% خلال عام 2023

• تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

حقق الصندوق 27.24% خلال عام 2023

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

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

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

لا يوجد

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

لا يوجد

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

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

• مدة ادارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
خمس سنوات

• نسبة المصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيث ينطبق)
نسبه المصروفات للصندوق نفسه هي : 1.04%
المتوسط المرجح لنسبه مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها: 0.07%

ث. أمين الحفظ

• اسم أمين الحفظ

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

• رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية

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

• العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ

طريق الملك فهد - الرياض 11455, ص.ب 20438

• وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

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

ج. مشغل الصندوق

• اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة كسب المالية

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

• الأدوار والمسؤوليات والواجبات الرئيسية لمشغل الصندوق فيما يتعلق بصندوق الاستثمار

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

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

ح. المحاسب القانوني

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

خ. القوائم المالية

تتوفر القوائم المالية حسب الطلب وبدون اي مقابل.

كسب المالية | كسب
KASB Capital



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

صندوق كسب للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
فهرس القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

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

تقرير المراجع المستقل

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

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي ل صندوق كسب للطروحات الأولية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية جوهرية.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

أمر آخر

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ومتطلبات أحكام لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، ووفقاً لشرط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ. وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية. وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

تقرير المراجع المستقل

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمه)

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

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

عن البسام وشركاؤه



أحمد عبدالمجيد المهندس
محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض: ٢١ رمضان ١٤٤٥ هـ
الموافق: ٣١ مارس ٢٠٢٤ م

صندوق كسب للطروحات الاولية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			الموجودات
١,٤٢٧,١٤٥	١١,٤٧٨	٤	نقد وما يعادله
٨,٥٩٣,٦٧٩	٨,٩١١,٤٢٥	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٨٠,٨٢٢	٢٩,٧٨٨	٦	مصرفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
١٠,٢٠١,٦٤٦	٨,٩٥٢,٦٩١		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥١,٠٢٤	٧٨,٨٨٨	٧	مصرفات مستحقة و ذمم دائنة أخرى
١٩٥,٠٨٤	١٦,٧١٥	٩	مستحق لطرف ذو علاقة
٢٤٦,١٠٨	٩٥,٦٠٣		إجمالي المطلوبات
٩,٩٥٥,٥٣٨	٨,٨٥٧,٠٨٨		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٢٠٢,٣٤٦	١٣٩,٠٩٤		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
٤٩,٢٠	٦٣,٦٨		قيمة الوحدة الواحدة (ريال سعودي)

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للطروحات الاولية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

السنة المالية المنتهية في		إيضاح
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
العوائد من الاستثمارات		
٢,١٨١,٨٦٩	١,٦٨٩,٧٠٢	أرباح محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٧٧٠,٥٨٤)	٨٥٠,٠٥٣	٥ أرباح/(خسائر) غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٣٦,٢٢٧	٢٠٨,٨٦٨	توزيعات أرباح
١,٥٤٧,٥١٢	٢,٧٤٨,٦٢٣	
المصروفات		
(٢٠٣,٩٨٩)	(١٨٣,٤٦٦)	٩ أتعباب الإدارة
(١٦٢,٦٤٨)	(٢٠٥,١٥١)	١٠ مصروفات أخرى
(٣٦٦,٦٣٧)	(٣٨٨,٦١٧)	
١,١٨٠,٨٧٥	٢,٣٦٠,٠٠٧	صافي الربح للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١,١٨٠,٨٧٥	٢,٣٦٠,٠٠٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١٠,٧٥١,٦٨٧	٩,٩٥٥,٥٣٨	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١,١٨٠,٨٧٥	٢,٣٦٠,٠٠٧	إجمالي الدخل الشاملة للسنة
١,٤١٨,٩٦٣	-	إصدارات الوحدات خلال السنة
(٣,٣٩٥,٩٨٧)	(٣,٤٥٨,٤٥٧)	الوحدات المستردة خلال السنة
٩,٩٥٥,٥٣٨	٨,٨٥٧,٠٨٨	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

فيما يلي الحركة على عدد الوحدات للسنة المنتهية في :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
عدد الوحدات	عدد الوحدات	
٢٤٣,٥٤٤	٢٠٢,٣٤٦	عدد الوحدات القائمة في ١ يناير
٢٨,٢٩٣	-	الوحدات المصدرة خلال السنة
(٦٩,٤٩١)	(٦٣,٢٥٢)	الوحدات المستردة خلال السنة
٢٠٢,٣٤٦	١٣٩,٠٩٤	الوحدات القائمة في ٣١ ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للطروحات الاولية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
١,١٨٠,٨٧٥	٢,٣٦٠,٠٠٧	صافي الربح للسنة
٧٧٠,٥٨٤	(٨٥٠,٠٥٣)	تعديلات لتسوية صافي الربح للسنة: أرباح غير محققة لإستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		التغيرات في الأنشطة التشغيلية:
٢٠٨,٠٢٥	٥٣٢,٣٠٧	التغير في الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦٦٦,٧٧٨	١٥١,٠٣٤	مصرفات مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
٢٢,٧٥٧	٢٧,٨٦٤	مصرفات مستحقة و ذمم دائنة أخرى
١٩٥,٠٨٤	(١٧٨,٣٦٩)	مستحق لطرف ذو علاقة
٣,٠٤٤,١٠٣	٢,٠٤٢,٧٩٠	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية:
(١٤٩,٢٥٠)	-	المدفوع تحت حساب اكتتاب في أسهم
(١٤٩,٢٥٠)	-	التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية:
١,٤١٨,٩٦٣	-	قيمة اصدارات الوحدات
(٣,٣٩٥,٩٨٧)	(٣,٤٥٨,٤٥٧)	قيمة الوحدات المستردة
(١,٩٧٧,٠٢٤)	(٣,٤٥٨,٤٥٧)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التمويلية
٩١٧,٨٢٩	(١,٤١٥,٦٦٧)	صافي التغير في رصيد النقد وما يعادله
٥٠٩,٣١٦	١,٤٢٧,١٤٥	رصيد النقد وما يعادله في بداية السنة
١,٤٢٧,١٤٥	١١,٤٧٨	النقد وما يعادله في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للطروحات الأولية

صندوق استثماري مفتوح

الإيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١ - معلومات عامة

١-١ طبيعة الصندوق

صندوق كسب للطروحات الأولية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل (متوافق مع الشريعة الإسلامية)، بناءً على الخطاب رقم (٤٨٢) الصادر بتاريخ ١٢ جمادى الثاني ١٤٢٩ هـ (الموافق ٩ يونيو ٢٠٠٨ م) وافقت هيئة السوق المالية ("هيئة سوق المال") على تأسيس الصندوق مع ضرورة الالتزام بالأحكام ذات العلاقة من نظام السوق المالية ولائحة صناديق الاستثمار واللوائح التنفيذية الأخرى.

شركة كسب المالية هي مدير الصندوق ("مدير الصندوق") لصندوق كسب للطروحات الأولية ("الصندوق") وشركة الجزيرة للأسواق المالية هي ("أمين حفظ الصندوق") الذي يقوم بالتعامل مع حملة الوحدات، يعتبر مدير الصندوق وحدة محاسبة مستقلة. وفقاً لذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق. يعتبر حملة الوحدات مالكيين لأصول الصندوق وتتم توزيعات الأرباح عليهم بناءً على حصصهم في إجمالي عدد الوحدات القائمة.

عنوان مدير الصندوق هو كالتالي:

كسب المالية

حي النفل

صندوق بريد ٣٩٥٧٣٧

الرياض ١١٣٧٥

المملكة العربية السعودية

٢-١ عرض الصندوق

يهدف الصندوق إلى تنمية أموال المشتركين على المدى الطويل مع المحافظة على رأس المال بالدخول في استثمارات بالاكنتاب في للطروحات الأولية للشركات السعودية التي لم يمضي على ادراجها خمس سنوات بشكل رئيسي، والتي تتوافق مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة كسب المالية.

٣-١ الجهة واللوائح المنظمة

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

٢ أسس الأعداد

١-٢ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية للصندوق طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

٢-٢ أساس القياس

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

٣-٢ العملات الأجنبية

١-٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٢-٣-٢ المعاملات والأرصدة

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

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

٣-١ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها ضمن القوائم المالية السنوية للصندوق عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ومع ذلك، كان هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات تطبّق لأول مرة خلال العام ٢٠٢٣ م، ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

وهناك عدد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق. كما ينوي الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، بحسب مقتضى الحال.

التعديلات

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

٣-١-١ التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبّقة اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٣ م

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣ م	يُعتبر هذا المعيار المحاسبي جديد وشامل لعقود التأمين حيث يغطي الإثبات والقياس والعرض والإفصاح. وسجل المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ بمجرد دخوله حيز النفاذ (إلى جانب تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ - عقود التأمين الذي تم إصداره سنة ٢٠٠٥ م.
معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٣ م	أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن هذا الحق في التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير المالي، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل إلا إذا تضمن الالتزام القابل للتحويل مشتقات مالية هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية فلا تؤثر شروط هذا الالتزام في تصنيفها.
معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقرير المالي ٢	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣ م	يتناول هذا التعديل مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها ضمن قوائمها المالية.
معيار المحاسبة الدولي ٨	التعديل على تعريف التقدير المحاسبي	١ يناير ٢٠٢٣ م	إن هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية تساعد المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.
معيار المحاسبة الدولي ١٢	ضريبة الدخل	١ يناير ٢٠٢٣ م	يتناول هذا التعديل التوضيحات فيما يتعلق بالمعالجة المحاسبية للضرائب المؤجلة على المعاملات كعقود الإيجار والتزامات وقف التشغيل.

٣ - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية (تتمة):
٣-١ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

٣-١-٢ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقارير المالي الجديدة المعدلة أو التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التالية والصادرة، لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

ملخص التعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن هذا الحق في التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير المالي، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل إلا إذا تضمن الالتزام القابل للتحويل مشتقات مالية هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية فلا تؤثر شروط هذا الالتزام في التصنيف.	١ يناير ٢٠٢٤ م	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	معيار المحاسبة الدولي ١
تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لتوضيح كيفية معالجة المنشأة لمعاملة البيع وإعادة الاستئجار محاسبياً بعد تاريخ المعاملة. ومن المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤ م	عقود الإيجار في حالة البيع وإعادة الاستئجار	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦
تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح تزيد من شفافية اتفاقيات تمويل الموردين، و"الإشارات التوجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، التي تلزم المنشآت بتقديم معلومات نوعية وكمية عن اتفاقيات تمويل الموردين.	١ يناير ٢٠٢٤ م	اتفاقيات تمويل الموردين	معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧
تتناول التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ الحالات التي تتضمن بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك. وعلى وجه التحديد، تنص التعديلات على أن الأرباح أو الخسائر تنتج من فقدان السيطرة على الشركة التابعة.	مؤجلة إلى أجل غير معلوم	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨
تتضمن التعديلات توجيهات لتحديد متى تكون العملة قابلة للصرف والتحويل وكيف يتم تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك.	١ يناير ٢٠٢٥ م	صعوبة تحويل العملات	معيار المحاسبة الدولي ٢١

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه التفسيرات والتعديلات الجديدة على القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولى.

٢-٣ الأدوات المالية

١,٢,٣ الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

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

٢,٢,٣ تصنيف وقياس الموجودات المالية

يصنف الصندوق موجوداته المالية اما مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

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

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

صندوق كسب للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح المدة
الإيضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالريال السعودي)
٢-٣ الأدوات المالية (تتمة)
٢,٢,٣ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

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

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

٣,٢,٣ إلغاء الاعتراف

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

(أ) تحويل جميع مخاطر ومنافع الأصل أو

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

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

٤,٢,٣ المطلوبات المالية

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

٥,٢,٣ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة ويعترف الصندوق بمخصص الخسارة في تاريخ كل تقرير مالي، حيث يعكس قياس خسائر الائتمانية المتوقعة:

- مبالغ غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تقديرها عن طريق تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛
- معلومات معقولة ومقبولة متاحة كما في تاريخ التقرير المالي بدون تكلفة أو جهد جوهري وذلك فيما يتعلق بأحداث سابقة وظروف قائمة وتوقعات للاوضاع الاقتصادية مستقبلاً.

صندوق كسب للطروحات الأولية

صندوق استثماري مفتوح المدة

الإيضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٢-٣ الأدوات المالية (تتمة)

٦,٢,٣ تاريخ التداول المحاسبي

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

٧,٢,٣ مقاصة الأدوات المالية

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

٣-٣ النقد وما في حكمه

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

٤-٣ حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

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

(١) الوحدات القابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق الملكية إن كان لدى هذه الوحدات الخصائص التالية:

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

إن وحدات الصندوق القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي وبالتالي تم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال ما إذا استوفت الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص والشروط حسب المعايير الدولية للتقرير المالي، فسيقوم الصندوق بتصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

(٢) المتاجرة بالوحدات

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

٥-٣ الضريبة / الزكاة

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

صندوق كسب للطروحات الأولية

صندوق استثماري مفتوح المدة

الإيضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٦-٣ مستحقات ومطلوبات أخرى

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

٧-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون علي الصندوق التزام حالي (قانوني أو حكومي) ناتجاً عن حدث في الماضي، ومن المتوقع حدوث تدفق خارج للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد عليها. الالتزام المحتمل هو التزام حالي نشأ عن أحداث في الماضي ولم يتم الاعتراف به لأنه ليس من المتوقع أن يكون هناك تدفقاً خارجاً للمنافع الاقتصادية للصندوق لتسوية هذا الالتزام أو لا يمكن قياس قيمته بطريقة يمكن الاعتماد عليها بصورة كافية ولا يقوم الصندوق بالاعتراف بالالتزام المحتمل وبدلاً من ذلك يتم الإفصاح عن الالتزام المحتمل في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية.

عندما يكون هناك عدد من الالتزامات المتشابهة، يتم تحديد درجة توقع وجود التدفق الخارج المطلوب للسداد أو التسوية عن طريق الأخذ في الاعتبار كافة عناصر الالتزام، ويتم الاعتراف بالمخصص علي الرغم من الاحتمال الخاص بالتدفق الخارج لأي بند قد يكون صغيراً، إلا أنه من المتوقع أن يكون التدفق الخارج للموارد مطلوب لتسوية كافة عناصر الالتزام. عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود هاماً، فإن قيمة المخصص هي القيمة الحالية للتدفقات المتوقعة أن يتم طلبها لتسوية الالتزام باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة الدفترية للمخصص من فترة لأخرى لتعكس مرور الوقت كتكلفة اقتراض في قائمة الأرباح أو الخسائر.

٨-٣ الاجتهادات والتقديرات المحاسبية الهامة

ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الصندوق القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والافصاح عن الالتزامات المحتملة. ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر ايضا على الإيرادات 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 التغييرات في المستقبل في اوضاع وظروف تلك التقديرات. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة بتاريخ إعداد القوائم المالية، إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات. فيما يلي توضيحاً لأهم التقديرات وحالات عدم التأكد والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها أثر هام على المبالغ الظاهرة في القوائم المالية، والتي تم إدراجها في الإيضاحات.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات

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

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.

٩-٣ 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 الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر أما الاستثمارات في الأوراق المالية غير المتداولة فتظهر بالتكلفة، وتم تبويب تلك الاستثمارات وفقاً للسياسات المحاسبية المعتمدة والمتوافقة مع المادة رقم (٤) من المعايير المحاسبية على الاستثمار في الأوراق المالية الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين القانونيين:

- أوراق مالية تحفظ إلى تاريخ الاستحقاق: وتشمل الصكوك حيث تظهر في قائمة المركز المالي على أساس التكلفة المعدلة بمقدار الاستنفاد في العلاوة أو الخصم.
- أوراق مالية للإلتجار: 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 غير المحقق من تلك الاستثمارات في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

١٠-٣ إثبات الإيراد

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

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

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

٢,١٠,٣ دخل العمولات الخاصة

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

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

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

صندوق كسب للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح المدة
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالريال السعودي)
٣-١٠ إثبات الإيراد (تتمة)

٣,١٠,٣ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الحصول على هذه الأرباح. وبالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيع الأرباح السابق. كما يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أوراق حقوق الملكية المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند رئيسي في قائمة الدخل الشامل.

٣-١١ المصروفات

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

٣-١٢ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بشكل يومي اتعاب إدارية بنسبة ٢% من صافي اصول الصندوق المستثمرة وتستحق الدفع بشكل شهري.

أتعاب الحفظ

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بشكل يومي اتعاب الحفظ بنسبة ٠,٠٤% من اجمالي قيمة اصول الصندوق المستثمرة وبحد أدنى ٣٧,٥٠٠ ريال سنويا وتستحق الدفع بشكل ربع سنوي.

٣-١٣ صافي الموجودات

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

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

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغييرات التي تطرأ على القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بدابة إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفائدة وتوزيعات الأرباح. تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من بيع الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. كما تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد عند البيع، أو المدفوعات والمتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات التأمين لهذه الأدوات).

صندوق كسب للطروحات الاولية
صندوق استثماري مفتوح المدة
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٤- نقد وما يعادله

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
٤٨٨,٧٢١	١,١٨٦
٩٣٨,٤٢٤	١٠,٢٩٢
١,٤٢٧,١٤٥	١١,٤٧٨

نقد لدى البنوك
نقد لدى الجزيرة كابيتال (أمين الحفظ)

٥- إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				
النسبة	القيمة العادلة	التكلفة	النسبة	القيمة العادلة	التكلفة	
%٥	٣٤٢,١٢٥	٢٤٥,٠٩١	٦%	٤١٥,٣٤٣	٣٧٨,٩٥٠	بنوك
-	-	-	٥%	٣٢٦,٩٩٣	٢٠٢,٣٧٧	خدمات
%١	٨٦,٦٧٦	١٠٥,٤٠٠	٤%	٢٢٩,٠٦٦	٢٢٧,٨٤٤	تجزئة
%١١	٦٩٨,٩٢٤	٨١٥,١٨٨	١١%	٧١٨,٧١٦	٧٧٠,١٩٠	مواد
%١٠	٦٤١,٣١١	٥٩١,٨٠٩	٥%	٣٢٩,٣٠٣	٢٢٢,٧٥١	الطاقة
%٣	٢٠٥,٨٧٥	٢٢٥,٢٥٤	٣%	١٨٤,٧٤٩	١٨١,٣٢٥	الاتصالات
%٣	١٨٤,٠٢٣	١٣٥,٩٨٠	٥%	٣٣١,٢٥٨	١٨٠,٦٢٤	النقل
%٤	٢٣٣,٠١٠	٢٨٤,٧٧٨	٨%	٥٢٥,٧٨٥	٤٣٦,١٦٣	تطوير عقاري
%١	٣٢,٦٦٦	٣٣,٩١٥	٣%	٢٠٦,٧٨٧	٢٠٠,٠٩٥	سلع رأسمالية
%٢	١٥٦,٠٠٦	١٤٥,٨٠٠	٤%	٢٨٣,٦٥٧	١٤٩,٥٧٠	اعلام
%٤	٢٢٢,٥٨٥	٥٠,٤٥٠	٥%	٣٢٥,٣٢٨	١٦٨,١٠٠	رعاية صحية
%٩	٥٤٣,٣٥٣	٤٠٧,٦١٥	٩%	٥٧٦,٩١٥	٣١٨,٦٢٤	خدمة المستهلك
%٣	١٩٧,١٦٦	٢٠٧,٠٦٩	٤%	٢٣٦,٣٨٠	١٩٧,٨٤٠	غذائية
%٥	٢٩٨,٣٣١	٢٢٥,٧٣٤	٢%	١٣٨,٦٠٦	٧٧,٩١٠	استثمارات مالية متنوعة
%١٥	٩٢٨,٠٧٩	٤٤٦,٢٦٨	١٣%	٨٢١,٢٢٤	٢٩٤,٧١٦	برمجيات
-	-	-	٦%	٣٧٤,٥٩٥	٢٨٨,١٩٠	خدمات تجارية مهنية
%١٦	٩٨٣,٧٠٠	٧٩٢,٩٥٥	٠%	-	-	سلع أساسية
%٨	٥١١,٠٠٩	٤٧٤,٢٤٦	٧%	٤٦٧,٣٤٨	٣٨٨,٨٩٤	تجاره الأغذية
%١	٣٨,٤٣٠	٥٥,٤٤١	٠%	٣١,٠٧٥	٢٦,٥١٣	الأجهزة والمعدات التقنية
%١٠٠	٦,٣٠٣,٢٦٩	٥,٢٤٢,٩٩٣	١٠٠%	٦,٥٢٣,١٢٨	٤,٧١٠,٦٧٦	إجمالي محفظة الاستثمار
	٢,٢٩٠,٤١٠	٢,١٨١,١٤٧		٢,٣٨٨,٢٩٧	٢,١٨١,١٤٧	صندوق كسب للأسواق النقد (طرف ذو علاقة)
	٨,٥٩٣,٦٧٩	٧,٤٢٤,١٤٠		٨,٩١١,٤٢٥	٦,٨٩١,٨٢٣	

تتمثل الحركة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٩,٥٧٢,٢٨٨	٨,٥٩٣,٦٧٩	القيمة العادلة في بداية السنة
٥,٥٧٥,٦٧٢	٥,٢٩٧,١٩٨	إضافات خلال السنة
(٥,٧٨٣,٦٩٧)	(٥,٨٢٩,٥٠٤)	استبعادات خلال السنة
(٧٧٠,٥٨٤)	٨٥٠,٠٥٣	أرباح غير محققة خلال السنة
٨,٥٩٣,٦٧٩	٨,٩١١,٤٢٥	القيمة العادلة في نهاية السنة

صندوق كسب للطروحات الاولية
صندوق استثماري مفتوح المدة
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٦- مصروفات مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٢٨,٤٤٢	٢٥,٧٥٦	اعداد مؤشر استرشادي
٣,٠٠١	٤,٠٣٢	توزيعات ارباح مستحقة
١٤٩,٢٥٠	-	شركة نفوذ للمنتجات الغذائية
١٢٩	-	أخرى
١٨٠,٨٢٢	٢٩,٧٨٨	

٧- مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٢١,١٦٥	١٠,٨٧٠	أتعاب حفظ
٨,٤٥٤	٢٨,٧٥٠	أتعاب مهنية
٩,٨٠٢	٢٠,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
١١,٣٨٦	١١,٥٠٠	أتعاب هيئة الشريعة
-	٢٦٨	مصروفات تطهير أموال
٢١٧	٧,٥٠٠	أخرى
١٩٥,٠٨٤	١٦,٧١٥	أتعاب ادارة مستحقة
٢٤٦,١٠٨	٩٥,٦٠٣	

٨- رسوم الإدارة والمصروفات الأخرى ورسوم التعامل

- يتقاضى مدير الصندوق رسوماً إدارية بنسبة ٢٪ من صافي قيمة أصول الصندوق ويتم احتساب اتعاب الإدارة يومياً ويستحق الدفع بشكل شهري.
- اتعاب الحفظ ٠,٠٤% من اجمالي قيمة أصول الصندوق ويتم احتساب اتعاب الحفظ يومياً وبتد ادنى ٣٧,٥٠٠ ريال سنوياً وتستحق الدفع بشكل ربع سنوي.
- مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين: ٥,٠٠٠ ريال للجلسة وبتد أقصى ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو مستقل. اتعاب الهيئة الشرعية ١٠,٠٠٠ كحد أقصى سنوياً وتُدفع بشكل ربع سنوي.
- ٥٠٠٠ ريال سعودي مصاريف نشر البيانات في موقع تداول، ٧,٥٠٠ ريال مصاريف تدقيق البيانات من قبل هيئة السوق المالية.
- مصاريف إعداد مؤشر استرشادي بحد أقصى ٧٥٠٠ دولار امريكي سنوياً.

صندوق كسب للطروحات الاولية
صندوق استثماري مفتوح المدة
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٩- الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

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

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

الرصيد الختامي مدين \ (دائن)	قيمة المعاملات خلال السنة المنتهية في	طبيعة المعاملات	العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
(١٩٥,٠٨٤)	(١٦,٧١٥)	٢٠٣,٩٨٩	١٨٣,٤٦٦	شركة كسب المالية مدير الصندوق
(٢١,١٦٥)	(١٠,٨٧٠)	٤٢,٥٥٠	٤٣,٧٠٠	شركة الجزيرة للأسواق المالية أمين الحفظ
(٩,٨٠٢)	(٢٠,٠٠٠)	١٩,٨٠٢	٢٠,١٩٨	مجلس الإدارة أعضاء مجلس الإدارة اتعاب أعضاء مجلس الإدارة*

- يقوم الصندوق بالاستثمار في صندوق كسب لاسواق النقد المُدار من قبل مدير الصندوق بقيمة ٢,٣٨٨,٢٩٧ ريال سعودي بعدد وحدات ٢٠٨,١٤٣ وحدة (إيضاح ٥).

*تم تبويب كلا من أتعاب الحفظ وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستحقة في المصروفات مستحقة ودمم دائنة أخرى (إيضاح ٧).

١٠- مصروفات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١٧,٠٧٩	٥٧,٦٧١	أتعاب مهنية
٣١,١٨٨	٣١,٨١٢	أتعاب مجلس الإدارة واللجان المنتبقة منها
٣٠,٦٢٥	٢٧,٥٧٩	مصروفات ضريبة القيمة المضافة
٨٣,٧٥٦	٨٨,٠٨٩	مصروفات أخرى
١٦٢,٦٤٨	٢٠٥,١٥١	

صندوق كسب للظروحات الاولية

صندوق استثماري مفتوح المدة

الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

١١ - 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 السوق 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 العملة.

تتضمن الأدوات المالية المعروضة ضمن قائمة المركز المالي النقد لدى البنوك وأرصدة مدينة أخرى 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 أسعار العملات

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

مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتغيرات أسعار العملات.

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
التأثير على صافي قيمة الموجودات	التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الموجودات	التغير المحتمل المعقول %	
٨٥,٩٣٧	+/- ١%	٨٩,١١٤	+/- ١%	

مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ، والتي تتمثل في احتمال أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر من خلال عدم الوفاء بالتزاماته.

تتمثل سياسة الصندوق في إبرام عقود الأدوات المالية مع الأطراف ذات السمعة الجيدة. ويسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمان الخاصة به وذلك من خلال رصد حالات التعرض لمخاطر الائتمان ، والحد من المعاملات مع أطراف معينة وكذلك التقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وما في حكمه والذمم المدينة الأخرى. ويتم إيداع الأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية حسنة السمعة ؛ وبالتالي تكون مخاطر الائتمان ضئيلة. أما بالنسبة للموجودات الأخرى ، تكون مخاطر الائتمان منخفضة أيضاً.

صندوق كسب للظروحات الاولية

صندوق استثماري مفتوح المدة

الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(جميع المبالغ بالريال السعودي)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في احتمال ألا يتمكن الصندوق من توفير موارد نقدية كافية لتسوية مطلوباته بالكامل عند استحقاقها أو ألا يتمكن من القيام بذلك إلا بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

وتنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراك واسترداد الوحدات في ايام العمل في المملكة العربية السعودية ، ومن ثم، فهي معرضة لمخاطر السيولة المتمثلة في تلبية عمليات استرداد حاملي الوحدات في هذه الايام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل أساسي من الذمم الدائنة المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأي مطلوبات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق. وتبلغ آجال الاستحقاق التعاقدية والمتوقع لجميع المطلوبات المستحقة في تاريخ التقرير المالي ١٢ شهرًا (٢٠٢٢م: تُستحق خلال ١٢ شهرًا).

المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتقنية والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم خدمات الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية بحيث يوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لحاملي الوحدات.

١٢- القيمة العادلة

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

تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استنادا إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي: المستوى الاول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				التكلفة المطفأة	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
المستوي (١)	المستوي (٢)	المستوي (٣)	الاجمالي		
-	-	-	-	١١,٤٧٨	النقدية وشبه النقدية
٨,٩١١,٤٢٦	-	-	-	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	-	-	-	٢٩,٧٨٨	مصرفات مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى
٨,٩١١,٤٢٦	-	-	-	٤١,٢٦٦	الإجمالي

صندوق كسب للطروحات الاولية
صندوق استثماري مفتوح المدة
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالريال السعودي)
١٢- القيمة العادلة (تتمة)

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة				التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
المستوي (١)	المستوي (٢)	المستوي (٣)	الاجمالي		
-	-	-	-	١,٤٧٢,١٤٥	الموجودات كما في قائمة المركز المالي النقدية وشبه النقدية
٨,٥٩٣,٦٧٩	-	-	٨,٥٩٣,٦٧٩	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	-	-	-	١٨٠,٨٢٢	مصروفات مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى
٨,٥٩٣,٦٧٩	-	-	٨,٥٩٣,٦٧٩	١,٦٥٢,٩٦٧	الإجمالي

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

١٣- أيام التقييم

تقيم وحدات الصندوق مرتين أسبوعياً كل إثنين وأربعاء ويعلن عنها في يوم العمل التالي.

١٤- الأحداث اللاحقة

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

١٥- اعتماد القوائم المالية

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