



صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية التقرير السنوي لسنة 2024م



أ. معلومات صندوق الاستثمار

• اسم صندوق الاستثمار

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق عام مفتوح)

• أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

- صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى تنمية أموال المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية التابعة لشركة قيمة 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 أرباح وحدات الصندوق على المشتركين وإنما سيعاد استثمارها مما ينعكس إيجاباً على قيمة وسعر وحدة الصندوق.
- الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية بشكل أساسي و كما سيستثمر الصندوق في الطروحات العامة الأولية المحلية بالإضافة إلى الاستثمار في الصناديق الاستثمارية. ويمكن استثمار الأرصدة النقدية في أدوات أسواق النقد بشكل مباشر و غير مباشر .
- ستركز الصندوق إستثماره في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية التابعة لشركة قيمة المالية.
- وكما سيستثمر الصندوق في الطروحات العامة الأولية المحلية بالإضافة إلى الاستثمار في الصناديق الاستثمارية و أدوات أسواق النقد بشكل مباشر أو غير مباشر، وحيث سيكون الاستثمار في أدوات النقد بشكل مباشر بالريال السعودي و سيكون متوافق مع المعايير الشرعية للصندوق و بأدوات مصدرة من قبل البنوك في المملكة العربية السعودية و التي تخضع إلى إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي حيث لن يتبع الصندوق أي تصنيف إئتماني لأي بنك يعمل في المملكة العربية السعودية ما دام أنه يخضع لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي بل سيعتمد على تصنيف داخلي خاص بمدير الصندوق الذي يعتمد على تقديره لوضع البنك و ملائته المالية و على جاذبية العائد على الاستثمار.
- وكما سيكون الاستثمار في أدوات النقد بشكل غير مباشر بالريال السعودي و سيكون متوافق مع المعايير الشرعية للصندوق و المرخصة من قبل هيئة السوق المالية و المطروحة طرأ عاماً في المملكة العربية السعودية من قبل مدير الصندوق أو أي مدير صندوق أخرى أو كلاهما. وهذا سيقوم مدير الصندوق باختيار الصندوق الذي سيستثمر به حسب تقديره المطلق لتلك الصناديق.

ويمكن تلخيص استثمارات الصندوق كالتالي:

نوع الاستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الأسهم السعودية وتشمل الطروحات الأولية	50%	100%
إدوات أسواق النقد بشكل مباشر و غير مباشر	0%	15%
الصناديق الاستثمارية	0%	15%

- وفي حالة اذا كانت التوقعات تشير الى ازمة اقتصادية او جيوسياسية محتملة يمكن ان تؤدي الى هبوط السوق، يحق لمدير الصندوق تخفيض الحد الأدنى لإستثماراته في السوق الاسهم السعودية الى 0% و هي الاستراتيجية الامثل لمدير الصندوق و ذلك بهدف الحفاظ على الاداء ورفع نسبة الاستثمار الى 50% على الاقل عندما تكون الظروف مناسبة.
- **سياسة توزيع الدخل والأرباح**
- لا يوجد

• تقارير مدير الصندوق

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

• وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق

مؤشر قيمة شرعي للاسهم السعودية (KSB SAUDI SHARIA INDEX) هو معيار المقارنة لأداء الصندوق حيث يتم احتسابه بواسطة (IDEAL RATINGS) وسيتم تحديد المجال الاستثماري للصندوق بالتوافق مع هيئة الرقابة الشرعية لشركة قيمة المالية وتحديثه بشكل دوري (على الاقل كل ثلاثة أشهر).

ب. أداء الصندوق

1. جدول مقارنة يغطي السنوات منذ التأسيس يوضح به

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

السنة	أعلى قيمة	أقل قيمة
2024	20.68	20.16
2023	20.26	16.00
2022	20.23	15.66
2021	16.62	11.01
2020	11.19	7.54
2019	11.12	9.08
2018	10.5	8.97
2017	9.88	8.68
2016	11.78	8.37
2015	9.94	9.33

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

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق	سعر الوحدة
2024	8,139,610.23	20.7839
2023	17,199,000.00	20.2671
2022	31,771,590.00	16.3692
2021	31,000,960.00	15.9023
2020	30,870,860.00	11.1262
2019	46,582,410.00	9.94292
2018	68,803,620.00	9.46533
2017	1,568,410.00	9.11885
2016	2,449,560.00	9.81068
2015	1,832,050.00	9.56517

• د. عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

السنة	عدد الوحدات
2024	391,628.93
2023	848,616.48
2022	1,940,929.80
2021	1,949,457.46
2020	2,774,591.74
2019	4,684,982.02
2018	7,269,008.65
2017	171,996.39
2016	249,682.92
2015	191,533.39

• هـ. قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)
لا ينطبق على الصندوق

• و. نسبة المصروفات:
3.15%

• ز. نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها ان وجد:
لا يوجد

• ح. نتائج مقارنة المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

المدة	سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ الاطلاق
أداء الصندوق	3.93%	31.60%	109.84%	107.84%
أداء المؤشر	0.19%	8.13%	48.84%	68.40%
التباين	3.73%	23.47%	60%	39.44%

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	3.93%	31.60%	109.84%	107.84%

- أ. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس)
- ج. 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	المصروف الفعلي بالريال
أتعاب الإدارة	1.72%	209,823.53
مصاريف الحفظ	0.35%	43,124.75
أتعاب التدقيق	0.43%	51,750.00
أتعاب الهيئة الشرعية	0.09%	10,446.03
أتعاب مجلس الإدارة	0.16%	20,000.00
مصاريف هيئة السوق المالية	0.06%	7,500.00
مصاريف تداول	0.05%	5,750.00
مصاريف المؤشر	0.17%	20,762.60
أتعاب التطهير	0.08%	10,184.46
عمولات بنكية	0.00%	233.5
مصاريف أخرى	0.03%	4,025.00
الإجمالي	3.15%	383,599.87

السنة	العائد
2024	3.93%
2023	22.16%
2022	3.66%
2021	41.15%
2020	11.90%
2019	4.64%
2018	4.30%
2017	5.36%-
2016	0.60%
2015	4.70%-

- د. يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الاداء واي افتراض بشكل متسق.

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

لا يوجد

4. 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 بـ "موافق"	عدد مرات التصويت بـ "غير موافق"	عدد مرات التصويت بـ "ممتنع"	
1	صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية شركة مهارة للموارد البشرية (الجمعية العامة غير العادية)	30/01/2024	شركة قيمة المالية	-	1	10	10	0	0	
2	صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية مصرف الراجحي (الجمعية العامة غير العادية)	24/03/2024	شركة قيمة المالية	-	2	20	18	0	2	عدم وجود معلومات كافية
3	صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية شركة مجموعة تداول السعودية القابضة (الجمعية العامة العادية)	25/04/2024	شركة قيمة المالية	-	3	8	6	0	2	عدم وجود معلومات كافية
4	صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية شركة الاتصالات السعودية (الجمعية العامة العادية)	25/04/2024	شركة قيمة المالية	-	4	9	8	0	1	عدم وجود معلومات كافية
5	صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية الشركة التعاونية للتأمين (الجمعية العامة غير العادية)	23/06/2024	شركة قيمة المالية	-	5	49	48	0	1	عدم وجود معلومات كافية
6	صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني (الجمعية العامة غير العادية)	23/06/2024	شركة قيمة المالية	-	6	18	17	0	1	عدم وجود معلومات كافية
7	صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية شركة جبل عمر للتطوير (الجمعية العامة غير العادية)	4/11/2024	شركة قيمة المالية	-	7	3	2	0	1	عدم وجود معلومات كافية
8	صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية شركة إتحاد عذيب للإتصالات (الجمعية العامة العادية)	11/12/2024	شركة قيمة المالية	-	8	4	4	0	0	

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق

• أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

• نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- ماجد علوش الهديب (رئيس المجلس):

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 قيمة 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 قيمة يشغل عضوية في مجالس الادارة للعديد من الصناديق الاستثمارية والعقارية واللجان التنفيذية.

• هشام بن عبد الرحمن المقرن (عضو غير مستقل):

الأستاذ هشام بن عبد الرحمن المقرن هو مستشار شركة قيمة 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 إدارة الأصول لديه ما يقارب 8 سنوات في إدارة الصناديق والمحافظ والتحليل المالي حاصل على الشهادة العليا في إدارة الأعمال 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:

- 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 ائتمان والالتزام 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 و 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

يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته، ويجب عليهم بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات، بالإضافة إلى ذلك بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن النية بالطريقة المناسبة ويضمن مدير الصندوق عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي على تعارض للمصالح وفي حال نشوء أي تضارب جوهري بين مصالح مدير الصندوق أو مصلحة مدير الصندوق من الباطن ومصالح أي صندوق استثمار يديره أو حساب عميل آخر فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ممكن.

• عضويات أعضاء مجلس إدارة الصندوق في صناديق الاستثمار الأخرى

الصناديق الأخرى التي يتولى مجلس إدارة الصندوق إدارتها:

الأسماء	صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية	صندوق قيمة للتوزيعات	صندوق قيمة للطروحات الأولية
ماجد بن علوش الهديب	رئيس المجلس	رئيس المجلس	رئيس المجلس
هشام بن عبد الرحمن المقرن	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل
أ. أحمد 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 المحيimid	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل

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

اسم الصندوق	نوع الصندوق	مستقل / غير مستقل	مدير الصندوق
صندوق كسب الفرص العقارية	عقاري عام	عضو مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق سما العقاري	عقاري خاص	عضو مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق ذا بارد مشارف هيلز العقاري	عقاري خاص	عضو مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق الرمال ريزيدنس العقاري	عقاري خاص	عضو مستقل	شركة قيمة المالية

ويشغل العضو د. عدنان فضل أبو الهيجاء عضوية عدد من الصناديق العقارية وهي على النحو التالي:

اسم الصندوق	نوع الصندوق	مستقل / غير مستقل	مدير الصندوق
صندوق اليرموك السكني العقاري	عقاري خاص	عضو مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق وريف العقاري	عقاري خاص	عضو مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق ذا يارد مشارف هيلز العقاري	عقاري خاص	عضو مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق الرمال ريزيدنس العقاري	عقاري خاص	عضو مستقل	شركة قيمة المالية

ويشغل العضو أ. احمد مجدي عبد الفتاح عضوية عدد من الصناديق العقارية وهي على النحو التالي:

اسم الصندوق	نوع الصندوق	مستقل / غير مستقل	مدير الصندوق
صندوق وريف العقاري	عقاري خاص	عضو غير مستقل	شركة قيمة المالية

ويشغل العضو ماجد بن علوش الهديب عضوية عدد من الصناديق العقارية وهي على النحو التالي:

اسم الصندوق	نوع الصندوق	مستقل / غير مستقل	مدير الصندوق
صندوق ذا يارد مشارف هيلز العقاري	عقاري خاص	عضو غير مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق الرمال ريزيدنس العقاري	عقاري خاص	عضو غير مستقل	شركة قيمة المالية

- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك اداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه لا يوجد

ج. مدير الصندوق

1. اسم وعنوان مدير الصندوق

يقع مقر شركة قيمة 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://valuecapital.sa> الموقع الالكتروني للسوق المالية السعودية (تداول): www.tadawul.com.sa

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

لا يوجد

3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

أنهى الصندوق العام بصافي قيمة اصول تبلغ 8,139,610.23 ريال سعودي وقد حقق الصندوق 4.07% خلال عام 2024

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

حقق الصندوق 3.93% خلال عام 2024

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

لا يوجد

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

لا يوجد

7. استثمار الصندوق في صناديق أخرى ونسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق

لا يوجد

8. العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها.

لا يوجد

9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير.

لا يوجد

10. مدة ادارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

خمس سنوات

11. يجب الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط والمرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيثما ينطبق)

لا يوجد

ح. أمين الحفظ

1. اسم أمين الحفظ

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

2. 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

3. العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ

طريق الملك فهد - الرياض 11455، ص.ب. 20438

4. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

يحتفظ أمين الحفظ بسجلات وحسابات متعلقة في الأصول و الالتزامات و الدخل و المصروفات المتعلقة ويُعد 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.

ه. مشغل الصندوق

1. اسم وعنوان مشغل الصندوق.

شركة قيمة المالية

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

2. وصف موجز لواجبات ومسؤولياته:

أ. الأدوار والمسؤوليات والواجبات الرئيسية لمشغل الصندوق فيما يتعلق بصندوق الاستثمار:

1. يعمل مشغل الصندوق لمصلحة مالكي الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار لائحة مؤسسات السوق المالية شروط وأحكام الصندوق).
2. 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.
3. فيما يتعلق بصناديق الاستثمار، يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن القيام بالآتي:
4. يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق
5. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً حسب احكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاص بطرق تقييم الصناديق العامة
6. يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق
7. يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب الاجراءات المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام
8. يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل جميع الصناديق التي يتولى تشغيلها
9. 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
10. يقوم مشغل الصندوق بإعداد سجل بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة وتحديثه
11. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات
12. أن وجدت

و.مراجع الحسابات

1. اسم وعنوان المحاسب القانوني:

شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون - البسام وشركاؤه.

ب. العنوان المسجل وعنوان العميل للمحاسب القانوني

الرياض، شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد بن جلوي

ص.ب: 69658 الرياض 11557

المملكة العربية السعودية

2. يقر المحاسب القانوني بأن:

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

ز.القوائم المالية

تتوفر القوائم المالية حسب الطلب وبدون أي مقابل.

قيمة المالية
Value Capital



صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
(صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقًا)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

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

تقرير المراجع المستقل

(٢ / ١)

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
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 لصندوق قيمة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ 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 ٢٠٢٤،
- 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 وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقّينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن إدارة الصندوق 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 ولائحة صناديق الإستثمار الصادر من هيئة السوق المالية، ووفقاً لشروط 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.

والمكلفون بالحوكمة أي مدير الصندوق هم المؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي للصندوق.

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 المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

تقرير المراجع المستقل

(٢ / ٢)

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية
الرياض- المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمه)

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية ، سواء 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 تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، 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 تقوم بإكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي إف البسام محاسبون
ومراجعون قانونيون

أحمد عبدالمجيد مهندس

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٤٧٧

الرياض: ٢٤ رمضان ١٤٤٦ هـ

الموافق: ٢٤ مارس ٢٠٢٥ م



صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			الموجودات
١١٠,٠٢٨	٢٤٢,٩٧٠	٥	نقد وما يعادله
١٧,٢٣٤,٢١٨	٧,٩٨٤,٠٤٤	٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٧,٥٧٤	٢٥,٩٦٩	٧	مصرفات مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
١٧,٣٧١,٨٢٠	٨,٢٥٢,٩٨٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٨٤,٠١٩	٤٣,٥٤٨	١٠	اتعاب الإدارة المستحقة
٨٨,٨٠٥	٥٨,٧٤١	٨	مصرفات مستحقة وضم دائنة أخرى
١٧٢,٨٢٤	١٠٢,٢٨٩		إجمالي المطلوبات
١٧,١٩٨,٩٩٦	٨,١٥٠,٦٩٤		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٨٤٨,٦١٦	٣٩١,٦٢٨		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
٢٠,٣٧	٢٠,٨١		قيمة الوحدة الواحدة (ريال سعودي)

تشكل الايضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
العوائد من الاستثمارات		
٦ أرباح محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٦٤٢,٣٠٩	٨,٢٠٤,٨٨٧
٦ أرباح / (الخسارة) غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٦٥,٢٦٦	(١,٧١٧,٤٣٨)
توزيعات أرباح أسهم	٢٧٩,٠٧٤	-
إيرادات أخرى	١٥,٠٩٢	-
	١,٠٠١,٧٤١	٦,٤٨٧,٤٤٩
المصروفات		
١٠ أتعاب الإدارة	(٢٠٩,٨٢٤)	(٤٧٧,٤٣١)
١١ مصروفات أخرى	(١٩٥,٠٦٥)	(١٩٥,١٦٣)
اجمالي المصروفات	(٤٠٤,٨٨٩)	(٦٧٢,٥٩٤)
صافي الدخل للسنة	٥٩٦,٨٥٢	٥,٨١٤,٨٥٥
الدخل الشامل الآخر للسنة	-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة	٥٩٦,٨٥٢	٥,٨١٤,٨٥٥

تشكل الايضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية

المدار من قبل شركة قيمة المالية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة	١٧,١٩٨,٩٩٦	٣١,٧٧١,٥٩٣
إجمالي الدخل الشامل للسنة	٥٩٦,٨٥٢	٥,٨١٤,٨٥٥
إصدارات الوحدات خلال السنة	٣٩٥,٦٤٧	١,٥١١,٧١٨
الوحدات المستردة خلال السنة	(١٠,٠٤٠,٨٠١)	(٢١,٨٩٩,١٧٠)
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة	٨,١٥٠,٦٩٤	١٧,١٩٨,٩٩٦

فيما يلي الحركة على عدد الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر :

إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
عدد الوحدات القائمة في ١ يناير	٨٤٨,٦١٦	١,٩٤٠,٩٢٩
الوحدات المصدرة خلال السنة	١٨,٩٦٨	٩٠,٤٠٧
الوحدات المستردة خلال السنة	(٤٧٥,٩٥٦)	(١,١٨٢,٧٢٠)
الوحدات القائمة في ٣١ ديسمبر	٣٩١,٦٢٨	٨٤٨,٦١٦

تشكل الايضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
الأنشطة التشغيلية :		
صافي الربح قبل الزكاة للسنة	٥٩٦,٨٥٢	٥,٨١٤,٨٥٥
تعديلات لتسوية صافي الربح قبل الزكاة للسنة:		
٦ أرباح غير محققة من استثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٦٥,٢٦٦)	١,٧١٧,٤٣٨
التغيرات في الأنشطة التشغيلية:		
٦ التغير في الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٩,٣١٥,٤٤٠	١٢,٥٨٢,٣٣٥
٧ مصروفات مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى	١,٦٠٥	(٨,٤٨٦)
١٠ اتعاب الإدارة المستحقة	(٤٠,٤٧١)	-
٨ مصروفات مستحقة وضم دائنة أخرى	(٣٠,٠٦٤)	(٤٥٤,١١٢)
النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية	٩,٧٧٨,٠٩٦	١٩,٦٥٢,٠٣٤
الأنشطة التمويلية:		
المحصل من الوحدات المصدرة	٣٩٥,٦٤٧	١,٥١١,٧١٨
المدفوع للوحدات المستردة	(١٠,٠٤٠,٨٠١)	(٢١,٨٩٩,١٧٠)
النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية	(٩,٦٤٥,١٥٤)	(٢٠,٣٨٧,٤٥٢)
٥ صافي التغير في رصيد النقد وما يعادله	١٣٢,٩٤٢	(٧٣٥,٤١٨)
رصيد النقد وما يعادله في بداية السنة	١١٠,٠٢٨	٨٤٥,٤٤٦
٥ النقد وما يعادله في نهاية السنة	٢٤٢,٩٧٠	١١٠,٠٢٨

تشكل الايضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية

المدار من قبل شركة قيمة المالية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١ - معلومات عامة

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري عام مفتوح (متوافق مع الشريعة الإسلامية)، تمت موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق وطرح وحدائره طرْحاً عاماً بتاريخ ١٤٣٦/١٢/٦ هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠١٥ م). شركة قيمة المالية هي مدير الصندوق ("مدير الصندوق") لصندوق قيمة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") وشركة الجزيرة كابيتال 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.

عنوان مدير الصندوق هو كالتالي:

قيمة المالية

حي النفل

صندوق بريد ٣٩٥٧٣٧

الرياض ١١٣٧٥

المملكة العربية السعودية

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 قيمة 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 أرباح وحدات الصندوق على المشتركين وإنما سيعاد استثمارها مما ينعكس إيجاباً على قيمة وسعر وحدة الصندوق.

سياسة تركيز الإستثمارات:

سيتركز الصندوق إستثماراته في اسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية التابعة لشركة قيمة المالية .

وكما سيستثمر الصندوق في الطروحات العامة الأولية المحلية بالإضافة الى الاستثمار في الصناديق الاستثمارية ادوات اسواق النقد بشكل مباشر او غير مباشر ، وحيث سيكون الاستثمار في ادوار النقد بشكل مباشر بالريال السعودي وسيكون متوافق مع المعايير الشرعية للصندوق وبأدوات مصدرية من قبل البنوك في المملكة العربية السعودية والتي تخضع الى إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي حيث لن يتبع الصندوق اي تصنيف إئتماني لأي بنك يعمل في المملكة العربية السعودية ما دام انه يخضع لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي بل سيعتمد على تصنيف داخلي خاص بمدير الصندوق الذي يعتمد على تقديره لوضع البنك وملائته المالية و على جاذبية العائد على الاستثمار .

وكما سيكون الاستثمار في ادوات النقد بشكل غير مباشر بالريال السعودي و سيكون متوافق مع المعايير الشرعية للصندوق والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية والمطروحة طرْحاً عاماً في المملكة العربية السعودية من قبل مدير الصندوق او اي مدير صندوق اخر او كلاهما. وهذا سيقوم مدير الصندوق باختيار الصندوق الذي سيستثمر به حسب تقديره المطلق لتلك الصناديق ، حيث سوف يؤخذ بعين الاعتبار الاداء التاريخي والعائد على الصندوق ورسوم الادارة وعلى حجم الاصول بمقارنه مع الصناديق الاخرى المطروحة في المملكة العربية السعودية ويمكن تخصيص استثمارات الصندوق كالتالي:

جدول يوضح نسبة الاستثمار في كل مجال استثماري بحده الأدنى والاعلى:

نوع الإستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الأسهم السعودية وتشمل الطروحات الأولية	٥٠%	١٠٠%
ادوات اسواق النقد بشكل مباشر وغير مباشر	٠%	١٥%
الصناديق الاستثمارية	٠%	١٥%

وفي حالة اذا كانت التوقعات تشير الى ازمة اقتصادية او جيوسياسية محتملة يمكن ان تؤدي الى هبوط السوق، يحق لمدير الصندوق تخفيض الحد الأدنى لاستثماراته في السوق الاسهم السعودية الى ٠% وهي الاستراتيجية الامثل لمدير الصندوق وذلك بهدف الحفاظ على الاداء ورفع نسبة الاستثمار الى ٥٠% على الاقل عندما تكون الظروف مناسبة.

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢- الجهة واللوائح المنظمة

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

١-٣ أسس الأعداد

١-١-٣ 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.

٢-١-٣ أساس القياس

أعدت القوائم المالية للصندوق طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٢-٣ العملات الأجنبية

- 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.

- 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.

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات الجوهرية/معلومات تفسيرية:
أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد القوائم المالية للصندوق تم إدراجها أدناه. تم تطبيق السياسات المحاسبية بشكل منتظم على جميع السنوات المعروضة

٤-١ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات
يسري عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، المذكورة أدناه، سارية المفعول من ١ يناير ٢٠٢٤ م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق:

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديلات
معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤	أوضح التعديل المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وهو أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها، وذلك فقط إذا كان مشتق ضمناً في إلزام قابل للتحويل وهو في حد ذاته أداة حقوق ملكية، فإنه لن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفه.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦	عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بمحاسبة البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو سعر.
معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤	تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، تطلب من الكيانات تقديم معلومات نوعية وكمية حول ترتيبات تمويل الموردين.

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات الجوهرية/معلومات تفسيرية (تتمة)
٤-١ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

لم يتم الصندوق بتطبيق التعديلات التالية على المعايير الدولية التقرير المالي الجديدة الصادرة والتي لم يبدأ سريانها بعد:

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديلات
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	عرض وإفصاح الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦	توضح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها في تاريخ التسوية، مع استثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الموجودات والمطلوبات المالية التي تستوفي شروط الاستثناء الجديد، يسمح الاستثناء الجديد بإلغاء الاعتراف ببعض الخصوم المالية التي يتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.
			كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة.
			بالإضافة إلى أن هذه التحديثات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات أخرى.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة – التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية – وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب.
			علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل – مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها.
			يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضاً إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في بيان التدفقات النقدية.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي. تكون الشركة التابعة مؤهلة عندما تقوم الشركة الأم النهائية بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للإستخدام العام وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي.

تتوقع الإدارة أنه سيتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لاعتماد هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولية.

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات الجوهرية/معلومات تفسيرية (تتمة)
٤-٢ الأدوات المالية

٤-١-١ 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 مباشرة 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.

٤-٢-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

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

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحقيق 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، عندئذ 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.

٤-٢-٣ تصنيف وقياس الموجودات المالية

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 أي 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 "أخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه: حيث يحتفظ نموذج العمل بالموجودات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية أو لتحقيق 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 قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات الجوهرية/معلومات تفسيرية (تتمة)

٤-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٢-٣ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

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

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 عائداً على مثل هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل وذلك عندما يُثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

٤-٢-٤ 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 التزاماً 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 أيضاً 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.

٤-٢-٥ المطلوبات المالية

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

٤-٢-٦ 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 قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات الجوهرية/معلومات تفسيرية (تتمة)
٤-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٢-٧ 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.

٤-٢-٨ 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.

٤-٣ النقد وما في حكمه

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

٤-٤ حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

تشمل حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات على الوحدات الصادرة والأرباح المبقة 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 التغير في حقوق الملكية المثبتة أو التغير 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 قيمة 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.

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية

المدار من قبل شركة قيمة المالية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات الجوهرية/معلومات تفسيرية (تتمة)

٤-٥ الضريبة / الزكاة

وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) وتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٣ م) على قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية المسموح بها من قبل هيئة السوق المالية. يسري هذا القرار على السنوات المالية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٤ م، والذي يتطلب من صناديق الاستثمار التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، كما تتطلب قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصندوق تقديم إقرار معلومات للهيئة خلال مدة لا تتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، على أن يتضمن القوائم المالية المدققة وسجلات المعاملات مع الأشخاص المرتبطين بالصندوق ("الأطراف ذات علاقة") وأي بيانات إضافية تطلبها الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع الصناديق الاستثمارية لجباية الزكاة بما في ذلك الصناديق التي تتخذ شكل منشأة ذات أغراض خاصة ومرخصة من هيئة السوق المالية، شريطة ألا تقوم بأعمال اقتصادية أو نشاطات استثمارية لم ينص عليها النظام الأساس أو الشروط والأحكام الخاصة بتلك الصناديق الاستثمارية. سيتم تحصيل الزكاة على حاملي وحدات الصندوق. خلال الفترة الحالية، اكمل مدير الصندوق تسجيل الصندوق لدى الزكاة وسيقدم إقرار المعلومات الزكوية في الوقت المناسب

٤-٦ مستحقات ومطلوبات أخرى

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

٤-٧ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزام حالي (قانوني أو حكمي) 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 خارجياً 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 على 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.

٤-٨ الاجتهادات والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الصندوق القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصروفات والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الصندوق القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع 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.

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات الجوهرية/معلومات تفسيرية (تتمة)
٩-٤ الاستثمارات والموجودات المالية

تظهر الاستثمارات والموجودات المالية في الصناديق الاستثمارية وعقود المراجعة 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:

١٠-٤ إثباتات الإيراد

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياسها بصورة موثوقة 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.

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات 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).

١٠-٤-١ 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 التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بدايتها بإثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفائدة وتوزيعات الأرباح.

١٠-٤-٢ 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.

١١-٤ المصروفات

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

٥- نقد وما يعادله

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٨٦,٥٣٣	٨٢,١٥٦	نقد لدى البنوك
٢٣,٤٩٥	١٦٠,٨١٤	رصيد نقدية لدى شركة الجزيرة كابيتال (أمين الحفظ)
١١٠,٠٢٨	٢٤٢,٩٧٠	

يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية في حسابات استثمارية لدى البنوك المحلية، ولا يحقق الصندوق عوائد من هذه الحسابات الاستثمارية.

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتمثل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في أسهم السوق السعودي في القطاعات كما هو موضح بالجدول:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
النسبة	القيمة العادلة	التكلفة	النسبة	القيمة العادلة	التكلفة	
١٦٪	٢,٧٠٢,٨٩٤	١,١٤٩,٠٨٨	٢٦٪	٢,٠٧٠,٨٣٧	١,٥٠٣,٣٥٦	مصارف وخدمات مالية
٢١٪	٣,٦١٣,١٨٦	٣,٤٧٢,٧٥٣	٩٪	٧٣٢,٦٥٦	٧٤٢,١٠٧	مواد
٠٪	٦٤,٦٨٠	٣٦,٩٦٠	٠٪	-	-	خدمات المستهلك
١٠٪	١,٧٠٤,٦٢٤	١,٠٨٠,٨٧٩	٠٪	-	-	رعاية صحية
٥٪	٨٢٠,٩٧٤	٧٢٤,٧٤٥	٠٪	-	-	تجزئة
٣٪	٤٨٣,٦١٠	٤٧٧,١٤٤	٠٪	-	-	غذائية وبيع المواد الغذائية بالتجزئة
٣٪	٥٤٢,٦٥٣	٥١١,٩٧٢	٧٪	٥٢٢,٢٨٨	٥٣٢,٤٩٧	الاتصالات وتقنية المعلومات
٣٪	٥٨٩,٤٧٣	٤٦٩,٤٠٣	٠٪	-	-	خدمات مهنية
٦٪	٩٥٨,٠٥٧	٨٦٦,٢٠٧	٠٪	-	-	الطاقة والمرافق الخدمية
١٠٪	١,٧٨٣,٠٠٩	٤٣٦,٤٢٠	١٥٪	١,٢١٠,٧٩٦	١,٢١٦,٨٦٤	برمجيات
٣٪	٤٦٠,٠٧٤	٥٦٠,٧٩٩	٠٪	-	-	تطوير عقاري
٣٪	٥٣١,٠٧٢	٢٩٨,٥١٥	٣٪	٢٧٧,٢٨٧	١٧٤,٢٠٥	مالية متنوعة
٢٪	٣٩٧,٥٤٨	٢١٦,٧٧٠	٦٪	٤٤٤,٦٥٠	٣٨٨,٩٩٢	النق
٠٪	-	-	٢٪	١٧١,٣٢٣	١٨٨,٨٣٤	الاعلام والترفيه
١٪	١٣٧,١٩٤	١٥٧,٤٥٨	٠٪	-	-	سلع رأسمالية
٠٪	-	-	١٦٪	١,٢٧٦,٩٠٢	١,١٦٨,٣٣١	التأمين
٢٪	٣٥٤,١٧٢	٢٨٢,٩٦٠	١٪	١٠٠,٠٦٤	١٣٤,٦٤٠	مواد غذائية
٠٪	-	-	٧٪	٥٥٦,٧٩٥	٥٤٧,٠٢٦	الخدمات التجارية والمهنية
٦٪	١,٠١٠,٩٩٨	٧٤٨,٨١٢	٠٪	-	-	المرافق العامة
٦٪	١,٠٨٠,٠٠٠	١,٠١١,٨٩٧	٨٪	٦٢٠,٤٤٦	٥٥٦,٩٩١	صندوق قيمة لأسواق النقد (طرف ذو علاقة)
١٠٠٪	١٧,٢٣٤,٢١٨	١٢,٥٠٢,٧٨٢	١٠٠٪	٧,٩٨٤,٠٤٤	٧,١٥٣,٨٤٣	إجمالي محفظة الاستثمار

*يقوم الصندوق بالاستثمار في صندوق قيمة للأسواق النقد المُدار من قبل مدير الصندوق بعدد وحدات ٥١,٨٠٩ وبلغت القيمة العادلة لتلك الاستثمارات ٦٢٠,٤٤٦ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (بعدد وحدات ٩٤,١٢٣ وبلغت القيمة العادلة لتلك الاستثمارات ١,٠٨٠,٠٠٠ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م).

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٣١,٥٣٣,٩٩١	١٧,٢٣٤,٢١٨	القيمة العادلة في ١ يناير
٧,٥٥٣,٤٨٧	١٥,٤٤٤,٢٢٠	إضافات خلال السنة
(٢٠,١٣٥,٨٢٢)	(٢٤,٧٥٩,٦٦٠)	استبعادات خلال السنة
(١,٧١٧,٤٣٨)	٦٥,٢٦٦	خسائر غير محققة خلال السنة
١٧,٢٣٤,٢١٨	٧,٩٨٤,٠٤٤	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

بلغت الأرباح غير المحققة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، مبلغ ٦٥,٢٦٦ ريال سعودي (خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، بلغت الخسائر ١,٧١٧,٤٣٨ ريال سعودي)

خلال ٢٠٢٤ م بلغت المبيعات من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبلغ ٢٥,٤٠١,٩٦٩ ريال سعودي (خلال السنة المنتهية ٢٠٢٣ م: ٢٨,٣٤٠,٧٠٩ ريال سعودي) محققاً ربح من بيع تلك الاستثمارات مبلغ ٦٤٢,٣٠٩ ريال سعودي (خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: ٨,٢٠٤,٨٨٧ ريال سعودي).

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، بلغت توزيعات الأرباح من الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبلغ ٢٧٩,٠٧٤ ريال سعودي.

٧- مصروفات مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١٧,١٧١	١٨,٧٥٠	مصاريف المؤشر المدفوعة مقدما
١٠,٤٠٣	٧,٢١٩	توزيعات أرباح مستحقة
٢٧,٥٧٤	٢٥,٩٦٩	

٨- مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٢٨,٧٥٠	٢٨,٧٥٠	أتعاب التدقيق المستحقة
١٩,٩٢١	٢٠,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستحقة (إيضاح ١٠)
١٠,١٨٥	-	مصاريف التطهير المستحقة
٢٩,٩٤٩	٩,٩٩١	مصاريف أخرى
٨٨,٨٠٥	٥٨,٧٤١	

٩- رسوم الإدارة ورسوم التعامل والمصروفات الأخرى

- يتقاضى مدير الصندوق رسوماً إدارية بنسبة ١,٧٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق ويتم احتساب اتعاب الإدارة يومياً ويستحق الدفع كل ٣ شهور.
- اتعاب الحفظ ٠,٠٤٪ من إجمالي قيمة أصول الصندوق ويتم احتساب اتعاب الحفظ يومياً وبحد أدنى ٣٧,٥٠٠ ريال سنوياً وتستحق الدفع بشكل ربع سنوي.
- مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين: ٥,٠٠٠ ريال للجلسة وبحد أقصى ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو مستقل.
- اتعاب الهيئة الشرعية ١٠,٠٠٠ كحد أقصى سنوياً وتدفع 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 ١٨,٧٥٠ ريال سنوياً.

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠- الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة للصندوق شركة قيمة المالية (مدير الصندوق) 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 الفترة /السنة والأرصدة الناتجة عنها:

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات خلال السنة المنتهية في	الرصيد الختامي مدين ١ (دائن)
			٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
شركة قيمة المالية	مدير الصندوق	رسوم إدارة	٢٠٩,٨٢٤	(٨٤,٠١٩)
مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة	مكافآت *	٢٠,٠٠٠	(٢٠,٠٠٠)
			٤٧٧,٤٣١	(٤٣,٥٤٨)

يقوم الصندوق بالاستثمار في صندوق قيمة لاسواق النقد المُدار من قبل مدير الصندوق بعدد وحدات ٥١,٨٠٩ وحدة (إيضاح ٥).

*تم تبويب بذلات أعضاء مجلس الإدارة في المصروفات مستحقة وضم دائنة أخرى (إيضاح ٩).

١١- مصروفات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١٤٨,٦٥٣	١٣٩,٣٣٣	أتعاب مهنية
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة (إيضاح ١١)
٢٦,١١٦	٣١,٤٧٤	مصروفات ضريبة القيمة المضافة
٣٩٤	٤,٢٥٨	مصروفات أخرى
١٩٥,١٦٣	١٩٥,٠٦٥	

١٢- إدارة المخاطر:

الأدوات المالية وإدارة المخاطر

إن أنشطة الصندوق تعرضها لمخاطر مالية مختلفة، وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر السوق مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر العام لدى الصندوق على مخاطر عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع السواق المالية ويسعى إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

تتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة العليا لمجموعة قيمة 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 وما يعادله والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأرصدة مدينة أخرى 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.

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

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.

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.

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الموجودات (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م) وذلك عند التغيرات المحتملة إلى حد معقول في مؤشرات الأسهم استناداً إلى تركيز القطاعات، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		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 %	
١٧٢,٣٤٢	+/- ١ %	٧٩,٨٤٠	+/- ١ %	

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداء مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى 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.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

لا يمتلك الصندوق آلية تصنيف داخلي رسمية. يتم إدارة المخاطر الائتمانية بشكل عام استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

وفقاً للنهج العام للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لقياس خسائر الائتمان المتوقعة ، يتم تصنيف الأصول المالية إلى ثلاث مراحل، حيث تعكس كل مرحلة جودة الائتمان الخاصة بالأصل المالي المحدد

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م ريال سعودي		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ريال سعودي		نقد وما يعادله
خسائر الائتمان المتوقعة	التعرض لمخاطر الائتمان	خسائر الائتمان المتوقعة	التعرض لمخاطر الائتمان	
-	١١٠,٠٢٨	-	٢٤٢,٩٧٠	
-	١١٠,٠٢٨	-	٢٤٢,٩٧٠	

يتم الاحتفاظ بالنقد وما يعادله لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف أئتماني جيد ولا يوجد تاريخ تخلف عن سداد لأي من تلك الأرصدة.

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي قد لا يتمكن الصندوق من توليد موارد نقدية كافية لسداد التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكنه القيام بذلك إلا بشروط غير مواتية مادياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم عمل، وبالتالي، فهو معرض لمخاطر السيولة الناجمة عن تأجيل عمليات استرداد حاملي الوحدات في هذه الأيام. تتكون الالتزامات المالية للصندوق في المقام الأول من مستحقات الدفع التي من المتوقع تسويتها في غضون شهر واحد من تاريخ بيان المركز المالي.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية لتلبية أي التزامات عند ظهورها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار من مدير الصندوق.

وتبلغ آجال الاستحقاق التعاقدية والمتوقع لجميع المطلوبات المستحقة في تاريخ التقرير المالي ١٢ شهرًا (٢٠٢٣م). تُستحق خلال ١٢ شهرًا).

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 الصندوق هو صندوق عامل مستمر حيث لا يوجد أي نية أو شرط للحد مادياً من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشروط سلبية.

تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى الأول: 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 ٢٠٢٤ م					الموجودات كما في قائمة المركز المالي
التكلفة المطفأة	المستوي (١)	المستوي (٢)	المستوي (٣)	الإجمالي	
٢٤٢,٩٧٠	-	-	-	-	النقدية وشبه النقدية
-	٧,٩٨٤,٠٤٤	-	-	٧,٩٨٤,٠٤٤	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٢٤٢,٩٧٠	٧,٩٨٤,٠٤٤	-	-	٧,٩٨٤,٠٤٤	الإجمالي

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية (صندوق كسب المرن للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري عام مفتوح – متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢ - إدارة المخاطر (تتمة) القيمة العادلة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				التكلفة المطفأة	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	المستوي (١)	المستوي (٢)	المستوي (٣)		
الاجمالي					
-	-	-	-	١١٠,٠٢٨	النقدية وشبه النقدية
١٧,٢٣٤,٢١٨	-	-	١٧,٢٣٤,٢١٨	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
١٧,٢٣٤,٢١٨	-	-	١٧,٢٣٤,٢١٨	١١٠,٠٢٨	الإجمالي

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م على أنها التزامات مالية تقاس بالتكلفة المطفأة .

١٣ - أيام التقييم

كان يوم التقييم الأخير للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م).

١٤ - أحداث هامة

اعلن مدير الصندوق "شركة قيمة المالية" عن تحديث شروط وأحكام صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية وذلك اعتباراً من تاريخ ٠٦ يونيو ٢٠٢٤ م وكانت أبرز البنود المحدثة هي التالي:

التغير	من	الى
اسم مدير الصندوق	شركة كسب المالية	شركة قيمة المالية
اسم الصندوق	صندوق كسب المرن للأسهم السعودية	صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية

١٥ - الأحداث اللاحقة

في رأي الإدارة، لم تكن هناك أحداث لاحقة مهمة بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م وحتى تاريخ الموافقة على القوائم المالية، والتي قد يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

١٦ - اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٣ رمضان ١٤٤٦ هـ الموافق ٢٣ مارس ٢٠٢٥ م.