

# كسب المالية | كسب KÄSB Capital

التقرير السنوي لصندوق كسب المرن للأسهم السعودية 2021م

# 1. معلومات صندوق الاستثمار

## ○ اسم صندوق الاستثمار:

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

## ○ أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

- صندوق كسب 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 كسب المالية. وتهدف إدارة الصندوق إلى اختيار عدد قليل من الأسهم وإدارتها بطريقة نشطة مع المرونة بغرض تحقيق عوائد للمستثمرين دون الإرتباط بمؤشر أو بالأوزان النسبية لمؤشرات السوق كما يمكن لمدير الصندوق استثمار السيولة النقدية الزائدة في الصندوق في أدوات نقدية قصيرة الأجل متوافقة مع المعايير الشرعية لتحسين عائد الصندوق. كما أنه لن يتم توزيع ارباح وحدات الصندوق على المشتركين وإنما سيعاد استثمارها مما ينعكس إيجاباً على قيمة وسعر وحدة الصندوق.
- لن يكون الصندوق مرتبطاً بأي مؤشر للأسهم وسيكون مؤشر كسب الشرعي للإسهم السعودية (KSB Saudi Sharia Index) هو معيار المقارنة لأداء الصندوق حيث يتم احتسابه بواسطة (IdealRatings) وسيتم تحديد المجال الإستثماري للصندوق بالتوافق مع هيئة الرقابة الشرعية لشركة كسب المالية وتحديثه بشكل دوري (على الأقل كل ثلاثة أشهر).  
سياسات الإستثمار:
- الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية بشكل أساسي و كما سيستثمر الصندوق في الطروحات العامة الاولية المحلية بالاضافة الى الاستثمار في الصناديق الاستثمارية. ويمكن استثمار الأرصدة النقدية في أدوات اسواق النقد بشكل مباشر و غير مباشر .
- ستركز الصندوق إستثماراته في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية التابعة لشركة كسب المالية.
- وكما سيستثمر الصندوق في الطروحات العامة الاولية المحلية بالاضافة الى الاستثمار في الصناديق الاستثمارية و أدوات أسواق النقد بشكل مباشر أو غير مباشر، وحيث سيكون الاستثمار في ادوات 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 الى إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي حيث لن يتبع الصندوق أي 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 و ملائته 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 و المرخصة من قبل هيئة السوق المالية و المطروحة طرْحاً عاماً في المملكة العربية السعودية من قبل مدير الصندوق او أي مدير صندوق اخرى او كلاهما. وهذا سيقوم مدير الصندوق باختيار الصندوق الذي سيستثمر به حسب تقديره المطلق لتلك الصناديق ، حيث سوف يؤخذ بعين الاعتبار الاداء التاريخي و العائد على الصندوق و رسوم الادارة و على حجم الاصول بمقارنة مع الصناديق الاخرى المطروحة في المملكة العربية السعودية
- ويمكن تلخيص استثمارات الصندوق كالتالي:

نوع الإستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الأسهم السعودية وتشمل الطروحات الاولية	50%	100%
إدوات اسواق 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 الادنى لإستثماراته في السوق الاسهم السعودية الى 0% و هي الاستراتيجية الامثل لمدير الصندوق و ذلك بهدف الحفاظ على الاداء و رفع نسبة الاستثمار الى 50% على الاقل عندما تكون الظروف مناسبة .

### ○ سياسة توزيع الدخل والأرباح:

الصندوق تراكي الدخل بحيث يتم اعادة استثمار الارباح في الصندوق بدلاً من توزيعه على مالكي الوحدات.

### ○ تقارير مدير الصندوق:

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

## 2. أداء الصندوق

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

وحدة في نهاية كل سنة مالية..

2017	2018	2019	2020	2021	القيمة/ السنة
1,568,411.16	68,803,616.69	46,582,409.76	30,870,860.72	31,000,964.34	صافي قيمة اصول الصندوق
9.12	9.46	9.94	11.1263	15.9024	سعر الوحدة

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

2017	2018	2019	2020	2021	اعلى، اقل/السنة
9.89	10.50	11.12	11.19	16.6214	اعلى قيمة
8.65	8.97	9.08	7.54	11.0174	اقل قيمة

### ○ عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

2017	2018	2019	2020	2021	عدد الوحدات/السنة
171,996.39	7,269,008.65	4,684,982.02	2,774,591.74	1,949,457.46	عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.

○ قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).

لا ينطبق على الصندوق

○ نسبة المصروفات:

2017	2018	2019	2020	2021	القيمة
7.10%	1.44%	2.38%	2.51%	2.41%	نسبة المصروفات الى متوسط صافي الاصول

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

التأسيس):

منذ الاطلاق	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة	المدة
%57.93	%65.21	%67.52	41.15%	الاداء

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

السنة	العائد
2020	41.15%
2020	11.90%
2019	4.64%
2018	4.30%
2017	%5.36-
2016	0.6%
2015	-4.7%

○ 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
اتعاب الحفظ	0.13%	43,125
مصاريف اتعاب الاداره	1.76%	570,229
ضريبة القيمة المضافة	0.26%	85,579
اخرى	0.25%	81,405

- تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق،  
لا يوجد

- 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					
					عدد جمعيات الشركات المدرجة التي تمثل جزء من أصول الصندوق وشارك بها مدير الصندوق	عدد البنود المطروحة للتصويت في هذه الجمعيات	عدد مرات التصويت بـ "موافق"	عدد مرات التصويت بـ "غير موافق"	عدد مرات التصويت بـ "ممتنع"	سبب الامتناع عن التصويت
1	صندوق كسب المرن للاسهم السعودية شركة اليمامة للصناعات الحديدية (الجمعية العامة غير العادية)	1/8/2021	شركة كسب المالية	-	1	3	2	1	0	
2	صندوق كسب المرن للاسهم السعودية بنك الجزيرة (الجمعية العامة العادية)	15/11/2021	شركة كسب المالية	-	2	7	7	0	0	
3	صندوق كسب المرن للاسهم السعودية شركة الاتصالات السعودية (الجمعية العامة العادية)	30/11/2021	شركة كسب المالية	-	3	4	4	0	0	
4	صندوق كسب المرن للاسهم السعودية مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية (الجمعية العامة العادية)	8/12/2021	شركة كسب المالية	-	4	4	4	0	0	

- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق و

### تحقيق الصندوق لأهدافه

تم استعراض أداء الصندوق كما ناقش الأعضاء الإستراتيجية المتبعة للصندوق وكيفية تطبيقها.

## 3. مدير الصندوق

- اسم وعنوان مدير الصندوق.

يقع مقر شركة كسب المالية الرئيس في مدينة الرياض - حي الواحة ، شارع تركي بن احمد السديري  
رقم المبنى 8848 ، الدور الاول الرياض 11375 ص . ب 395737 هاتف 920000757

- الموقع الالكتروني لمدير الصندوق: [www.kasbcapital.sa](http://www.kasbcapital.sa)
- الموقع الالكتروني للسوق المالية السعودية (تداول): [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)

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

- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

انهى الصندوق العام بصافي قيمة اصول تبلغ 30.9 مليون ريال وقد حقق الصندوق 11.9٪ خلال عام 2020

- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

حقق الصندوق 11.9٪ خلال عام 2020

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

- تغيير في مجلس ادارة الصندوق.
- تعديل عنوان المكتب الرئيسي لمدير الصندوق.

- 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 أخرى و نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

صندوق كسب للمرابحة: 0.5% رسوم ادارية

- 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

## 4. أمين الحفظ

أ. اسم أمين الحفظ:

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

ب. رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية:

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

ج.العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ:

## ○ وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

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

## ○ أقر أمين الحفظ بأن مدير الصندوق قد قام بالآتي:

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

## 5. المحاسب القانوني:

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

## 6. اسم وعنوان المحاسب القانوني:

الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون  
ب. العنوان المسجل وعنوان العميل للمحاسب القانوني  
الرياض ، شارع الملز  
ص.ب: 8306 الرياض 11482  
المملكة العربية السعودية

## ○ يقر المحاسب القانوني بأن:

- القوائم المالية أُعدت 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.

## 7. القوائم المالية:

تتوفر القوائم المالية حسب الطلب و بدون اي مقابل. .

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماری مفتوح)  
(مدار من قبل شركة كسب المالية)  
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
فهرس القوائم المالىة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

رقم الصفحة	المحتويات
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٦-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## "تقرير المراجع المستقل"

إلى السادة حملة الوحدات في صندوق كسب المرن للأسهم السعودية (صندوق استثماري مفتوح)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق كسب المرن للأسهم السعودية (صندوق استثماري مفتوح) - ("الصندوق") المدار من قبل شركه كسب المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى حول القوائم المالية المرفقة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وأدائه المالي وتدفقاته 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.

### أساس الرأي

لقد قمنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملئمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ومتطلبات أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، وهي مسنولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدره الصندوق على الاستمرار في ممارسه اعماله وفقاً لفرض الاستمرارية وعن الإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بفرض الاستمرارية، وتطبيق فرض الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى ادارة الصندوق لتصفية أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي للصندوق.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد تقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملئمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.

- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
  - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لفرض الاستمرارية كأساس في المحاسبة. عندما يكون التطبيق غير ملائم واستخدمت الإدارة أساس بديل للمحاسبة، نستنتج مدى ملائمة استخدام الإدارة لهذا الأساس المحاسبي البديل.
  - تقييم مدى كفاية الإفصاحات التي تصف الأساس البديل للمحاسبة وأسباب تطبيقه. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة.
  - تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، تشمل النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في نظام الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

#### التقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

خلال عمليه المراجعة للقوائم المالية الحالية، لم يتبين لنا مخالفة الصندوق لمتطلبات أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن الخراشي وشركاه

سليمان عبد الله الخراشي  
ترخيص رقم (٩١)



الرياض في :

التاريخ: ٣١ مارس ٢٠٢٢م

الموافق: ٢٨ شعبان ١٤٤٣هـ

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٣١٢,٧٤٢	٣٣٦,٢٦١	٣	النقد وما في حكمه
٣٠,٦٧١,٩٧٩	٢٩,٨٠٨,٩٣٨	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٨,٥٢٨	١٨,٧٥٠	٥	أرصدة مدينة أخرى
-	٨٧٠,٧٩٠	٦	اكتتابات في أسهم
<b>٣١,٠١٣,٢٤٩</b>	<b>٣١,٠٣٤,٧٣٩</b>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
١٤٢,٣٨٨	٣٣,٧٧٥	٧	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٤٢,٣٨٨	٣٣,٧٧٥		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>٣٠,٨٧٠,٨٦١</b>	<b>٣١,٠٠٠,٩٦٤</b>		<b>صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات</b>
٢,٧٧٤,٥٩٢	١,٩٤٩,٤٥٧		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
١١,١٣	١٥,٩		قيمة الوحدة الواحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	الدخل
٢,٩١٢,٧٤٩	٥,٢٢٣,١٠٩		أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٣٧,٥٧٦	٦,٤٥٥,٠٧٧		أرباح بيع أسهم
٨٦٠,٩٢٣	٨٣٥,٥٢٦		توزيعات أرباح
١٠٦,٣٥٣	٥,٢٤٦		إيرادات أخرى
<u>٤,٢١٧,٦٠١</u>	<u>١٢,٥١٨,٩٥٩</u>		دخل الاستثمارات
(٥٩٣,٩٢٥)	(٥٧٠,٢٣٠)	٨	أتعاب الإدارة
(١٨٢,٩١٨)	(٢١٠,١٩٨)	٩	مصروفات عمومية
<u>(٧٧٦,٨٤٣)</u>	<u>(٧٨٠,٤٢٨)</u>		إجمالي المصروفات
٣,٤٤٠,٧٥٨	١١,٧٣٨,٥٣١		الربح للسنة
-			الدخل الشامل الاخر للسنة
<u>٣,٤٤٠,٧٥٨</u>	<u>١١,٧٣٨,٥٣١</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٤٦,٥٨٢,٤٠٩	٣٠,٨٧٠,٨٦١	صافي الموجودات في ١ يناير
٣,٤٤٠,٧٥٨	١١,٧٣٨,٥٣١	صافي الربح للسنة
٣,٩٥١,٩٣٧	١,٢٦١,١٧٣	اصدارات الوحدات خلال السنة
(٢٣,١٠٤,٢٤٣)	(١٢,٨٦٩,٦٠١)	قيمة الوحدات المستردة خلال السنة
٣٠,٨٧٠,٨٦١	٣١,٠٠٠,٩٦٤	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في ٣١ ديسمبر

فيما يلي حركة عدد الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٤,٦٨٤,٩٨٢	٢,٧٧٤,٥٩٢	عدد الوحدات القائمة في ١ يناير
٤٢٧,٤٤١	٨٠,٨٨٩	الوحدات المصدرة خلال السنة
(٢,٣٣٧,٨٣١)	(٩٠٦,٠٢٤)	الوحدات المستردة خلال السنة
٢,٧٧٤,٥٩٢	١,٩٤٩,٤٥٧	الوحدات القائمة في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
		<b>الأنشطة التشغيلية :</b>
٣,٤٤٠,٧٥٨	١١,٧٣٨,٥٣١	صافي الربح
		<b>التغيرات في الأنشطة التشغيلية:</b>
١٥,٨١٢,٤٩٩	٨٦٣,٠٤١	التغير في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٩,٧٧٨)	٩,٧٧٨	أرصدة مدينة أخرى
٩٤,٦٥٠	(١٠٨,٦١٣)	مصروفات مستحقة
١٩,٣٣٨,١٢٩	١٢,٥٠٢,٧٣٧	<b>صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة الاستثمارية:</b>
-	(٨٧٠,٧٩٠)	المدفوع للاكتتاب في أسهم
-	(٨٧٠,٧٩٠)	<b>صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية</b>
		<b>الأنشطة التمويلية:</b>
٣,٩٥١,٩٣٧	١,٢٦١,١٧٣	المحصل من الوحدات المصدرة
(٢٣,١٠٤,٢٤٣)	(١٢,٨٦٩,٦٠١)	قيمة الوحدات المستردة
(١٩,١٥٢,٣٠٦)	(١١,٦٠٨,٤٢٨)	<b>صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية</b>
١٨٥,٨٢٣	٢٣,٥١٩	<b>صافي الزيادة في رصيد النقد وما في حكمه</b>
١٢٦,٩١٩	٣١٢,٧٤٢	رصيد النقد في بداية السنة
٣١٢,٧٤٢	٣٣٦,٢٦١	<b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
**الإيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)**

١ - معلومات عامة

١-١ طبيعة الصندوق

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

عنوان مدير الصندوق هو كالتالي:

كسب المالية

حي الواحة، شارع تركي بن احمد السديري

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 كسب المالية، وتهدف إدارة الصندوق إلى اختيار عدد قليل من الأسهم وإدارتها بطريقة نشطة مع المرونة بغرض تحقيق عوائد للمستثمرين دون الارتباط بمؤشر أو بالأوزان النسبية لمؤشرات السوق كما يمكن لمدير الصندوق استثمار السيولة النقدية الزائدة في الصندوق في أدوات نقدية قصيرة الأجل متوافقة مع المعايير الشرعية لتحسين عائد الصندوق كما أنه لن يتم توزيع ارباح وحدات الصندوق على المشتركين وإنما سيعاد استثمارها مما ينعكس إيجاباً على قيمة وسعر وحدة الصندوق.

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

١-٢ الجهة واللوائح المنظمة

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

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة:

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

١-٢ أسس الأعداد

١-١-٢ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية للصندوق طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢-١-٢ مبدأ التكلفة التاريخية

أعدت القوائم المالية للصندوق طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وعلى أساس مبدأ الاستحقاق، وفرض الاستمرارية كما هو موضح في السياسات المحاسبية

٢-٢ العملات الأجنبية

١-٢-٢ 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.

٢-٢-٢ 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.

٣-٢ الأدوات المالية

١-٣-٢ الموجودات المالية

- التصنيف

لدى الصندوق الموجودات المالية غير المشنقة التالية:

- بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

يعتمد التصنيف على نموذج أعمال الصندوق لإداره الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر من خلال قائمه الأرباح أو الخسائر أو قائمه الدخل الشامل الأخر. بالنسبة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المحتفظ بها لأغراض غير المتاجرة، يعتمد ذلك على ما إذا كان الصندوق قد اختارت بشكل غير قابل للنقض في وقت الإثبات المبدئي أن يتم حساب استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الأرصدة لدى البنوك وأرصدة مدينة أخرى، بينما تتكون المطلوبات المالية من مصروفات مستحقة.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

- الإثبات

عند الإثبات المبدئي، يقيس الصندوق الموجودات المالية بقيمتها العادلة. وفي حالة الموجودات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمه الارباح او الخسائر، تضاف تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء الموجودات المالية. ويتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمه الارباح او الخسائر.

يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة. عندما تقرر إدارة الصندوق عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة على استثمارات حقوق الملكية في قائمه الدخل الشامل الاخر، لا يوجد إعادة تصنيف لاحقه للأرباح أو خسائر القيمة العادلة للربح أو الخسارة بعد استبعاد الاستثمار. يستمر إثبات توزيعات الارباح من هذه الاستثمارات من خلال قائمه الارباح او الخسائر كإيرادات أخرى عندما يصبح للصندوق حق في استلام المدفوعات. يتم قياس خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) في استثمارات حقوق الملكية ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

٢-٣-٢) المطلوبات المالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الشروط التعاقدية للاداء المالية. ويتم إثبات المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم أية تكاليف عائدة مباشرة بتلك المعاملات. وبعد الإثبات المبدئي، تقاس هذه المطلوبات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إلغاء إثبات المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزام المتعلق بالمطلوبات أو إلغائه أو انقضاء أجله. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بناءً على شروط جديدة مختلفة عن السابقة بشكل جوهري أو عندما يتم

تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كامل، تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل بمثابة إلغاء إثبات الالتزام الاصلي وإثبات لالتزام جديد. ويتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية ذات الصلة في الربح أو الخسارة. يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي فقط عندما تصبح الشركة طرفاً في الترتيبات التعاقدية للاداء المالية.

تتكون الموجودات المالية الخاصة بالشركة من الأرصدة لدى البنوك واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ومبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة وأرصدة مدينة أخرى، بينما تتكون المطلوبات المالية من مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة ومصروفات مستحقة.

٢-٣-٣) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بقياس خسائر الانتمانية المتوقعة المتعلقة بموجوداته المالية والمسجلة بالتكلفة المطفأة على أساس استطلاع المستقبل. تعتمد طريقة انخفاض القيمة المطبقة لدى الصندوق على ما إذا كان هناك مخاطر كبيرة وعلي الأخص مخاطر الائتمان.

٢-٤) المقاصة

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويعرض المبلغ بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعند وجود النية للتسوية على أساس الصافي وذلك لبيع الموجودات وتسوية المطلوبات في ان واحد.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٥-٢) 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.

٦-٢) 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 ادناه

(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 تعاقبية 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 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.

٧-٢) 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 على الصندوق.

## صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

### (صندوق استثماري مفتوح)

الإيضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

#### ٨-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

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

## ٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٩-٢ 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 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 على الرغم من الاحتمال الخاص بالتدفق الخارج لأي بند قد يكون صغيراً، إلا أنه من المتوقع أن يكون التدفق الخارج للموارد المطلوب 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.

### ١٠-٢ 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 الايرادات والمصروفات والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من ادارة الصندوق القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ واوقات التدفقات النقدية المستقبلية الناجمة عن اوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في اوضاع وظروف تلك 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 كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١١-٢ 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 ١: أسعار غير معدلة مدرجة في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى ٢: أساليب تقييم أخرى تستعمل مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة التي تكون ملحوظة، بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- المستوى ٣: أساليب تعتمد على توفير مدخلات لا تعتمد على معلومات السوق القابلة للملاحظة ولا يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.

يتم قياس القيمة العادلة لبند الموجودات أو بند المطلوبات باستخدام الافتراضات التي سوف يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير بند الموجودات أو ببند المطلوبات، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون على أساس مصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق مزايا اقتصادية باستخدام بند الموجودات بأعلى وأفضل استخدام له أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق الذي سوف يستخدم بند الموجودات بأعلى وأفضل استخدام له.

١٢-٢ 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 ارباح الاستثمارات بعد أن يعلن حق المساهمين في استلام دفعات الأرباح ويكون هناك احتمالية للحصول على منافع اقتصادية ويمكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق.

١٣-٢ 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.

١٤-٢ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بشكل سنوي أتعاب إدارية بنسبة ١,٧٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق المستثمرة وتستحق الدفع بشكل ربع سنوي لمدير الصندوق.

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
الإيضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أتعاب الحفظ

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بشكل يومي اتعاب الحفظ بنسبة ٠,٠٤٪ من إجمالي قيمة أصول الصندوق المستثمرة وبعده أدنى ٣٧,٥٠٠ ريال سنويا وتستحق الدفع بشكل ربع سنوي.

١٥-٢) 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 / الفترة.

٣- النقد وما في حكمه

٢٠٢٠	٢٠٢١
٢٠,٢٨٤	٢٧٠,٢٧٧
٢٩٢,٤٥٨	٦٥,٩٨٤
٣١٢,٧٤٢	٣٣٦,٢٦١

أرصدة لدى البنوك  
رصيد نقدية لدى شركة الجزيرة كابيتال

٤- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

النسبة	٢٠٢٠		٢٠٢١		
	القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة	القيمة العادلة ريال سعودي	
٪٣٠	٨,٦٩٤,٩٢٦	٧,٦٣١,٥٠٨	٢٨٪	٨,٧٠٩,٧٦٠	مصارف وخدمات مالية
٪٣١	٩,١٩١,٠٤٩	٩,٠٩٠,٠٤١	٢٩٪	٨,٩٢٦,٤٦٩	مواد
٪٠	-	-	٢٪	٦٩٩,٩٧٢	خدمات المستهلك
٪٩	٢,٧١١,١٤٠	١,٦٩٧,٣٠٤	٥٪	١,٦٧١,١٧٦	رعاية صحية
٪٧	٢,٢٠٧,٤٠٣	١,٥٩١,٤٠٢	٥٪	١,٧٠٣,٢٣٩	تجزئة
٪٣	٩٥٩,٥١٦	٦٩٧,١٥٧	١٪	٣٦٧,١٩٢	غذائية وبيع المواد الغذائية بالتجزئة
٪٠	-	-	٥٪	١,٦٩٧,٥٧٧	الاتصالات وتقنية المعلومات
٪١٠	٢,٩١٢,٠٧٠	٢,٩٩٧,٥٧٩	٤٪	١,٣١٦,٢٢٣	الطاقة والمرافق الخدمية
٪٧	٢,١٩٢,١٨٦	١,٩٣٦,٢٥٩	٤٪	١,٢٨٥,٥٣٣	برمجيات
٪٢	٥٨٦,٣٦٥	٦٩٤,٠٨٠	١٪	٤٢١,٩٩٦	تطوير عقاري
-	-	-	٢٪	٦٤٩,١٩٤	النقل
-	-	-	٢٪	٦٨٥,١١٣	سلع رأسمالية
-	-	-	٣٪	٨٥٢,٩٢٤	مالية متنوعة
٪١٠٠	٢٩,٤٥٤,٦٥٥	٢٦,٣٣٥,٣٣٠	٪١٠٠	٢٨,٩٨٦,٣٦٨	إجمالي محفظة الاستثمار
	١,٢١٧,٣٢٤	١,٢٠٤,٨١٦		٨٢٢,٥٧٠	صناديق استثمارية (أطراف ذات علاقة)
	٣٠,٦٧١,٩٧٩	٢٧,٥٤٠,١٤٦		٢٩,٨٠٨,٩٣٨	٢١,٤٥٣,٣٦٦

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

٤- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة):

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٤٦,٤٨٤,٤٧٨	٣٠,٦٧١,٩٧٩	تتمثل حركة الموجودات المالية بالقيمة العادلة فيما يلي:
١٦,١٥٥,٥٦٩	٢٤,٠٢٠,١٨٧	القيمة العادلة في ١ يناير
(٣٤,٨٨٦,٦١٤)	(٣٠,١٠٦,٩٦٧)	إضافات
٢,٩١٨,٥٤٥	٥,٢٢٣,٧٣٨	استبعادات
٣٠,٦٧١,٩٧٩	٢٩,٨٠٨,٩٣٨	التغير في القيمة العادلة
		القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر

٥- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١٨,٧٥٠	١٨,٧٥٠	مصروفات مدفوعة مقدما - اعداد مؤشر استرشادي
٩,٧٧٨	-	توزيعات الأسهم المستحقة
٢٨,٥٢٨	١٨,٧٥٠	

٦- اكتتابات في أسهم

٢٠٢٠	٢٠٢١	
-	٦١,٤٩٠	شركة التقدم العالمية للإتصالات وتقنية المعلومات
-	٣٠٧,٧٠٠	شركة جاهز الدولية لتقنية نظم المعلومات
-	٥٠١,٦٠٠	شركة الوسائل الصناعية
-	٨٧٠,٧٩٠	

٧- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٩٤,٨٤٢	-	أتعاب الإدارة المستحقة
١٩,٧٥٠	١٧,٢٥٠	مصروفات الصندوق الرئيسية المستحقة
١٠,٧٨١	١٠,٨٧٠	أتعاب الحفظ المستحقة على الصندوق
٢,٧٨٩	٥,٦٥٥	مصروفات التطهير المستحقة
١٤,٢٢٦	-	القيمة المضافة المستحقة
١٤٢,٣٨٨	٣٣,٧٧٥	

٨- أتعاب الإدارة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٥٩٣,٩٢٥	٥٧٠,٢٣٠	أتعاب الإدارة - شركة كسب المالية

**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**(صندوق استثماري مفتوح)**  
 الايضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
 (جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

**٩ مصروفات عمومية**

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٥٥,٢٥٠	٥٣,٧٥٠	مصروفات الصندوق
٥,٢٤٩	٥,٧٥٠	مصروفات التداول
٤٩٧	٢٩٠	مصروفات بنكيه
٢,٧٨٩	٢,٨٦٦	مصروفات التطهير
١٨,٧٥٠	١٨,٧٥٠	مصروفات المؤشر
٥٩,٠٩٧	٨٥,٥٧٨	مصروفات القيمة المضافة
٤١,٢٨٤	٤٣,٢١٤	مصروفات اتعاب الحفظ
١٨٢,٩١٨	٢١٠,١٩٨	

**١٠- 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 العمولة.

تتضمن الأدوات المالية المعروضة ضمن قائمة المركز المالي النقد لدى البنوك والاستثمارات 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.

**مخاطر العملة**

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم معاملات الشركة بصورة رئيسة بالريال السعودي والدولار الأمريكي. ونظراً لارتباط الريال السعودي بالدولار الأمريكي فإن الشركة لا تتعرض لمخاطر عملات أجنبية من هذه المعاملات.

**مخاطر أسعار العملات**

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

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
(صندوق استثماري مفتوح)  
الإيضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

١٠- إدارة المخاطر (تتمة):

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداه مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الشركة تركيز هام لمخاطر الائتمان. يتم إيداع النقد لدى بنوك ذوي تصنيف ائتماني مرتفع. تقيد الذمم المدينة بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، إن وجدت.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية، من خلال تسهيلات ائتمانية، لمقابلة أية التزامات مستقبلية. تشمل الأدوات المالية موجودة مالية تتألف موجودات الصندوق المالية من النقد لدى البنوك واستثمارات في صناديق مريحة إن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

١١- آثار انتشار فيروس كورونا (كوفيد ١٩)

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

١٢- أيام التقييم

تقيم وحدات الصندوق مرتين في الأسبوع كل إثنين وأربعاء من كل شهر ميلادي ويعلن عنها في يوم العمل التالي.