



# صندوق قيمة لأسواق النقد التقرير السنوي لسنة 2024م



## أ. معلومات صندوق الاستثمار

### • اسم صندوق الاستثمار

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق عام مفتوح)

### • أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى تنمية أموال المشتركين على المدى القصير مع المحافظة على رأس المال بالدخول في إستثمارات قليلة المخاطر من خلال الاستثمار في أدوات اسواق النقد مثل المراجحة قصيرة الأجل وعقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الاسلامية والصكوك والاستثمار في وحدات صناديق السيولة والمراجحة واسواق النقد المطروحة طرأ عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، والتي تتوافق مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة قيمة المالية، سيتم الإستثمار في:

- أدوات اسواق النقد مثل المراجحة قصيرة الأجل وعقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الاسلامية مع الاطراف النظيرة في دول مجلس التعاون الخليجي التي ينظمها/يرخصها البنك المركزي السعودي او غيرها من السلطات المختصة ذات الطبيعة المماثلة في سلطات قضائية اخرى بعملات دول مجلس التعاون الخليجي، الدولار الامريكي او غيرها.
- الصكوك و يستثمر الصندوق في الصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي لمصدر الصكوك: ستاندرد آند بورز -BBB، موديز -BAA3، فيتش . -BBB ويستثنى من ذلك الصكوك المصدرة من جهات حكومية أو شبه حكومية لدول مجلس التعاون الخليجي حيث يتم الاخذ بعين الاعتبار تصنيف المصدر بدل من تصنيف الاصدار عندما يتم تصنيف كليهما كوحدين منفصلتين. من الممكن أن يستثمر الصندوق بحد أقصى 10% من إجمالي قيمة الصكوك في الصندوق في إصدارات صكوك ليس لديها تصنيف ائتماني من قبل شركات التصنيف الائتماني، وفقا لضوابط السياسة الداخلية المتبعة للمخاطر والتي يتم اختيارها على أساس التقييم الداخلي لمدير الصندوق والتي تأخذ في الاعتبار على سبيل المثال لا الحصر تقييم الجدارة الائتمانية للمصدر، معدل ال ربح (العائد)، الهامش النسبي، الربحية المستمرة للمصدر، مدة الصك، والفترة الزمنية حتى تاريخ الاستحقاق . ج الاستثمار في وحدات صناديق السيولة - والمراجحة واسواق النقد المطروحة طرأ عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية. على ان تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة قيمة المالية و يقوم مدير الصندوق بعمل مسح سوقي لعوائد الصناديق واختيار الصناديق بناء على العائد ومرونة الاشتراك والاسترداد وحجم الصندوق نسبيا. و سيتبع في الصندوق استراتيجية التنوع لتقليل المخاطر كما سيتم مقارنة الأداء بالفائدة على الريال السعودي لثلاثة أشهر بين البنوك. كما سيقوم مدير الصندوق بالإقتراض لمصلحة الصندوق بما لا يزيد عن 10 % من إجمالي قيمة الصندوق متى ما دعت الحاجة إلى ذلك.
- ويمكن تلخيص استثمارات الصندوق كالتالي كنسبة من إجمالي قيمة اصول الصندوق:

| نوع الاستثمار                                                                     | الحد الأدنى | الحد الأعلى |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| المراجحة قصيرة الأجل وعقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الاسلامية | 0%          | 100%        |
| الصكوك                                                                            | 0%          | 45%         |
| وحدات صناديق السيولة والمراجحة واسواق النقد                                       | 0%          | 50%         |

• سياسة توزيع الدخل والأرباح  
لن يتم توزيع ارباح وحدات الصندوق على المشتركين

• تقارير مدير الصندوق  
تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

• وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق  
سايبور معدل الفائدة على الريال بين البنوك لثلاثة أشهر والذي تعلن عنه ساما.

## 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  | 11.98     | 11.48    |
| 2023  | 11.47     | 11.00    |
| 2022  | 11.00     | 10.86    |
| 2021  | 10.86     | 10.80    |
| 2020  | 10.80     | 10.73    |
| 2019  | 10.56     | 10.73    |
| 2018  | 10.56     | 10.42    |
| 2017  | 10.42     | 10.35    |
| 2016  | 10.35     | 10.27    |
| 2015  | 10.27     | 10.25    |
| 2014  | 10.25     | 10.22    |
| 2013  | 10.22     | 10.20    |
| 2012  | 10.18     | 10.12    |
| 2011  | 10.15     | 10.11    |

• 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<br>الصندوق | سعر الوحدة |
|-------|---------------------------|------------|
| 2024  | 13,356,195.64             | 11.98      |
| 2023  | 8,927,506.00              | 11.47      |
| 2022  | 13,442,460.00             | 11.01      |
| 2021  | 8,562,890.00              | 10.86      |
| 2020  | 10,162,880.00             | 10.85      |
| 2019  | 8,440,550.00              | 10.73      |
| 2018  | 25,282,050.00             | 10.56      |
| 2017  | 16,608,380.00             | 10.41      |
| 2016  | 30,709,770.00             | 10.34      |
| 2015  | 103,147,160.00            | 10.28      |
| 2014  | 130,296,800.00            | 10.25      |
| 2013  | 98,439,110.00             | 10.24      |
| 2012  | 73,394,380.00             | 10.18      |
| 2011  | 100,752,070.00            | 10.13      |

• د. عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

| السنة | عدد الوحدات   |
|-------|---------------|
| 2024  | 1,115,286.75  |
| 2023  | 778,041.64    |
| 2022  | 1,221,471     |
| 2021  | 788,555.20    |
| 2020  | 936,682.26    |
| 2019  | 786,400.90    |
| 2018  | 2,394,388.30  |
| 2017  | 1,594,683.42  |
| 2016  | 2,970,172.67  |
| 2015  | 10,037,367.07 |
| 2014  | 12,709,519.83 |
| 2013  | 9,617,229.29  |
| 2012  | 7,207,249.08  |
| 2011  | 9,950,699.33  |

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

لا ينطبق على الصندوق

• و. نسبة المصروفات

0.83%

• ز. نسبة الاصول المقرضة من اجمالي قيمة الاصول

لا يوجد

• ح. نتائج مقارنة المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

| المدة        | سنة    | ثلاث سنوات | خمس سنوات | منذ الاطلاق |
|--------------|--------|------------|-----------|-------------|
| أداء الصندوق | 4.44%  | 10.28%     | 11.58%    | 19.76%      |
| أداء المؤشر  | 5.97%  | 10.07%     | 14.31%    | 26.92%      |
| التباين      | -1.53% | 0.21%      | -2.73%    | -7.16%      |

## 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 | 4.44% | 10.28%     | 11.58%    | 19.76%      |

- أ. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس)
- ج. جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحمّلها 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 (لايوجد اي إعفاءات).

| المصاريف                  | نسبة من إجمالي أصول الصندوق | المصروف الفعلي بالريال |
|---------------------------|-----------------------------|------------------------|
| مصاريف رسوم تداول         | 0.04%                       | 5,671                  |
| أتعاب التدقيق             | 0.22%                       | 28,750                 |
| أتعاب مجلس الإدارة        | 0.08%                       | 10,474                 |
| أتعاب الهيئة الشرعية      | 0.09%                       | 11,604                 |
| مصاريف الحفظ              | 0.01%                       | 1,159                  |
| مصاريف هيئة السوق المالية | 0.11%                       | 15,000                 |
| مصروفات القيمة المضافة    | 0.04%                       | 5,058                  |
| الاجمالي                  | 0.25%                       | 33,726                 |
| الاجمالي                  | 0.83%                       | 111,442.51             |

| السنة | العائد |
|-------|--------|
| 2024  | 4.44%  |
| 2023  | 4.27%  |
| 2022  | 1.35%  |
| 2021  | 0.08%  |
| 2020  | 1.09%  |
| 2019  | 1.65%  |
| 2018  | 1.38%  |
| 2017  | 0.73%  |
| 2016  | 0.61%  |
| 2015  | 0.24%  |
| 2014  | 0.16%  |
| 2013  | 0.51%  |
| 2012  | 0.58%  |
| 2011  | 0.20%  |

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

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

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



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

لا يوجد

#### 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 المحيميد (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. اضافة 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 عبد الفتاح (عضو غير مستقل)

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

- الدكتور / عدنان فضل أبو الهيجاء (عضو مستقل)

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

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

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

## • أدوار ومسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (13) من لائحة صناديق الاستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.
- التأكد من اكتمال والالتزام بشروط 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 (10.000 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 جوهرية 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. احمد مجدي عبد الفتاح        | عضو غير مستقل                    | عضو غير مستقل        | عضو غير مستقل               |
| د. عدنان فضل أبو الهيجاء       | عضو مستقل                        | عضو مستقل            | عضو مستقل                   |
| د. أحمد بن عبد الكريم المحيميد | عضو مستقل                        | عضو مستقل            | عضو مستقل                   |

كما يشغل العضو د. أحمد بن عبد الكريم المحيبي 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 يارد 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 البرموك 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](http://valuecapital.sa) الموقع الالكتروني للسوق المالية السعودية (تداول): [www.tadawul.com.sa](http://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 أصول تبلغ 13.3 مليون ريال وقد حقق الصندوق 4.44 % خلال عام 2024م

### 4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة حقق الصندوق 4.44 % خلال عام 2024م

### 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 تُمكّن 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

| اسم الصندوق                      | القيمة كما في 31/12/2023 | رسوم الإدارة | القيمة    |
|----------------------------------|--------------------------|--------------|-----------|
| صندوق الجزيرة للمرابحة           | 121,283.87               | 0.75%        | 909.63    |
| صندوق الاستثمار كابيتال للمرابحة | 2,060,045.28             | 0.50%        | 10,300.23 |
| صندوق الأهلي السنبلة بالريال     | 2,170,104.77             | 0.75%        | 16,275.79 |
| صندوق ألفا للمرابحة              | 2,170,677.92             | 0.45%        | 9,768.05  |

8.العمولات 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.نسبة المصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها  
( حيث ينطبق )  
نسبه المصروفات للصندوق نفسه هي :0.83%  
المتوسط المرجح لنسبه مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها: 0.28%

## 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 امين 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.

## هـ. مشغل الصندوق

### • اسم وعنوان مدير 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 اي مقابل.



قيمة المالية  
Value Capital



**صندوق قيمة لأسواق النقد**  
**(صندوق كسب لأسواق النقد سابقا)**  
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 لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد سابقا)  
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية  
المدار من قبل شركة قيمة المالية  
فهرس القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

| 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                                            | ٢٤-٧       |

## تقرير المراجع المستقل

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

(٢/١)

### الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق قيمة لأسواق النقد ("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 وآداب 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 المسؤولون 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 يمكن التوقع 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:

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمه)

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



الرياض: ٢٥ رمضان ١٤٤٦ هـ  
الموافق: ٢٥ مارس ٢٠٢٥ م

PKF Al Bassam  
Chartered accountants

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد 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                                            |
|------------------|------------------|-------|------------------------------------------------------|
| ٢,١٢٤,٥٤٦        | ٦,٣٢٣,٦٦١        | ٦     | نقد وما يعادله                                       |
| ٢,٧٨٩,٧٢٥        | ٧,٠٤٥,٦٣٥        | ٧     | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| ٥٧,٢٤٨           | ١٨,٣٢٩           | ٩     | مصرفات مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى                  |
| ٤,٠٠٠,٠٠٠        | -                | ٨     | استثمارات بالتكلفة المطفأة                           |
| ٨,٩٧١,٥١٩        | ١٣,٣٨٧,٦٢٥       |       | إجمالي الموجودات                                     |
|                  |                  |       | المطلوبات                                            |
| ٤٠,٩٨٣           | ٢٧,٤٠٦           | ١٠    | مصرفات مستحقة وضم دائنة أخرى                         |
| ٢,٥٥٥            | ٤,١٧٩            | ١١    | اتعاب إدارة مستحقة                                   |
| ٤٣,٥٣٨           | ٣١,٥٨٥           |       | إجمالي المطلوبات                                     |
| ٨,٩٢٧,٩٨١        | ١٣,٣٥٦,٠٤٠       |       | صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات                 |
| ٧٧٨,٠٤١          | ١,١١٥,٢٨٦        |       | عدد الوحدات القائمة (وحدة)                           |
| ١١,٤٧            | ١١,٩٨            |       | قيمة الوحدة الواحدة (ريال سعودي)                     |

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد 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)

| السنة المالية المنتهية في |                  | إيضاح |                                                                               |
|---------------------------|------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م          | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م |       |                                                                               |
| العوائد من الاستثمارات    |                  |       |                                                                               |
| ١٠٩,٣١٧                   | ٦١,١٥٠           |       | أرباح محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر     |
| ١١٠,٧٤٥                   | ٢٤١,٨٣٥          | ٧     | أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| -                         | ٢٢,١٥٤           |       | توزيعات الارباح                                                               |
| ٢٩٠,٤٢٨                   | ٢٦٧,٧٦٣          |       | إيرادات أخرى                                                                  |
| ٥١٠,٤٩٠                   | ٥٩٢,٩٠٢          |       |                                                                               |
| المصروفات                 |                  |       |                                                                               |
| (٣٠,١٠٥)                  | (٣٣,٧١٩)         | ١١    | أتعاب الإدارة                                                                 |
| (٦٣,٤٠٨)                  | (٦٨,١٣٢)         | ١٢    | مصروفات أخرى                                                                  |
| (٩٣,٥١٣)                  | (١٠١,٨٥١)        |       |                                                                               |
| ٤١٦,٩٧٧                   | ٤٩١,٠٥١          |       | صافي الدخل للسنة                                                              |
| -                         | -                |       | الدخل الشامل الآخر للسنة                                                      |
| ٤١٦,٩٧٧                   | ٤٩١,٠٥١          |       | إجمالي الدخل الشامل للسنة                                                     |

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد سابقاً)  
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية  
المدار من قبل شركة قيمة المالية  
إيضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

| السنة المالية المنتهية في |                  |                                                                          |
|---------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م          | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م |                                                                          |
| ١٣,٤٤٢,٤٦٠                | ٨,٩٢٧,٩٨١        | صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة |
| ٤١٦,٩٧٧                   | ٤٩١,٠٥١          | إجمالي الدخل الشامل للسنة                                                |
| ٥٠٤,٣١٢                   | ٧,٤٣٣,٠٠٠        | إصدارات الوحدات خلال السنة                                               |
| (٥,٤٣٥,٧٦٨)               | (٣,٤٩٥,٩٩٢)      | الوحدات المستردة خلال السنة                                              |
| ٨,٩٢٧,٩٨١                 | ١٣,٣٥٦,٠٤٠       | صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة |

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

| للسنة المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢٣ م | للسنة المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢٤ م |                                |
|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| عدد الوحدات                           | عدد الوحدات                           |                                |
| ١,٢٢١,٤٧١                             | ٧٧٨,٠٤١                               | عدد الوحدات القائمة في ١ يناير |
| ٤٥,٧٥٣                                | ٦٣٣,٦٨٥                               | الوحدات المصدرة خلال السنة     |
| (٤٨٩,١٨٣)                             | (٢٩٦,٤٤٠)                             | الوحدات المستردة خلال السنة    |
| ٧٧٨,٠٤١                               | ١,١١٥,٢٨٦                             | الوحدات القائمة في ٣١ ديسمبر   |

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد سابقاً)  
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية  
المدار من قبل شركة قيمة المالية  
إيضاحات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م | إيضاح |                                                                                 |
|------------------|------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                  |                  |       | الأنشطة التشغيلية :                                                             |
| ٤١٦,٩٧٧          | ٤٩١,٠٥١          |       | صافي الربح للسنة                                                                |
|                  |                  |       | تعديلات لتسوية صافي الربح للسنة:                                                |
| (١١٠,٧٤٥)        | (٢٤١,٨٣٥)        | ٧     | أرباح غير محققة بالاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
|                  |                  |       | التغيرات في الأنشطة التشغيلية:                                                  |
| ٤,٧١٦,٤٧٠        | (٤,٠١٤,٠٧٥)      | ٧     | الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر                  |
| -                | ٤,٠٠٠,٠٠٠        | ٨     | استثمارات بالتكلفة المطفأة                                                      |
| (٢٨,٣٠١)         | ١,٦٢٤            | ١١    | اتعاب إدارة مستحقة                                                              |
| (٧,٣٦٧)          | ٣٨,٩١٩           | ٩     | مصروفات مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى                                           |
| ١٩,٦٤٦           | (١٣,٥٧٧)         | ١٠    | مصروفات مستحقة ودمم دائنة أخرى                                                  |
| ٥,٠٠٦,٦٨٠        | ٢٦٢,١٠٧          |       | التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية                  |
|                  |                  |       | الأنشطة التمويلية:                                                              |
| ٥٠٤,٣١٢          | ٧,٤٣٣,٠٠٠        |       | المتحصلات من اصدار الوحدات                                                      |
| (٥,٤٣٥,٧٦٨)      | (٣,٤٩٥,٩٩٢)      |       | مدفوعات الوحدات المستردة                                                        |
| (٤,٩٣١,٤٥٦)      | ٣,٩٣٧,٠٠٨        |       | التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية                  |
| ٧٥,٢٢٤           | ٤,١٩٩,١١٥        |       | صافي الزيادة في رصيد النقد وما يعادله                                           |
| ٢,٠٤٩,٣٢٢        | ٢,١٢٤,٥٤٦        |       | رصيد النقد وما يعادله في بداية السنة                                            |
| ٢,١٢٤,٥٤٦        | ٦,٣٢٣,٦٦١        |       | النقد وما يعادله في نهاية السنة                                                 |

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد سابقاً)

صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية

المدار من قبل شركة قيمة المالية

ايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

### ١ - الصندوق وانشطته

صندوق قيمة لأسواق النقد ("الصندوق")، صندوق أسواق نقد عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية، تمت موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق وطرح وحداته طرماً عاماً بتاريخ ٢ نوفمبر ٢٠٠٨م، مع ضرورة الالتزام بالأحكام ذات العلاقة من نظام السوق المالية ولائحة صناديق الاستثمار واللوائح التنفيذية الأخرى.

شركة قيمة المالية هي مدير الصندوق ("مدير الصندوق") لصندوق قيمة لأسواق النقد ("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.

عنوان مدير الصندوق هو كالتالي:

قيمة المالية

حي النفل

صندوق بريد ٣٩٥٧٣٧

الرياض ١١٣٧٥

المملكة العربية السعودية

يهدف الصندوق إلى تنمية أموال المشتركين على المدى القصير مع المحافظة على رأس المال بالدخول في استثمارات قليلة المخاطر من خلال الاستثمار في أدوات اسواق النقد مثل المراجبات قصيرة الاجل وعقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الإسلامية والصكوك والاستثمار في وحدات صناديق السيولة والمراجبة وأسواق النقد المطروحة طرماً عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، والتي تتوافق مع ضوابط الشريعة المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة قيمة المالية.

### سياسة تركيز الاستثمارات:

أدوات اسواق النقد مثل المراجبات قصيرة الأجل وعقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الإسلامية مع الاطراف النظيرة في دول مجلس التعاون الخليجي التي ينظمها / يرخصها البنك المركزي السعودي او غيرها من السلطات المختصة ذات الطبيعة المماثلة في سلطات قضائية اخرى بعملات دول مجلس التعاون الخليجي الدولار الامريكي او غيرها.

الصكوك ويستثمر الصندوق في الصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من ثالث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي لمصدر الصكوك ستاندرد آند بورز -BBB- ، موديز Baa٣ ، فيتش -BBB- ويستثنى من ذلك الصكوك المصدرة من جهات حكومية أو شبه حكومية لدول مجلس التعاون الخليجي حيث يتم الاخذ بعين الاعتبار تصنيف المصدر بدل من تصنيف الاصدار عندما يتم تصنيف كلهما كوحدين منفصلتين من الممكن أن يستثمر الصندوق بحد أقصى ٢٠% من اجمالي قيمة الصكوك في الصندوق في إصدارات صكوك ليس لديها تصنيف ائتماني من قبل شركات التصنيف الائتماني، وفقاً لضوابط السياسة الداخلية المتبعة للمخاطر والتي يتم اختيارها على أساس التقييم الداخلي لمدير الصندوق والتي تأخذ في الاعتبار على سبيل المثال لا الحصر تقييم الجدارة الائتمانية للمصدر ، معدل الربح (العائد)، الهامش النسبي، الربحية المستمرة للمصدر، مدة الصك، والفترة الزمنية حتى تاريخ الاستحقاق. الاستثمار في وحدات صناديق السيولة والمراجبة واسواق النقد المطروحة طرماً عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية. على ان تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة قيمة المالية ويقوم مدير الصندوق بعمل مسح سوقي لعوائد الصناديق واختيار الصناديق بناءً على العائد ومرونة الاشتراك والاسترداد وحجم الصندوق الافضل نسبياً. وسيتبع في الصندوق استراتيجية التنويع لتقليل المخاطر كما سيتم مقارنة الأداء بالقائدة على الريال السعودي لثلاثة أشهر بين البنوك، كما سيقوم مدير الصندوق بالاقتراض لمصلحة الصندوق بما لا يزيد عن ١٠% من إجمالي قيمة الصندوق متى ما دعت الحاجة إلى ذلك.

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

## صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد 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)

### ١ - الصندوق وانشطته (تتمة)

| نوع الإستثمار                                                                      | الحد الأدنى | الحد الأعلى |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| المراجحات قصيرة الاجل وعقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الاسلامية | %٠          | %١٠٠        |
| الصكوك                                                                             | %٠          | %٤٥         |
| وحدات صناديق السيولة والمرابحة واسواق النقد                                        | %٠          | %٥٠         |

### ٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها يبدأ سريان اللائحة المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

### ٣ - أسس الاعداد

#### ٣-١ 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. 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.

#### ٣-٢ أساس القياس

أعدت القوائم المالية للصندوق طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وعلى اساس مبدأ الاستحقاق باستثناء الإستثمارات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر، ومفهوم الاستمرارية كما هو موضح في السياسات المحاسبية.

#### ٣-٣ 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 الدخل الشامل. يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بكافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول؛ أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تتطلب إيصال هذه الموجودات ضمن إطار زمني تنص عليه الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق. يتم الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.



## صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد سابقا)

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 المحاسبية 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

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها ضمن القوائم المالية السنوية للصندوق عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ومع ذلك، كان هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات تطبق لأول مرة خلال العام ٢٠٢٤م، ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق. وهناك عدد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق. كما ينوي الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، بحسب مقتضى الحال.

#### المعايير والتفسيرات الجديدة المعدلة

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

#### ٤-١-١ التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤م:

| ملخص التعديلات                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | ساري المفعول من<br>الفترة المحاسبية التي<br>تبدأ في أو بعد | الوصف                                       | التعديلات على<br>المعايير                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 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 الإلتزام على تصنيفه.            | ١ يناير ٢٠٢٤                                               | تصنيف الإلتزامات إلى متداولة أو غير متداولة | معيار المحاسبة الدولي رقم ١                                      |
| 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. | ١ يناير ٢٠٢٤                                               | عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار         | المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦                             |
| 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.                                                                                                                    | ١ يناير ٢٠٢٤                                               | ترتيبات تمويل الموردين                      | معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ |

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد سابقا)

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 المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)

٤-١-٢ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم يبدأ سريانها بعد

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

| التعديلات على المعايير                                                                                                                                                                                                                                   | الوصف                                        | الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد | ملخص التعديلات                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| معايير المحاسبة الدولية 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 الإقرار ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الإقرار بها في تاريخ التسوية، مع استثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الموجودات والمطلوبات المالية التي تستوفي شروط الاستثناء الجديد، يسمح الاستثناء الجديد بإلغاء الإقرار 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. |                                              |                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩                                                                                                                                                                                                                     | المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة | ١ يناير ٢٠٢٧                         | 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 للقوائم والأرباح في بيان التدفقات النقدية. يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي.                                                                                                                                                                         |
| تكون الشركة التابعة مؤهلة عندما تقوم الشركة الأم النهائية بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للإستخدام العام وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.                                                                                                           |                                              |                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد 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 المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)

٤-١-٢ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم يبدأ سريانها بعد (تتمة)

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 الأولى.

٤-٢ الأدوات المالية

٤-٢-١ الإثبات الأولى والقياس

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام المتعاقد عليها فيما يخص الأداة.

في عند إثبات الموجودات أو المطلوبات المالية البدائية، فإن الصندوق يقوم بقياسها بقيمتها العادلة بعد إضافة أو خصم تكاليف المعاملات الإضافية المرتبطة مباشرة بعملية شراء الموجودات أو المطلوبات المالية أو إصدارها، مثل الرسوم والعمولات، وذلك في حالة الموجودات أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما يتم إدراج تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف ضمن قائمة الدخل الشامل. مباشرة بعد الإثبات، كما يتم إثبات بمخصص الخسائر الانتمانية المتوقعة، إن وجد، للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وقد يؤدي إلى تسجيل الخسارة المحاسبية ضمن قائمة الدخل الشامل عندما يكون الأصل مُضاف حديثاً.

٤, ٢, ٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية

عند الإثبات الأولى، يصنف الصندوق موجوداته المالية إما مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات بالتكلفة المطفأة وإذا لم تكن مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكانت قد استوفى الشرطين التاليين:

- الأصل محتفظ به كنموذج أعمال لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها و
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية تمثل في دفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ القائم فقط

الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

: يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: وإذا لم تكن مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكانت قد استوفى الشرطين التاليين:

- الأصل محتفظ به لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الموجودات المالية. و
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية تمثل في دفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ القائم فقط.
- وعند الإثبات الأولى للأدوات المالية في حقوق الملكية غير محتفظ به لغرض متاجرة، فإنه يجوز لمدير الصندوق أن يختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم إجراء هذه الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

جميع الموجودات المالية الغير مصنفة سواء (بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد 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 المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)

٢-٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢,٢,٤ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

يصنّف الصندوق موجوداته المالية إما بمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن متطلبات التصنيف الخاصة بأدوات الدين مبينة أدناه.

## أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف الالتزام المالي من وجهة نظر المٌصدر، مثل عقود المراهجة والصكوك. ويعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج عمل الصندوق لإدارة الموجودات.
- خصائص التدفقات النقدية للأصل

وبناءً على هذه العوامل، يصنّف الصندوق أدوات الدين في واحدة من فئات القياس الثلاث التالية:

**التكلفة المطفأة:** يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها والتي تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والربح عليه فقط، بالتكلفة المطفأة، وذلك لتلك الموجودات التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بأي مخصص خسائر انتمائية متوقعة يتم تحديدها بقياسها كما هو مبين في إيضاح ٢,٣. يتم إثبات الأرباح المحققة من هذه الموجودات المالية ضمن قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

**القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كانت التدفقات النقدية عنها لا تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية أو تحصيلها وبيع الأصل.

ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، وذلك في الفترة التي نشأت فيها. كما يتم عرض الأرباح أو الخسائر من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لم يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، بشكل منفصل عن الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". أما الأرباح المكتسبة من هذه الموجودات المالية فيتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

**نموذج الأعمال:** يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للموجودات من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وأيضاً التدفقات النقدية من بيع الموجودات. وإذا لم ينطبق أي من هذين الشرطين (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية بغرض المتاجرة) ، فإنه يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من "نموذج أعمال آخر" وثقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الحالات السابقة عن كيفية تحصيل التدفقات النقدية من هذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً ورفع تقارير بذلك لكبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين.

يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية بغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يتوافر دليل على وجود نمط فعلي حديث لتحقيق الأرباح منها على المدى القصير. وهذه الأوراق المالية يتم تصنيفها ضمن "نموذج أعمال آخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد 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 المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)

٢-٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢,٢,٤ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

**مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه:** عندما يكون نموذج الأعمال بهدف الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها أو لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الأصل، فإن الصندوق يقوم بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية من الأدوات المالية تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط (اختبار "دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه"). وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقد عليها تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، أي أن الفائدة يشمل فقط المبلغ مقابل القيمة الزمنية.

للموارد، ومخاطر الائتمان، وغيرها من مخاطر الإقراض الأساسي الأخرى، وما إذا كان هامش الربح يتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي. وعندما تنطوي الشروط المتعاقد عليها على مخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، فإنه يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة بقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### أدوات حقوق الملكية

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

يقوم الصندوق بتصنيف أدواته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقيس الصندوق لاحقاً جميع الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق تصنيف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبشكل بشكل لا رجعة فيه، وذلك منذ إثباتها في البداية. وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك في حالة الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة.

عند استخدام هذا الخيار، فإنه يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل أرباح الأسهم عائداً على هذه الاستثمارات، فإنه يستمر إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

#### ٣,٢,٤ إلغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي (أو، حسب الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عندما ينتهي الحق في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو تحمّل التزام بسداد كامل التدفقات النقدية المحصلة إلى طرف آخر دون تأخير جوهري وبموجب ترتيب تحصيل وسداد، وقد قام الصندوق بالتالي:

- (أ) يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل؛ أو
- (ب) لا يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها، بل ويقوم بتحويل التحكم في الأصل.

عندما ينقل الصندوق حقه في استلام التدفقات النقدية من أصل (أو يدخل في ترتيب تمرير) ولا يحول أو يحتفظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومنافع الأصل ولا ينقل السيطرة على الأصل، فإنه يتم إثبات بالأصل إلى حد مشاركة الصندوق المستمرة في الأصل. وفي هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضاً بالتزامات مرتبطة. ويتم قياس الأصل المحول والتزامات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والتزامات التي يحتفظ بها الصندوق. يلغي الصندوق الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الإلغاء من الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

#### ٤,٢,٤ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يعترف الصندوق بمخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة واستثمارات المُدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وقياس الصندوق مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً:

- الموجودات المالية التي تم تحديد أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير المالي؛ و

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد 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 المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)

٢-٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٢,٤ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

- الموجودات المالية الأخرى التي لم تزد فيها مخاطر الائتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأصل) بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى لها.

#### الزيادة الجوهرية لمخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بأصل مالي قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولى وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، يأخذ الصندوق في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. ويتضمن هذا

كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة السابقة للصندوق وتقييم الائتمان المعلوم بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

ويُفترض الصندوق أن مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل جوهري إذا تجاوز تاريخ الاستحقاق أكثر من ٣٠ يوماً. أحد المؤشرات الكمية الرئيسية التي يستخدمها الصندوق هو التخفيض النسبي للتصنيف الداخلي للمقترض وبالتالي التغيير الناتج في احتمالية التخلف عن السداد.

٤,٢,٥ المطلوبات المالية

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

٤,٢,٦ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانوناً يستوجب مقاصة المبالغ وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في الوقت ذاته.

ولا يكون هذا هو الحال عموماً مع اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتم عرض أحد أطراف الاتفاقية الافتراضية والموجودات 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 المبقاة الناتجة عن نشاط الصندوق. وتصنف حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كحقوق ملكية وتصنف الوحدات القابلة للاسترداد كحقوق ملكية كما هو مبين أدناه:

(١) الوحدات القابلة للاسترداد

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

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



## صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد 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 المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)

#### ٤-٤ حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات (تتمة)

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 شركة 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.

#### 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 المؤداة 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 علي 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 علي الرغم من الاحتمال الخاص بالتدفق الخارج لأي بند قد يكون صغيراً، إلا أنه من المتوقع أن يكون التدفق الخارج للموارد مطلوب لتسوية كافة عناصر الالتزام. عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود هاماً، فإن قيمة المخصص هي القيمة الحالية للتدفقات المتوقعة أن يتم طلبها لتسوية الالتزام باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة الدفترية للمخصص من فترة لأخرى لتعكس مرور الوقت كتكلفة اقتراض في قائمة الأرباح أو الخسائر.

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد 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 المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)

#### ٤-٨ 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:

- أوراق مالية تحفظ إلى تاريخ الاستحقاق: وتشمل الصكوك حيث تظهر في قائمة المركز المالي على أساس التكلفة المعدلة بمقدار الاستنفاد في العلاوة أو الخصم.
- أوراق مالية للإتجار: وتشمل صناديق وعقود المراجعة والمضاربة حيث تظهر في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة لها والتي يتم تحديدها من قبل الجهات التي تدير هذه الاستثمارات ويتم تسجيل مكاسب أو خسائر التقييم غير المحقق من تلك الاستثمارات في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

#### ٤-٩ إثبات 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.

#### ٤,٩,١ 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 بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفائدة وتوزيعات الأرباح.

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).

#### ٤,٩,٢ دخل العمليات الخاصة

يتكون دخل العمليات الخاصة المعروض ضمن قائمة الدخل الشامل من عمليات على الموجودات المالية مقاسة بالتكلفة المطفأة المحسوبة على أساس العائد الفعلي.

"معدل العائد الفعلي" هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة والمتحصلات خلال العمر المتوقع للأداة المالية:

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

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد سابقا)

صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية

المدار من قبل شركة قيمة المالية

ايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)

٤-٩ إثبات الإيراد (تتمة)

٤,٩,٣ دخل توزيعات الأرباح

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

٤-١٠ 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.

٤-١١ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بشكل سنوي أتعاب إدارية بنسبة ٠,٣% (تم تعديلها من ٠,٥% في ٢٠٢٢/٣/١) من إجمالي قيمة أصول الصندوق المستثمرة وتستحق الدفع بشكل شهري لمدير الصندوق.

أتعاب الحفظ

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بشكل يومي أتعاب الحفظ بنسبة ٠,٠٠٤% من إجمالي قيمة أصول الصندوق المستثمرة وتستحق الدفع بشكل ربع سنوي.

٤-١٢ 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.

٤-١٣ 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.

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).

٥ - 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.

## صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد سابقا)

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)

### ٥- الاجتهادات والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 توضيحا لأهم التقديرات وحالات عدم التأكد والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها أثر هام على المبالغ الظاهرة في القوائم المالية، والتي تم إدراجها في الإيضاحات.

### القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات

القيمة العادلة هو المبلغ الذي يتم استلامه عند بيع إحدى الموجودات أو دفعه لتحويل إحدى المطلوبات في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والكشف عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أسلوب التقييم:

- المستوى 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.

### ٦- نقد وما يعادله

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م |                                                  |
|-----------------|-----------------|--------------------------------------------------|
| ٨,١١٣           | ١,٦٣٦,١٢٩       | نقد لدى البنوك                                   |
| ١٠٣,٣٢٥         | ٩٧,٠٨٠          | رصيد نقدية لدى شركة الجزيرة كابيتال (أمين الحفظ) |
| ٢,٠٠٠,٠٠٠       | ٤,٥٤٩,٢٣٥       | وديعة - ثلاثة أشهر*                              |
| ١٣,١٠٨          | ٤١,٢١٧          | دخل عمولات خاصة مستحقة*                          |
| ٢,١٢٤,٥٤٦       | ٦,٣٢٣,٦٦١       |                                                  |

\*هي ودائع لأجل تكون مستحقة خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإقضاء الفعلي وبمعدل عمولة يتراوح بين ١٠,٥% الي ٤٠,٥% سنويا (٢٠٢٣): ٩٥١,٥% الي ٦,٠٥%).

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد سابقا)

صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية

المدار من قبل شركة قيمة المالية

ايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

#### ٧- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتمثل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في أدوات حقوق ملكية وأدوات دين مدرجة في السوق السعودي وهي كما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م |                        |
|-----------------|-----------------|------------------------|
| ٢,٧٨٩,٧٢٥       | ٦,٥٢٢,١١٢       | أدوات حقوق ملكية (١-٥) |
| -               | ٥٢٣,٥٢٣         | أدوات دين (٢-٥)        |
| ٢,٧٨٩,٧٢٥       | ٧,٠٤٥,٦٣٥       |                        |

#### ٧-١ استثمارات في أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |                |           | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م |                |           |                          |
|-----------------|----------------|-----------|-----------------|----------------|-----------|--------------------------|
| %               | القيمة العادلة | التكلفة   | %               | القيمة العادلة | التكلفة   |                          |
| ٤٢%             | ١,١٥٥,٦٢٧      | ١,٠٦٧,٠٦٨ | ٠%              | -              | -         | صندوق الخير كابيتال      |
| ١١%             | ٣١٤,٥٥٧        | ٢٩٩,٩١٣   | ٢%              | ١٢١,٢٨٤        | ١٠٩,٨٠٧   | صندوق الجزيرة كابيتال    |
| ٠%              | -              | -         | ٣٣%             | ٢,١٧٠,٦٧٨      | ٢,١٠٥,٧٤٩ | صندوق ألفا مراهجه        |
| ٤٧%             | ١,٣١٩,٥٤١      | ١,٢٧٩,٠٠٠ | ٣٣%             | ٢,١٧٠,١٠٥      | ٢,٠٠٩,٠٠٠ | صندوق الأهلي كابيتال     |
| ٠%              | -              | -         | ٣٢%             | ٢,٠٦٠,٠٤٥      | ٢,٠٠٧,١٩١ | صندوق الاستثمار للمرابحة |
| ١٠٠%            | ٢,٧٨٩,٧٢٥      | ٢,٦٤٥,٩٨١ | ١٠٠%            | ٦,٥٢٢,١١٢      | ٦,٢٣١,٧٤٧ |                          |

تتمثل الحركة على استثمارات في أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م |                                      |
|-----------------|-----------------|--------------------------------------|
| ٧,٣٩٥,٤٥٠       | ٢,٧٨٩,٧٢٥       | القيمة العادلة للاستثمارات أول السنة |
| ١,٥٤٩,٠٠٠       | ٧,٢٢١,١٩١       | إضافات خلال السنة                    |
| (٦,٢٦٥,٤٧٠)     | (٣,٧٣٣,٢٦٧)     | الاستبعادات خلال السنة               |
| ١١٠,٧٤٥         | ٢٤٤,٤٦٣         | أرباح غير محققة خلال السنة           |
| ٢,٧٨٩,٧٢٥       | ٦,٥٢٢,١١٢       | القيمة العادلة للاستثمارات آخر السنة |

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ، بلغ الربح الغير محقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ٢٩٠,٣٦٥ ريال سعودي) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: ١٤٣,٧٤٤ ريال سعودي (حيث بلغت الأرباح الغير محققة خلال العام مبلغ ٢٤٤,٤٦٣ ريال سعودي) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: ١١٠,٧٤٥ ريال سعودي).

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، بلغت المبيعات من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبلغ ٣,٧٩٤,٤١٧ ريال سعودي (خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: ٦,٣٧٤,٧٨٧ ريال سعودي)، محققاً ربح من بيع تلك الاستثمارات مبلغ ٦١,١٥٠ ريال سعودي (خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م محققاً ربح: ١٠٩,٣١٧ ريال سعودي)

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، بلغت توزيعات الأرباح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبلغ ٢٢,١٥٤ ريال سعودي (٢٠٢٣: صفر ريال سعودي).

#### ٧-٢ استثمارات في أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م |                     |         | البيان |
|-----------------|---------------------|---------|--------|
| القيمة العادلة  | الخسارة الغير محققة | التكلفة | صكوك   |
| ٥٢٣,٥٢٣         | (٢,٦٢٨)             | ٥٢٦,١٥١ |        |
| ٥٢٣,٥٢٣         | (٢,٦٢٨)             | ٥٢٦,١٥١ |        |

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد 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)

#### ٨- استثمارات بالتكلفة المطفأة:

| البيان | تاريخ الاستحقاق | %     | التكلفة   | العمولات المستحقة | الإجمالي  |
|--------|-----------------|-------|-----------|-------------------|-----------|
| صكوك   | ٠٤ أكتوبر ٢٠٢٤  | ٥,٨٩% | ٤,٠٠٠,٠٠٠ | ٦٩,٨٨١            | ٤,٠٦٩,٨٨١ |
|        |                 |       | ٤,٠٠٠,٠٠٠ | ٦٩,٨٨١            | ٤,٠٦٩,٨٨١ |

تم تبويب العمولات المستحقة في مصروفات مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى.

خلال العام بلغ الربح المحقق من الصكوك مبلغ ٦٨,٤١٧ ريال سعودي.

#### ٩- مصروفات مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م |                           |
|-----------------|-----------------|---------------------------|
| ٥٦,٧٧٣          | ١٧,٩١٩          | أرباح مرابحه مستحقة       |
| ٤٧٥             | -               | مصاريف تداول مدفوعة مقدمه |
| -               | ٤١٠             | أرصدة مدينة أخرى          |
| ٥٧,٢٤٨          | ١٨,٣٢٩          |                           |

#### ١٠- مصروفات مستحقة وضم دائنة أخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م |                                    |
|-----------------|-----------------|------------------------------------|
| ١٧,٢٥٠          | ١٧,٣٢٩          | أتعاب مهنية                        |
| ١٠,٠٠٠          | ١٠,٠٢٧          | أتعاب مجلس الإدارة المستحقة        |
| ٧,٥٠٠           | ٢١              | مصاريف هيئة السوق المالية المستحقة |
| ٦,٢٣٣           | ٢٩              | أخرى                               |
| ٤٠,٩٨٣          | ٢٧,٤٠٦          |                                    |

#### ١١- الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة للصندوق شركة كسب المالية (مدير الصندوق) وأعضاء مجلس الإدارة والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق، يتعامل الصندوق في السياق الاعتيادي للأعمال مع الأطراف ذات العلاقة. معاملات الأطراف ذات العلاقة تحكمها قيود اللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية. كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة معتمدة من مجلس إدارة الصندوق.

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

| الطرف ذو العلاقة | العلاقة            | طبيعة المعاملات | قيمة المعاملات خلال السنة المنتهية في | الرصيد<br>مدين \ (دائن) |
|------------------|--------------------|-----------------|---------------------------------------|-------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م  | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م    | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م                       | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م         |
| شركة كسب المالية | مدير الصندوق       | رسوم إدارة      | ٣٣,٧١٩                                | ٣٠,١٠٥                  |
| مجلس الإدارة     | أعضاء مجلس الإدارة | بدلات حضور      | ١٠,٥٠٢                                | ٩,٦٠٥                   |
|                  |                    |                 | ٤,١٧٩                                 | ٢,٥٥٥                   |
|                  |                    |                 | ١٠,٠٢٧                                | ١٠,٠٠٠                  |

## صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد 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)

### ١٢ - مصروفات أخرى

| للسنة المنتهية في<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م | للسنة المنتهية في<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م |                        |
|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| ٢٨,٧٥٠                               | ٢٨,٨٢٩                               | أتعاب مهنية            |
| ١٥,٣٥٥                               | ١٠,٥٠٢                               | أتعاب مجلس الإدارة     |
| ٤,٤٩٨                                | ٥,٠٥٨                                | مصروفات القيمة المضافة |
| ١٤,٨٠٥                               | ٢٣,٧٤٣                               | مصاريف أخرى            |
| ٦٣,٤٠٨                               | ٦٨,١٣٢                               |                        |

### ١٣ - 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.

تم 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 واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ودمم مدينة أخرى والمصاريف المستحقة. إن طرق القيد المطبقة والخاصة بهذه البنود تم الإفصاح عنها ضمن السياسة المحاسبية لكل منها. يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وإثبات الصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى الشركة حقاً قانونياً في إجراء المقاصة والنية إما للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

#### مخاطر 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.



## صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد سابقا)

صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية

المدار من قبل شركة قيمة المالية

ايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

### ١٣- 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. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، فإن الصندوق يحتفظ باستثمارات في صناديق مشتركة.

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

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م |                  | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م |                  | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
|-----------------|------------------|-----------------|------------------|------------------------------------------------------------|
| التغير المحتمل  | التأثير على صافي | التغير المحتمل  | التأثير على صافي |                                                            |
| المعقول %       | قيمة الموجودات   | المعقول %       | قيمة الموجودات   |                                                            |
| ٢٧,٨٩٧          | ١ -/+ %          | ٧٠,٤٥٦          | ١ -/+ %          | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| ٤٠,٠٠٠          | ١ -/+ %          | -               | -                | استثمارات بالتكلفة المطفأة                                 |

#### مخاطر الائتمان

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

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

#### 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 ٢٠٢٣م         |                        | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م         |                        | نقد وما يعادله |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|----------------|
| خسائر الائتمان المتوقعة | التعرض لمخاطر الائتمان | خسائر الائتمان المتوقعة | التعرض لمخاطر الائتمان |                |
| -                       | ٢,١٢٤,٥٤٦              | -                       | ٦,٣٢٣,٦٦١              |                |
| -                       | ٢,١٢٤,٥٤٦              | -                       | ٦,٣٢٣,٦٦١              |                |

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

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد سابقا)

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)

١٣ - إدارة المخاطر (تتمة)

#### مخاطر السيولة

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

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

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

#### المخاطر التشغيلية

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

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

#### ١٤ - القيمة العادلة

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

تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استنادا إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي: المستوى 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) .

## صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق كسب لأسواق النقد 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)

١٤ - القيمة العادلة (تتمة)

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

### القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

| المستوى (١) | المستوى (٢) | المستوى (٣) | الاجمالي  | التكلفة المطفأة | الموجودات كما في قائمة المركز المالي                   |
|-------------|-------------|-------------|-----------|-----------------|--------------------------------------------------------|
| -           | -           | -           | -         | ٦,٣٢٣,٦٦١       | النقدية وشبه النقدية                                   |
| ٧,٠٤٥,٦٣٥   | -           | -           | ٧,٠٤٥,٦٣٥ | -               | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة |
| -           | -           | -           | -         | ١٨,٣٢٩          | مصروفات مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى                  |
| ٧,٠٤٥,٦٣٥   | -           | -           | ٧,٠٤٥,٦٣٥ | ٦,٣٤١,٩٩٠       | الإجمالي                                               |

### القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

| المستوى (١) | المستوى (٢) | المستوى (٣) | الاجمالي  | التكلفة المطفأة | الموجودات كما في قائمة المركز المالي                   |
|-------------|-------------|-------------|-----------|-----------------|--------------------------------------------------------|
| -           | -           | -           | -         | ٢,١٢٤,٥٤٦       | النقدية وشبه النقدية                                   |
| -           | ٢,٧٨٩,٧٢٥   | -           | ٢,٧٨٩,٧٢٥ | -               | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة |
| -           | -           | -           | -         | ٥٧,٢٤٨          | دمم مدينة أخرى                                         |
| -           | -           | -           | -         | ٤,٠٠٠,٠٠٠       | استثمارات بالتكلفة المطفأة                             |
| -           | ٢,٧٨٩,٧٢٥   | -           | ٢,٧٨٩,٧٢٥ | ٦,١٨١,٧٩٤       | الإجمالي                                               |

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

## ١٥ - أيام التقييم

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

## ١٦ - أحداث هامة

أعلن مدير الصندوق "شركة قيمة المالية" عن تحديث شروط وأحكام صندوق قيمة لأسواق النقد وذلك اعتباراً من تاريخ ٠٦ يونيو ٢٠٢٤م وكانت أبرز البنود المحدثة هي التالي:

| اسم مدير الصندوق | من                     | الى                     |
|------------------|------------------------|-------------------------|
| اسم الصندوق      | شركة كسب المالية       | شركة قيمة المالية       |
|                  | صندوق كسب لأسواق النقد | صندوق قيمة لأسواق النقد |

## ١٧ - الأحداث اللاحقة

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

## ١٨ - اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٣ رمضان ١٤٤٦هـ الموافق ٢٣ مارس ٢٠٢٤م.