

كسب المالية | كسب KASB Capital

التقرير السنوي لصندوق كسب للتوزيعات للعام 2019م

شركة مساهمة سعودية مغلقة ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال سجل تجاري 1010227520

www.kasbcapital.sa
info@kasbcapital.sa

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٠٠٤٤ ٢١١ ٩٦٦+
فاكس ٠٠٤٠ ٢١١ ٩٦٦+

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

1. معلومات صندوق الاستثمار

○ اسم صندوق الاستثمار:

صندوق كسب للتوزيعات

○ أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

- أ. أهداف الصندوق:
- "صندوق كسب للتوزيعات" هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى توزيع أرباح على المشتركين و تنمية أموالهم على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية والخليجية الموزعة للأرباح و المدرجة في سوق الأسهم السعودية والاسواق الخليجية على أن تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة كسب المالية، كما قد يستهدف مدير الصندوق استثمار السيولة الفائضة (النقدية) في عمليات أو صناديق المربحة المتدنية المخاطر. ويسعى هذا الصندوق إلى توزيع 100% من الأرباح التي توزعها الشركات المستثمر بها بالإضافة إلى تحقيق عوائد إيجابية خلال مدة طويلة الأجل يمكن خلالها أن يتفاوت سعر وحدة الصندوق. ونظراً للتذبذب أو التقلب المرتفع نسبياً والمرتبط بأداء أسواق الأسهم فإن الصندوق يعتبر من فئة الاستثمارات عالية المخاطر، وهو مصمم للمستثمرين الذين يرغبون في الحصول على دخل من خلال استثمار طويل الأجل. المؤشر الإرشادي للصندوق هو مؤشر كسب للتوزيعات المتوافقة مع أحكام الشريعة
- ب. سياسات الإستثمار:
- (1) يستثمر الصندوق في الأسهم بشكل أساسي.
- (2) ستتركز إستثمارات الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية والاسواق الخليجية والتي توزع أرباح على مساهميها
- (3) سيعتمد مدير الصندوق عند اختياره للأسهم على التحليلات الأساسية للأسهم من خلال فريق البحث لديه والأنظمة الإحصائية والمعلوماتية الإلكترونية المتاحة لديه.
- (4) بالإضافة إلى استثمار الصندوق الأساسي في أسهم الشركات ذات التوزيعات، فقد يعتمد مدير الصندوق وحسب تقديره المطلق، و ذلك لأغراض إدارة السيولة، إلى استثمار الفائض النقدي و /او الاحتفاظ بجزء او كل سيولة الصندوق في عمليات أو صناديق المربحة المتدنية المخاطر وإن كانت مداراة من قبل مدير الصندوق نفسه. والإستثمار في صناديق الإستثمار المتوافقة مع أهداف الصندوق. عدا عن ذلك فلن يستثمر الصندوق في أية أوراق مالية أخرى.
- (5) جميع استثمارات الصندوق ستكون وفق الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية. وستقوم الهيئة الشرعية بتحديد الأسهم السعودية والخليجية المتوافقة مع الضوابط الشرعية.. ولن يحتفظ الصندوق بأية أوراق مالية يتبين عدم توافقها مع الضوابط الشرعية.
- (6) في حالة وجود فرص استثمارية سانحة في الأسهم التي توزع ارباحاً ووجدَ مدير الصندوق أن العائد المتوقع من الفرصة الاستثمارية سيكون أعلى من تكلفة التمويل، فإن الصندوق قد يلجأ إلى التمويل بما لا يتجاوز 10% من إجمالي صافي أصول الصندوق، بعد الموافقة من قبل مجلس إدارة الصندوق، وبما يتوافق مع الضوابط الشرعية.

- (7) تقتصر استثمارات الصندوق في سوق الأسهم السعودية والاسواق الخليجية
- (8) يحق لمدير الصندوق استثمار مالا يزيد عن 10% من صافي أصول الصندوق في صناديق مماثلة بما يتوافق مع الضوابط الشرعية ووفق ما يقرره المدير على أن لا تزيد عن 10% من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته.
- (9) لن يستثمر الصندوق في سوق أو أسواق مالية تستخدم مشتقات أوراق مالية.
- ويهدف الصندوق إلى توزيع نسبة 100% من الأرباح المستلمة على مالكي الوحدات في الصندوق يوم التوزيع مرتان في السنة وذلك خلال خمسة ايام عمل من نهاية شهر ابريل و اكتوبر من كل عام على ان تكون احقية التوزيعات على حاملي الوحدات في الصندوق في اول يوم تقييم في كل من شهري ابريل (لتوزيعات شهر ابريل) واكتوبر (لتوزيعات شهر اكتوبر)، بالإضافة الى اشتراط ان يكون المشترك ايضا متواجدا في الصندوق يوم التوزيع وتحويل الارباح.بالإضافة إلى تحقيق عوائد إيجابية خلال مدة طويلة الأجل يمكن خلالها أن يتفاوت سعر وحدة الصندوق. وذلك من خلال الاستثمار فقط في أسهم الشركات السعودية والاسواق الخليجية التي توزع ارباحاً على مساهمها و المدرجة في السوق السعودي والاسواق الخليجية وتكون متوافقة مع الضوابط الشرعية. سيقوم مدير الصندوق بإدارته بطريقة نشطة وذلك عن طريق انتقاء وشراء أسهم الشركات التي توزع ارباحاً او المتوقع لها أن توزع ارباحاً على مساهمها وتوزيع أصوله بحسب السياسة التي يراها مناسبة لتحقيق أهداف الصندوق. كما يهدف الصندوق إلى تحقيق ارباح رأسمالية.
- وسيتم تقوم أداء الصندوق سيكون من خلال المقارنة مع المؤشر الإرشادي (مؤشر كسب للتوزيعات)، ويمكن الاطلاع على اداء المؤشر في الموقع الإلكتروني لشركة كسب المالية www.kasbcapital.sa.
- ونظراً للتذبذب أو التقلب المرتفع نسبياً والمرتبط بأداء أسواق الأسهم فإن الصندوق يعتبر من فئة الاستثمارات عالية المخاطر، وهو مصمم للمستثمرين الذين يرغبون في الاستثمار طويل الأجل والحصول على دخل.

○ سياسة توزيع الدخل والأرباح:

- أ. سياسة توزيع الدخل والارباح:
- ويهدف الصندوق إلى توزيع نسبة 100% من الأرباح المستلمة على مالكي الوحدات في الصندوق مرتان في السنة.
- ب. التاريخ التقريبي للاستحقاق والتوزيع:
- خلال خمسة ايام عمل من نهاية شهر ابريل و اكتوبر من كل عام على ان تكون احقية التوزيعات على حاملي الوحدات في الصندوق في اول يوم تقييم في كل من شهري ابريل (لتوزيعات شهر ابريل) واكتوبر (لتوزيعات شهر اكتوبر)، بالإضافة الى اشتراط ان يكون المشترك ايضا متواجدا في الصندوق يوم التوزيع وتحويل الارباح.

ج. كيفية دفع التوزيعات:

ويهدف الصندوق إلى توزيع نسبة 100% من الأرباح المستلمة على مالكي الوحدات في الصندوق يوم التوزيع مرتان في السنة وذلك خلال خمسة ايام عمل من نهاية شهر ابريل و اكتوبر من كل عام على ان تكون احقية التوزيعات على حاملي الوحدات في الصندوق في اول يوم تقييم في كل من شهري ابريل (لتوزيعات شهر ابريل) واكتوبر (لتوزيعات شهر اكتوبر), بالإضافة الى اشتراط ان يكون المشترك ايضاً متواجداً في الصندوق يوم التوزيع وتحويل الأرباح. بالإضافة إلى تحقيق عوائد إيجابية خلال مدة طويلة الأجل يمكن خلالها أن يتفاوت سعر وحدة الصندوق. وذلك من خلال الاستثمار فقط في أسهم الشركات السعودية والأسواق الخليجية التي توزع ارباحاً على مساهمها و المدرجة في السوق السعودي والأسواق الخليجية وتكون متوافقة مع الضوابط الشرعية. سيقوم مدير الصندوق بإدارته بطريقة نشطة وذلك عن طريق انتقاء وشراء أسهم الشركات التي توزع ارباحاً أو المتوقع لها أن توزع ارباحاً على مساهمها وتوزيع أصوله بحسب السياسة التي يراها مناسبة لتحقيق أهداف الصندوق. كما يهدف الصندوق إلى تحقيق ارباح رأسمالية.

○ تقارير مدير الصندوق:

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

2. إداء الصندوق

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

القيمة/ السنة	2015	2016	2017	2018	2019
صافي قيمة أصول الصندوق	20,819,434	14,475,738	10,255,178.55	7,896,307.92	8,360,039.08
سعر الوحدة	8.56	8.21	7.43	7.35	7.54

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

2015	2016	2017	2018	2019	أعلى، أقل/السنة
11.72	8.54	8.27	8.50	8.44	أعلى قيمة
8.29	6.35	7.22	6.83	6.88	أقل قيمة

○ عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

2015	2016	2017	2018	2019	عدد الوحدات/السنة
2,433,439.6	1,763,378.4	1,380,138.45	1,074,171.25	1,108,907.61	عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.

○ قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).

2015	2016	2017	2018	2019	المدة
%2.0	%2.8	1.90%	1.56%	2.80%	أبريل
%1.2	%1.1	0.9%	2.04%	1.70%	أغسطس
%3.2	%3.9	2.80%	3.60%	4.50%	إجمالي التوزيعات

○ نسبة المصروفات.

2015	2016	2017	2018	2019	القيمة
2.2%	2.4%	2.93%	4,8%	%3.19	نسبة المصروفات

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

منذ الاطلاق	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة	المدة
(%24.61)	-	-7.98%	%2.90	الاداء

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

السنة	العائد
2019	%2.90
2018	(%1.07)
2017	%9.5-
2015	-4.0%
2014	-18.3%

- 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.

النسبة	المصروف	البند
شركة استثمارية سعودية مسجلة - فريزين هيرف السوق المالية رقم 37-07062 رأس المال المدفوع بالكامل 100 مليون ريال - سجل تجاري 1010227520		

	الفعلي بالريال	
1.69%	141,653.00	أتعاب الإدارة
0.47%	39,375.00	أتعاب الحفظ
0.00%	0	رسوم الاسترداد 0.5%
0.19%	15,750	أتعاب المحاسب القانوني
0.24%	20,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
0.12%	10,000	أتعاب الهيئة الشرعية
0.09%	7,500	رسوم رقابية
0.06%	5,250	رسوم النشر في موقع تداول
0.22%	18,750	مصاريف المؤشر الاسترشادي
0.00%	410.00	مصاريف التطهير
0.01%	618.00	مصاريف اخرى (عمولات بنكية)
0.08%	7,079.00	مصاريف القيمة المضافة
3.17%	266,412.00	مجموع المصاريف
	8,400,997.00	إجمالي أصول الصندوق بنهاية العام 2019 م

○ إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة و أثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لم يحدث اي تغيير جوهري خلال الفترة

شركة مساهمة سعودية مغلقة ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال سجل تجاري 1010227520

www.kasbcapital.sa
info@kasbcapital.sa

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٤٤ ٢١١ ٩٦٦ +
فاكس ٤٠ ٢١١ ٩٦٦ +

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

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

الشركة	الشركة المتقدمة للبتروكيماويات
اسم الجمعية	الجمعية العامة العادية
نوع الجمعية العمومية	عادية
تاريخ الجمعية العمومية (ميلادي)	19/03/2019
تاريخ الجمعية العمومية (هجري)	12/07/1440

التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م.

نعم	لا	امتناع
-----	----	--------

التصويت على القوائم المالية الموحدة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م.

نعم	لا	امتناع
-----	----	--------

التصويت على تقرير مراجع الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م.

امتناع	لا	نعم
--------	----	-----

التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2019م ، وتحديد أتعابه.

كي بي ام جي (KPMG) بمبلغ 425,000 ريال سعودي

التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح على المساهمين عن الربع الرابع لعام 2018م بواقع (137.8) مليون ريال تمثل نسبة (7%) من رأس المال وتكون حصة السهم الواحد (0.70) هلله، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم يوم الاستحقاق المقيد في سجل مساهمي المصدر لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد إجتماع الجمعية العامة العادية الثالث عشر.

امتناع	لا	نعم
--------	----	-----

التصويت على قرارات مجلس الإدارة بتاريخ 2018/03/18م و 2018/06/07م و 2018/09/25م بما تم توزيعه من أرباح على المساهمين عن الربع الأول والثاني والثالث من السنة المالية الحالية المنتهية في 2018/12/31م بواقع (413.3) مليون ريال وبنسبة (21%) من رأس المال وتكون الحصة الموزعه (2.1) ريال للسهم الواحد.

امتناع	لا	نعم
--------	----	-----

التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2019م، وتحديد تاريخ الاستحقاق والصراف وفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات وذلك بما يتناسب مع وضع الشركة المالي و تدفقاتها النقدية وخطتها التوسعية والاستثمارية.

شركة مساهمة سعودية مغلقة ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال سجل تجاري 1010227520

www.kasbcapital.sa
info@kasbcapital.sa

ص ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٤٤٠٠ ٢١١ ٩٦٦+
فاكس ٤٠٠٠ ٢١١ ٩٦٦+

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

امتتاع	لا	نعم
--------	----	-----

التصويت على توصية مجلس الإدارة بصرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بواقع (200.000) ريال لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م.

امتتاع	لا	نعم
--------	----	-----

التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2018م.

امتتاع	لا	نعم
--------	----	-----

○ الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.
محضر اجتماع صندوق كسب للتوزيعات الأول للعام 2019

في يوم الاربعاء 1440/10/16 هـ الموافق 2019/06/19م، تم عقد اجتماع صندوق كسب للتوزيعات ، وذلك في مقر "شركة كسب المالية" وذلك في تمام الساعة 01.00 ظهراً، بحضور كل من:

شركه مساهمه سعوديه مغلقة ترخيص هيئة السوق الماليه رقم 37-07062 رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال سجل تجاري 1010227520

1. أ/ احمد سلمان رئيس المجلس (غير مستقل)
2. أ/ احمد مجدي عضو (غير مستقل)
3. د/ صالح الحربي عضو مستقل
4. د/ عدنان ابوالهيچاء عضو مستقل

كما حضر الاجتماع مسؤول المطابقة والالتزام/ ماجد المالكي والمساعد التنفيذي / عبدالله الكثيري.

عضوية اعضاء مجلس ادارة صندوق كسب للتوزيعات في الصناديق الاستثمارية الأخرى :

م	أسماء الأعضاء	صندوق كسب للطروحات الأولية	صندوق كسب المرن للأسهم السعودية	صندوق كسب للمرابحة
1	احمد سلمان	رئيس المجلس غير مستقل	رئيس المجلس غير مستقل	رئيس المجلس غير مستقل
2	احمد مجدي	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل
3	صالح الحربي	عضو مستقل	-	عضو مستقل
4	عدنان ابوالهيچاء	عضو مستقل	-	عضو مستقل

بدأ الاجتماع باستعراض جدول الأعمال المقرر لهذا الجلسة وذلك وذلك وفقاً لمايلي:

- تم استعراض نتائج الاجتماع السابق ومتابعة الأعمال التي تم انجازها في ضوء النتائج.
- تم استعراض الأداء السابق للصندوق وتمت مناقشة الإستراتيجية المتبعة وكيفية تطبيقها.
- تمت مناقشة عملية تحفيز التسويق للصندوق.

➤ استقالة عضو مجلس الصندوق / عبدالعزيز الغامدي.

➤ لاتوجد أي ملاحظات من ادارة المطابقة الالتزام بخصوص الرقابة.

وبذلك أُختتم الاجتماع في ساعته وحينه وتم التوقيع على المحضر من قبل الأعضاء.

محضر اجتماع صندوق كسب للتوزيعات الثاني للعام 2019

في يوم الاربعاء 1441/04/28 هـ الموافق 2019/12/25م ، تم عقد اجتماع صندوق كسب للتوزيعات ، وذلك في مقر "شركة كسب المالية" وذلك في تمام الساعة 01.30 ظهراً، بحضور كل من:

5. أ/ أحمد سلمان رئيس المجلس (غير مستقل)
6. أ/ احمد مجدي عضو (غير مستقل)
7. د/ صالح الحربي عضو مستقل
8. د/ عدنان ابوالهيبياء عضو مستقل

كما حضر الاجتماع مدير المطابقة والالتزام أ/ هشام الحقباني.

عضوية اعضاء مجلس ادارة صندوق كسب للتوزيعات في الصناديق الاستثمارية الأخرى :

م	أسماء الأعضاء	صندوق كسب للتوزيعات	صندوق كسب المرن للأسهم السعودية	صندوق كسب للطروحات الأولية	صندوق كسب للمرابحة
1	أحمد سلمان	رئيس المجلس غير	رئيس المجلس غير	رئيس المجلس غير	رئيس المجلس غير

مستقل	مستقل	مستقل	مستقل		
عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	أحمد مجدي	2
عضو مستقل	عضو مستقل	-	عضو مستقل	صالح الحربي	3
عضو مستقل	عضو مستقل	-	عضو مستقل	عدنان ابوالهيجاء	4

بدأ الاجتماع باستعراض جدول الأعمال المقرر لهذا الجلسة وذلك وذلك وفقاً لمايلي:

- تم استعراض نتائج الاجتماع السابق ومتابعة الأعمال التي تم انجازها في ضوء النتائج.
- تم استعراض الأداء السابق للصندوق وتمت مناقشة الإستراتيجية المتبعة وكيفية تطبيقها.
- تمت مناقشة عملية تحفيز التسويق للصندوق.
- لاتوجد أي ملاحظات من ادارة المطابقة الالتزام بخصوص الرقابة.

وبذلك أختتم الاجتماع في ساعته وحينه وتم التوقيع على المحضر من قبل الأعضاء.

3. مدير الصندوق

○ اسم وعنوان مدير الصندوق.

شركة كسب المالية وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة، بموجب سجل تجاري رقم 1010227520 وعنوانها حي الواحة- شارع تركي بن أحمد السديري

شركة مساهمة سعودية مغلقة ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال سجل تجاري 1010227520

، ص.ب 395737 ، الرياض 11375، هاتف رقم: 0112110044 فاكس رقم 0112110040 الموقع الإلكتروني: www.kasbcapital.sa ، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بأنشطة الإدارة والحفظ والترتيب والمشورة والتعامل بصفة أصيل في الأوراق المالية بموجب ترخيص رقم (37-07062) الصادر بتاريخ 2007/06/04م.

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

لا ينطبق على الصندوق.

○ مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

كانت نسبة الاستثمار مع نهاية العام 99% و 1% كسيولة نقدية.

○ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

○ حقق صندوق كسب للتوزيعات اداءا إيجابيا قدره 2.9% بالإضافة الى توزيع ما نسبته 4.5% من حجم الصندوق مقارنة بالمؤشر الاسترشادي الذي حقق 6.67% مع نهاية العام.

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

البيان	قبل التعديل	بعد التعديل
تغير في الهيئة الشرعية لشركة كسب المالية	<ul style="list-style-type: none"> فضيلة الشيخ الدكتور / يوسف بن عبدالله الشيبلي (رئيس الهيئة) حاصل على درجة الدكتوراه من كلية الشريعة وأصول الدين بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية عام 1422 هـ. عضو في هيئة التدريس بالمعهد العالي للقضاء وعضو في العديد من الهيئات الشرعية لمؤسسات مالية واقتصادية. فضيلة الشيخ الدكتور / عبدالله بن محمد العمراني (عضو) حاصل على درجة الدكتوراه في الفقه من كلية الشريعة جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية بالرياض عام 1425 هـ. أستاذ مساعد في قسم الفقه بكلية الشريعة، جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية. عمل كمستشار للعديد من المؤسسات المالية والاقتصادية. فضيلة الشيخ الدكتور / سامي بن عبد العزيز الماجد (عضو) حاصل على درجة الدكتوراه في الفقه عام 1425 هـ، محاضر في كلية الشريعة جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية بالرياض. 	<p>الشيخ الدكتور / محمد علي القرني</p> <p>أستاذ الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبدالعزيز بجدة سابقاً.</p> <p>خبير في المجمع الفقهي الإسلامي الدولي .</p> <p>عضو المجلس الشرعي في هيئة المعايير للبنوك الإسلامية في البحرين.</p> <p>عضو ورئيس للهيئات الشرعية في عدد من المؤسسات المالية في المملكة وعلى المستوى العالمي</p> <p>ألف العديد من الكتب حول الخدمات المصرفية الإسلامية والاقتصاد الإسلامي.</p> <p>حائز على جائزة البنك الإسلامي للتنمية في المصرفية الإسلامية.</p>

شركة مساهمة سعودية مغلقة ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال سجل تجاري 1010227520

www.kasbcapital.sa
info@kasbcapital.sa

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٠٠٤٤ ١١ ٢١١ ٩٦٦ +
فاكس ٠٠٤٠ ١١ ٢١١ ٩٦٦ +

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٠٧٥٧

<p>مراجعة صيغ عقود التمويل والاتفاقيات التي تقدمها الشركة لعمالها للتأكد من موافقتها للمقتضى الشرعي.</p> <p>مراجعة إجراءات إنشاء التمويل والتنفيذ ومعالجة حالات التعثر... إلخ، والتأكد من عدم اشتغالها على أي محظور شرعي.</p> <p>الإجابة عن استفسارات الشركة المتعلقة بالجوانب الشرعية للأعمالها.</p> <p>تقديم بيان الزكوي السنوي.</p> <p>تقديم قائمة بالشركات المستوفية للمتطلبات الشرعية للاستثمار في أسهمها.</p> <p>إصدار شهادة سنوية بناء على مراجعة أعمال الشركة توجه إلى ملاك الشركة بشأن انضباط أعمال الشركة من الناحية الشرعية.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • مراجعة جميع المستندات والاتفاقيات والعقود بالإضافة إلى الهيكل الاستثماري الخاصة بالصندوق، وإصدار شهادة الاعتماد الشرعي لهذه المستندات بعد إجراء التعديلات الضرورية عليها والتحقق من توافقها مع الضوابط والمعايير الشرعية. • الاجتماع إن تطلب الأمر لمناقشة المسائل المتعلقة بالصندوق. • الرد على الاستفسارات الموجهة من مدير الصندوق والمتعلقة بعمليات الصندوق أو أنشطته أو الهيكل الاستثماري والخاصة بالالتزام مع الضوابط والمعايير الشرعية. • مراجعة تقرير التدقيق الشرعي المعد من قبل المراقب الشرعي وتقديم التوجيه والتوصيات اللازمة وإصدار تقرير الاعتماد الشرعي. • مراجعة مسودات الاتفاقيات والوثائق والصكوك وغيرها من المستندات المتعلقة بالصندوق (بما في ذلك أي مذكرات اكتتاب خاصة وأية اتفاقيات ووثائق وأدوات تتعلق بهيكله و/ أو تمويل الصندوق) خلال فترة التطوير وهيكله الصندوق، بالإضافة إلى تقديم المشورة والتوجيه والمساعدة فيما يتعلق بتوافق هذه الاتفاقيات والوثائق مع الضوابط والمعايير الشرعية. • الإشراف والرقابة المستمرة على عمليات وأنشطة الصندوق لضمان توافقها مع الضوابط والمعايير الشرعية. 	<p>إدوار الهيئة الشرعية</p>
<p>تحسب بشكل يومي وتدفع بشكل ربعي</p>	<p>تحسب بشكل يومي وتدفع كل سنوياً.</p>	<p>اعادة احتساب رسوم الهيئة الشرعية</p>

إعادة احتساب رسوم اتعاب الإدارة	تحتسب بشكل يومي من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع بشكل ربع سنوي.	تحتسب بشكل يومي من صافي قيمة أصول الصندوق وتدفع بشكل شهري.
التغييرات في شروط واحكام الصندوق	موافقة الهيئة ومالكي الوحدات على التغييرات الاساسية: يجب على مدير الصندوق الحصول على موافقة مالكي الوحدات في الصندوق المعني على التغيير الاساسي المقترح من خلال قرار عادي.	موافقة الهيئة ومالكي الوحدات على التغييرات الاساسية: يجب على مدير الصندوق الحصول على موافقة مالكي الوحدات والهيئة الشرعية في الصندوق المعني على التغيير الاساسي المقترح من خلال قرار صندوق عادي.

○ أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكّن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة. لا يوجد

○ إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق. لا يوجد

○ بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها. لا يوجد

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

4. أمين الحفظ

○ اسم وعنوان أمين الحفظ.

شركة الجزيرة للأسواق المالية وهي شركة سعودية مساهمة مغلقة رأس المال المدفوع بالكامل 500 مليون ريال سعودي بترخيص من هيئة السوق المالية رقم 37-07076 بتاريخ (2007/07/22) تاريخ بدء ممارسة العمل في 2008/04/05

○ وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

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

شركة مساهمة سعودية مغلقة ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال سجل تجاري 1010227520

- أقر أمين الحفظ بأن مدير الصندوق قد قام بالآتي:
 - إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
 - تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

- مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار:
لا توجد اي مخالفات لقيود الاستثمار

5. المحاسب القانوني:

- اسم وعنوان المحاسب القانوني:

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

- يقر المحاسب القانوني بأن:

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

6. القوائم المالية:

تتوفر القوائم المالية على موقع شركة كسب المالية www.kasbcapital.sa وموقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) www.tadawul.com.sa.

شركة مساهمة سعودية مغلقة | ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 | رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال | سجل تجاري 1010227520

www.kasbcapital.sa
info@kasbcapital.sa

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٤٤٤ ٢١١ ٩٦٦+
فاكس ٤٤٠ ٢١١ ٩٦٦+

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٠٧٥٧

شركة مساهمة سعودية مغلقة ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال سجل تجاري 1010227520

www.kasbcapital.sa
info@kasbcapital.sa

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٤٤ ٢١١ ٩٦٦+
فاكس ٤٠ ٢١١ ٩٦٦+

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

صندوق كسب للتوزيعات
القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

تقرير مراجع الحسابات المستقل

المحترمين

إلى / مالكي الوحدات
صندوق كسب للتوزيعات
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي:

لقد قمنا بمراجعة قائمة الموجودات والمطلوبات لصندوق كسب للتوزيعات - صندوق استثمار مفتوح طويل الأجل - (الصندوق)، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا في المراجعة.

مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لتمكينا من إعداد قوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار والإفصاح، عندما ينطبق ذلك، عن أمور تتعلق بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية الصندوق أو إيقاف أعمالها أو لا يوجد بديلاً واقعياً غير ذلك.

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولين على الإشراف على عملية التقرير المالي.

مسؤولية المراجع عن مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابةً لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرية ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرية، فإننا مطالبون بأن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإننا مطالبون بتعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة.

التقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى:

لائحة صندوق استثمار مفتوح - (الصندوق) تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية واتفاقية مدير الصندوق ومالكي الوحدات.

عن الخراشي وشركاه

سليمان بن عبد الله الخراشي
ترخيص رقم (٩١)



التاريخ: ١٨ مارس ٢٠٢٠

الموافق: ٢٣ رجب ١٤٤١

صندوق كسب للتوزيعات
قائمة الموجودات والمطلوبات
للسنة ٣١ المنتهية في ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات :
			الموجودات المتداولة :
			النقدية
٣٦٠,١٦١,	٩٥,٧٧٨	٤	إستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٦,٤٩٦,١٠٤	٧,٩٨١,٧٨١	٥	أرصدة مدينة أخرى
٣٤,١٣٩	١٨,٧٥٠		مجموع الموجودات
٦,٨٩٠,٤٠٤	٨,٠٩٦,٣٠٩		المطلوبات :
			المطلوبات المتداولة :
٣٩,٧٢٠	٤٠,٩٥٨		مصاريف مستحقة
٣٩,٧٢٠	٤٠,٩٥٨		مجموع المطلوبات
٦,٨٥٠,٦٨٤	٨,٠٥٥,٣٥١		صافي الموجودات
١,٠٧٤,١٧١	١,١٠٨,٩٠٨		الوحدات القائمة نهاية السنة
٧,٣٥	٧,٥٣		سعر الوحدة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات
قائمة الموجودات والمطلوبات
للسنة ٣١ المنتهية في ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات :
			الموجودات المتداولة :
٣٦٠,١٦١	٩٥,٧٧٨	٤	النقدية
٧,٥٤١,٧٢٨	٨,٢٨٦,٤٦٨	٥	إستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٣٤,١٣٩	١٨,٧٥٠		أرصدة مدينة أخرى
٧,٩٣٦,٠٢٨	٨,٤٠٠,٩٩٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات :
			المطلوبات المتداولة :
٣٩,٧٢٠	٤٠,٩٥٨		مصاريف مستحقة
٣٩,٧٢٠	٤٠,٩٥٨		مجموع المطلوبات
٧,٨٩٦,٣٠٨	٨,٣٦٠,٠٣٨		صافي الموجودات
١,٠٧٤,١٧١	١,١٠٨,٩٠٨		الوحدات القائمة نهاية السنة
٧,٣٥	٧,٥٣		سعر الوحدة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات
قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		دخل الاستثمار :
٨٦٦,٢٤٣	٥٠٦,٢٨٦	مكاسب غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
٦١,١٧٧	٣٤٤,١٦٤	توزيعات أرباح
(١,٠١٨,٤٨٤)	٣١,٣٢٨	أرباح خسائر بيع استثمارات
(٩١,٠٦٤)	٨٨١,٧٧٨	مجموع دخل الاستثمار
		المصاريف :
(٢٦٢,٢٣١)	(١٤١,٦٥٣)	٦ أتعاب الإدارة
(١١٥,٦٩٠)	(١٢٤,٧٥٨)	مصاريف عمومية
(٣٧٧,٩٢١)	(٢٦٦,٤١١)	مجموع المصاريف
(٤٦٨,٩٨٥)	٦١٥,٣٦٧	صافي الدخل
-	-	الدخل الشامل الآخر
(٤٦٨,٩٨٥)	٦١٥,٣٦٧	صافي الدخل الشامل الآخر

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات
قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٨	٢٠١٩
ريال سعودي	ريال سعودي
١٠,٢٥٥,١٧٩	٧,٨٩٦,٣٠٨
(٤٦٨,٩٨٥)	٦١٥,٣٦٧
٩,٣٧٠,٢٩٣	٣,٧٨٠,١٤٦
(١١,٢٦٠,١٧٩)	(٣,٩٣١,٧٨٣)
٧,٨٩٦,٣٠٨	٨,٣٦٠,٠٣٨

صافي الموجودات في بداية الفترة
صافي الدخل
المحصل من الوحدات المصدرة
قيمة الوحدات المستردة
صافي الموجودات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة :

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٨	٢٠١٩
ريال سعودي	ريال سعودي
١,٣٨٠,١٣٩	١,٠٧٤,١٧١
١,١٩٥,٥٨٩	٤٨٤,٨٩٨
(١,٥٠١,٥٥٧)	(٤٥٠,١٦١)
١,٠٧٤,١٧١	١,١٠٨,٩٠٨

الوحدات القائمة في بداية السنة
الوحدات المصدرة
الوحدات المستردة
الوحدات القائمة في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات
قائمة التدفقات النقدية
الزيادة (النقص) في النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٨	٢٠١٩
ريال سعودي	ريال سعودي
(٤٦٨,٩٨٥)	٦١٥,٣٦٧
٢,١٢٦,٠٨٢	(٧٤٤,٧٤٠)
(١٥,٣٨٩)	١٥,٣٨٩
(٣,٧٧٥)	١,٢٣٨
١,٦٣٧,٩٣٣	(١١٢,٧٤٦)
٩,٣٧٠,٢٩٣	٣,٧٨٠,١٤٦
(١١,٢٦٠,١٧٩)	(٣,٩٣١,٧٨٣)
(١,٨٨٩,٨٨٦)	(١٥١,٦٣٧)
(٢٥١,٩٥٣)	(٢٦٤,٣٨٣)
٦١٢,١١٤	٣٦٠,١٦١
٣٦٠,١٦١	٩٥,٧٧٨

الأنشطة التشغيلية :
صافي دخل العمليات
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
التغير في الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة
أرصدة مدينة أخرى
مصاريف مستحقة
صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة التمويلية :
المحصل من الوحدات المصدرة
قيمة الوحدات المستردة
صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
صافي (النقص) في أرصدة النقد
رصيد النقد في بداية السنة
رصيد النقد في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

إيضاح (١) : عام :

- إن صندوق كسب للتوزيعات (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه من قبل مجموعة كسب المالية مرخص من هيئة السوق المالية وقد اكتتب ويشترك به المستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) بموجب اتفاقية بين كسب المالية (مدير الصندوق) والمستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات).
- يهدف الصندوق إلى توزيع أرباح على المشتركين وتنمية أموالهم على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية والقطرية الموزعة للأرباح والمدرجة في سوق الأسهم السعودية وبورصة قطر والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة كسب المالية. تتخذ قرارات الاستثمار على أساس الأداء المالي المتوقع لهذه الشركات، التي تفي الخصائص، بالإضافة إلى الاتجاهات العامة للسوق.
- يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات في الصندوق على أساس انه وحدة محاسبية مستقلة ويقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية للصندوق على حدة. ويعتبر مالكي الوحدات، هم مالكيين ومشاركين في موجودات الصندوق وفي أي توزيعات للدخل تتم حسب نسبة ملكيتهم من إجمالي عدد الوحدات.
- وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على طرح وحدات الصندوق طرْحاً عاماً بتاريخ ٢٥ جمادى الثاني ١٤٣٤هـ (الموافق ٢٥ مايو ٢٠١٣) وقد بدأ الصندوق نشاطه في ٢٣ فبراير ٢٠١٤.
- يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار (الأحكام) الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.
- يتم حفظ دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

إن إدارة الصندوق من مسؤولية مدير الصندوق:

تعتبر إدارة الصندوق من مسؤولية مدير الصندوق، ويتقاضى مدير الصندوق من كل مشترك رسوم اشتراك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز ١,٧٥٪ من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم إدراج هذه الرسوم ضمن القوائم المالية للصندوق. يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بإتباع إدارية بنسبة ١,٧٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق عند كل يوم عمل وتدفع بشكل ربع سنوي إضافة إلى ذلك، يحتفظ مدير الصندوق بحقه في أن يحمل الصندوق بكل المصاريف المتعلقة بإدارة الصندوق المتضمنة وليست محصورة بأتعاب المراجعة وأية أتعاب قانونية حسب شروط وأحكام الصندوق.

٢- السياسات المحاسبية الهامة

أسس الإعداد

يتم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة من قبل مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عملة العرض والنشاط

الريال السعودي هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة. كافة الأرقام تم تقريبها لأقرب ريال، إلا إذا تم الإشارة لغير ذلك.

أسس القياس

أعدت القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وباستخدام أساس الاستحقاق ومفهوم استمرارية النشاط، باستثناء بعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي وبعضها الآخر التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

المعيار الدولي للتقرير المالي ٩: الأدوات المالية

يتضمن المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) فئات تصنيف وطريقة قياس جديدة للموجودات المالية تعكس نموذج الأعمال التي يتم إدارة الموجودات من خلاله وخصائص تدفقاتها النقدية ويتضمن ثلاثة فئات تصنيف رئيسية للموجودات المالية، وهي: الموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفأة، والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

هذا المعيار يستبعد فئات معيار المحاسبة الدولي ٣٩ للموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، والقروض والذمم المدينة والاستثمارات المتاحة للبيع.

يتطلب هذا المعيار تطبيق نظام جديد لانخفاض القيمة يعتمد على الخسائر الائتمانية المتوقعة بدلاً من الخسائر الائتمانية المتكبدة. على أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى والذمم الإيجارية المدينة وموجودات العقود وكذلك على بعض تعهدات القروض المبرمة وعقود الضمان المالي.

لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) الأدوات المالية أي آثار جوهرية على البيانات المالية المرفقة للشركة.

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥: الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

في مايو ٢٠١٤، تم إصدار المعيار الدولي رقم ١٥ والذي يقدم نموذج واحد شامل لاستخدامه في محاسبة الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء. عندما يدخل حيز التطبيق سوف يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ محل إرشادات تحقق الإيرادات في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨-الإيرادات ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١١- عقود المقاولات والتفسيرات المتعلقة بها.

الهدف الأساسي للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ هو أن المنشأة ينبغي أن تعترف بالإيرادات مقابل نقل البضائع أو الخدمات المقدمة للعملاء في التوقيت المناسب وبالمبلغ الذي يعكس التعويض المادي الذي تتوقعه المنشأة مقابل تلك السلع أو الخدمات. ويحدد المعيار نموذج من ٥ خطوات للاعتراف بالإيرادات على النحو التالي:

• الخطوة الأولى: تحديد العقد أو العقود مع العملاء.

• الخطوة الثانية: تحديد التزامات الأداء في العقد.

• الخطوة الثالثة: تحديد سعر الصفقة.

• الخطوة الرابعة: تحميل سعر الصفقة إلى التزامات الأداء في العقد.

• الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيرادات عندما تقوم المنشأة بتنفيذ متطلبات الأداء.

من خلال المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥، يتم الاعتراف بالإيرادات عند أداء الالتزام أي عندما تنتقل السيطرة على السلع أو الخدمات المنوطة بأداء التزام معين إلى العميل.

الأدوات المالية

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي فقط عندما تصبح الشركة طرفاً في الترتيبات التعاقدية للأداة المالية.

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

الموجودات المالية. التصنيف والاعتراف والقياس

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الأصول المالية على أنها يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المُطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، على أساس كل من نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي.

أولاً: يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المُطفأة إذا تم استيفاء كل من الشرطين التاليين:

(أ) يُحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال هدفه هو الاحتفاظ بالأصول المالية لتحويل التدفقات النقدية التعاقدية.

(ب) ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

ثانياً: يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء كل من الشرطين التاليين:

(أ) يُحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحويل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.

(ب) ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

ثالثاً: يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما لم يتم قياسه بالتكلفة المُطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

الأدوات المالية - الاعتراف الأولي

عند الإثبات الأولي، يتم قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي بقيمته العادلة زائداً أو مطروحاً منه - في حالة أصل مالي أو التزام مالي ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - تكاليف المعاملة التي يمكن عزوها بشكل مباشر إلى اقتناء أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي.

القياس اللاحق للأصل المالي

بعد الإثبات الأولي، تقوم الشركة بقياس الأصل المالي حسب التصنيف المبين أنفاً بما يلي:

- (أ) التكلفة المُطفأة؛ أو
- (ب) القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو
- (ج) القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

• انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بقياس خسائر الانتمانية المتوقعة على مدى العمر المتعلقة بموجوداتها المالية على أساس استطلاع المستقبل. تعتمد طريقة انخفاض القيمة المطبقة لدى الشركة على ما إذا كان هناك مخاطر زيادة كبيرة في مخاطر الانتمان.

• النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والمرابحات قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

المطلوبات المالية - الاعتراف والقياس

يتم مبدئياً إثبات هذه المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زانداً تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة. بعد الإثبات الأولي، تقاس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المُطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

تم تصنيف الأدوات المالية وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي ٩ فيما يلي الإفصاحات المتعلقة بتأثير تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على الصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ بداية تاريخ سريان المعيار:

استخدام التقديرات:

ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة 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 الشركة 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 المخصصات. 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.

الاستثمارات والموجودات المالية:

تظهر الاستثمارات والموجودات المالية في الصناديق الاستثمارية وعقود المرابحة والأوراق المالية المتداولة بالقيمة العادلة لها والتي يتم تحديدها من قبل الجهات التي تدير هذه الاستثمارات في قائمة لأرباح او 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 للمحاسبين 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 المرابحة والمضاربة حيث تظهر في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة لها والتي يتم تحديدها من قبل الجهات التي تدير هذه الاستثمارات ويتم تسجيل مكاسب أو خسائر التقييم الغير محقق من تلك الاستثمارات في قائمة لأرباح او الخسائر والدخل الشامل الآخر.

عمليات الاستثمار:

يتم قيد عمليات الاستثمار في تاريخ التداول.

المصاريف:

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

الزكاة وضريبة الدخل:

إن الزكاة وضريبة الدخل التزام على مالكي الوحدات ولا يتم الاستدراك لها في القوائم المالية.

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

إيضاح (٤) : النقدية :

٢٠١٨	٢٠١٩
ريال سعودي	ريال سعودي
-	٩٥,٧٧٨
٣٦٠,١٦١	-
٣٦٠,١٦١	٩٥,٧٧٨

نقد لدى البنوك
رصيد نقدية لدى شركة الأولى جوجيت الأولى
الإجمالي

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إيضاح (٥) : الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة :

تتمثل الاستثمارات في محفظة أسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودي (تداول) ومحتفظ بها لغرض المتاجرة وتتلخص في التالي :

النسبة	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		النسبة	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
	القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي		القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
	١,٠٤٥,٦٢٤	٨٥٦,١٦٥	%١٩	١,٥٤٢,٨٦٩	١,٣٧٠,٤٩٩	بنوك
%١٣	٨٣٥,٢٦٦	٨١٨,٨٩٦	%٤	٣٣٠,٠٤١	٣٠٩,٦٠٢	تجزئة
%٦	٣٩٤,١٩٥	٤٦٢,٢٢٤	%٠	-	-	تكنولوجيا الحيوية
%٦	٣٩٨,٥٠٤	٢٨٣,٢٠٧	%٦	٤٥٦,٤٧١	٣٢٢,١٠٣	اتصالات وتقنية معلومات
%٤	٢٤١,٠٠٨	٢٦٦,٧٠٨	%٣	٢٠٩,٨٨٠	٢٢٥,٢٢٢	زراعة وصناعات غذائية
%٤	٢٣١,٨١٢	٢٨٥,١٥٣	%٤	٣١٧,٣٣٩	٣٢١,٠٨٠	نقل
%٠	٢,٩١٢,٦٦٠	٣,٠٨٢,٧٩٣	%٣٠	٢,٥٠٧,٥٠٧	٢,٥٧٥,٢٨٢	مواد
%٢	١٦٠,٦٨٧	١٩٦,٤٣٦	%١٣	١,٠٦١,٤٦٤	١,٠٦٧,٢٧٢	طاقة ومرافق خدمية
%٠	-	-	%٥	٤٤٩,٧٥٠	٣٧٢,١٧٠	خدمات مهنية وتجارية
%٠	-	-	%٣	٢٥٥,٢٤٣	٢٢٩,٣٥٣	تطوير عقاري
			%٢	١٣٥,١٦٢	١١٠,٣٠٩	سلع رأسمالية
%١١	٦٩٩,٧٤٨	٧٩٥,٤٦٧	%٥	٣٨٤,٣٦٦	٣٥٢,٠١٩	خدمات المستهلك
%١٠	٦٢٢,٢٢٤	٧٠٥,٧٤٩	%٨	٦٣٦,٣٧٦	٧٢٦,٨٧٠	رعاية صحية
%٥٥	٦,٤٩٦,١٠٤	٦,٨٩٦,٦٣٣	%١٠٠	٨,٢٨٦,٤٦٨	٧,٩٨١,٧٨١	إجمالي محفظة الاستثمار

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

إيضاح (٦) : الاتعاب الادارة :

يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع شركة كسب المالية (مدير الصندوق) .

إن المصاريف المتعلقة بالمعاملات مع الطرف ذات علاقة والمتضمنة بالقوائم المالية المرفقة هي كالتالي :

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٦٢,٢٣١	١٤١,٦٥٣	أتعاب الإدارة
٢٦٢,٢٣١	١٤١,٦٥٣	الإجمالي

تم احتساب اتعاب الإدارة وفقاً للائحة الصندوق

إيضاح (٦) قياس القيمة العادلة:

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.

إيضاح (٧) إدارة المخاطر:

الأدوات المالية وإدارة المخاطر

إن أنشطة الشركة تعرضها لمخاطر مالية مختلفة، وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر السوق (تشمل مخاطر العملة ومخاطر أسعار العملات) مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر العام لدى الشركة على مخاطر عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع السوق المالية ويسعى إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للشركة.

تتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة العليا لمجموعة كسب المالية بصفتها الشركة المالكة للصندوق وفقاً لسياسات معتمدة من قبل مجلس الإدارة. تقوم الإدارة العليا للمجموعة بتحديد وتقييم عمليات التحوط ضد المخاطر المالية من خلال تعاون وثيق مع الوحدات التشغيلية للشركة. إن أهم أنواع المخاطر هي مخاطر الائتمان، مخاطر العملة، مخاطر القيمة العادلة، مخاطر التدفقات النقدية لسعر العمولة.

تتضمن الأدوات المالية المعروضة ضمن قائمة المركز المالي النقد لدى البنوك ومبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة وأرصدة مدينة أخرى ومبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة والمصاريف المستحقة. إن طرق القيد المطبقة والخاصة بهذه البنود تم الإفصاح عنها ضمن السياسة المحاسبية لكل منها.

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وإثبات الصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى الشركة حقاً قانونياً في إجراء المقاصة والنية إما للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

مخاطر العملة

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

مخاطر أسعار العملات

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

مخاطر الائتمان

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

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية، من خلال تسهيلات ائتمانية، لمقابلة أية التزامات مستقبلية.

تشمل الأدوات المالية موجودات مالية ومطلوبات مالية تتألف موجودات ومطلوبات الصندوق المالية من النقد لدى البنوك واستثمارات مربحة وتوزيعات أرباح مستحقة وضم داتنة لمدير الصندوق إن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

إيضاح (٨) : أيام التقييم :

تقيم وحدات الصندوق في أيام التعامل الاثنين والأربعاء.