

كسب المالية | كسب KASB Capital

التقرير السنوي الاول صندوق كسب للتوزيعات 2020

شركة مساهمة سعودية ومهتمة | ترخيص شركة السوق المالية رقم 07062-37 - رأس المال المسدود بالكامل 240 مليون ريال - سجل تجاري 1010227520

www.kasbcapital.sa
info@kasbcapital.sa

ص.ب 390737 الرياض 11470
المملكة العربية السعودية

هاتف: 44 - 966 11 211
فاكس: 40 - 966 11 211

الرقعة الموحدة
920000757

مدير الصندوق:

شركة كسب المالية وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة، بموجب سجل تجاري رقم 1010227520 وعنوانها الرئيسي طريق العليا العام، ص.ب 395737 ، الرياض 11375، الموقع الإلكتروني (www.kasbcapital.sa) ، مدير الصندوق شخص مرخص من قبل هيئة السوق المالية بأنشطة الإدارة والتعامل بصفة أصيل والحفظ والترتيب والمشورة في سوق الأوراق المالية بموجب ترخيص رقم (37 - 07062) الصادر بتاريخ 2007/06/04م.

اسم وعنوان مدير الصندوق:

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

لا يوجد مدير صندوق بالباطن

مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

نسبة الاستثمار في نهاية الفترة 95% وقد قام الصندوق بتوزيع 0.09 ريال عن كل وحدة في الصندوق

تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

الصندوق	مؤشر الصندوق	القيمة المضافة
(%7.67)	(%10.17)	2.50%

منذ بداية العام حتى 30 - 06 - 2020

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

أعادة تشكيل مجلس الادارة

أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن 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 المحسبة على
الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها

لا يوجد

الصندوق:

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

القوائم المالية:

يجب أن تعدّ القوائم المالية لفترة المحاسبة
السنوية (أو الفترة الأولية التي يغطيها التقرير)
لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية
الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين
القانونيين.
القوائم المالية مرفقة في نهاية التقرير

صندوق كسب للتوزيعات
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
وتقرير مراقب الحسابات
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونية ٢٠٢٠ م

"تقرير مراجع الحسابات المستقل"

المحترمين

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

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة الموجودات والمطلوبات الأولية المختصرة المرفقة لصندوق كسب للتوزيعات (صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل) كما هي عليه في ٣٠ يونية ٢٠٢٠ والقوائم الأولية المختصرة للأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونية وقائمتي التغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والايضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم الأولية المختصرة وعرضها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ (التقرير المالي الدولي) المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى أعمال الفحص التي قمنا بها.

نطاق الفحص:

لقد قمنا بفحصنا وفقاً لمعيار ارتباطات الفحص ٢٤١٠: فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ بها من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة) ، والمعتمد في المملكة العربية السعودية ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وإجراءات فحص أخرى ، ويعد نطاق الفحص أقل جوهرياً من نطاق المراجعة الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبناءً عليه، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيدات حول جميع الأمور الجوهرية التي يمكن أن تبينها لنا المراجعة. لذا، فإننا لا نبدي رأي مراجعة بشأنها.

الاستنتاج:

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لا تعرض بعدالة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونية ٢٠٢٠ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للأشهر الستة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤: (التقرير المالي الأولي) والمعايير والتشريعات الأخرى التي أقرتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعمول بها في المملكة العربية السعودية.

عن الخراشي وشركاه

سليمان عبد الله الخراشي
ترخيص رقم (٩١)



الرياض في :
التاريخ: ٢٦ أغسطس ٢٠٢٠م
الموافق: ٧ محرم ١٤٤٢هـ

صندوق كسب للتوزيعات
قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الأولية المختصرة (غير مدققة)

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٩	٢٠٢٠		
ريال سعودي	ريال سعودي		
			دخل الاستثمار :
٧٠٤,٣٥٢	(٥٩٨,٢٦٨)		مكاسب غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
١٨٨,٩٢٦	١٥٧,٦٨٦		توزيعات أرباح
(٤٦,٩٤٥)	٢٧,٦٣٣		أرباح خسائر بيع استثمارات
٣٤	-		إيرادات أخرى
٨٤٦,٣٦٧	(٤١٢,٩٤٩)		مجموع دخل الاستثمار
			المصاريف :
(٦٩,٨٧٩)	(٦٦,٧٠٤)	٥	أتعاب الإدارة
(٦١,٦٢٩)	(٥٧,٥١٥)		مصاريف عمومية
(١٣١,٥٠٨)	(١٢٤,٢١٩)		مجموع المصاريف
٧١٤,٨٥٩	(٥٣٧,١٦٨)		صافي الدخل
-	-		الدخل الشامل الآخر
٧١٤,٨٥٩	(٥٣٧,١٦٨)		صافي الدخل الشامل الآخر

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية المختصرة (غير مدققة)

من بداية السنة حتى ٣٠ يونية		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,٨٩٦,٣٠٨	٨,٣٦٠,٠٣٨	صافي الموجودات في بداية الفترة
٧١٤,٨٥٩	(٥٣٧,١٦٨)	صافي الدخل
٣,٤٤٩,٣٨٤	٦١٢,٧٤٧	المحصل من الوحدات المصدرة
(٣,٦٨٢,٨٠٦)	(١٦٢,٠٨٣)	قيمة الوحدات المستردة
٨,٣٧٧,٧٤٥	٨,٢٧٣,٥٣٤	الوحدات القائمة في ٦/٣٠

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة :

من بداية السنة حتى ٣٠ يونية		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٠٧٤,١٧١	١,١٠٨,٩٠٨	الوحدات القائمة في بداية الفترة
٤٤٢,٥١١	٨٧,٧٤٨	الوحدات المصدرة
(٤٤٢,٤٦٧)	(٨,٠١١)	الوحدات المستردة
١,٠٧٤,٢١٥	١,١٨٨,٦٤٥	الوحدات القائمة في ٦/٣٠

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مدققة)
الزيادة (النقص) في النقدية

من بداية السنة حتى ٣٠ يونية		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية :
٧١٤,٨٥٩	(٥٣٧,١٦٨)	صافي دخل العمليات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(٧٧٦,٧٨٤)	٤٢٩,٢٩١	التغير في الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة
٢٠,٢٧٤	(٦,٥٠٢)	أرصدة مدينة أخرى
(٦,٢١٦)	(٦,٣٢٩)	مصاريف مستحقة
(٤٧,٨٦٧)	(١٢٠,٧٠٨)	صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية :
٣,٤٤٩,٣٨٤	٦١٢,٧٤٧	المحصل من الوحدات المصدرة
(٣,٦٨٢,٨٠٦)	(١٦٢,٠٨٣)	قيمة الوحدات المستردة
(٢٣٣,٤٢٢)	٤٥٠,٦٦٤	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٢٨١,٢٨٩)	٣٢٩,٩٥٦	صافي الزيادة (النقص) في أرصدة النقد
٣٦٠,١٦١	٩٥,٧٧٨	رصيد النقد في بداية الفترة
٧٨,٨٧٢	٤٢٥,٧٣٤	رصيد النقد في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

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 موجدات الصندوق و في أي توزيعات للدخل تتم حسب نسبة ملكيتهم من إجمالي عدد الوحدات.
- وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على طرح وحدات الصندوق طرماً عاماً بتاريخ ٢٥ جمادى الثاني ١٤٣٤ هـ (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 ١٤٢٧ هـ (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 ، وينقضى 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 الأولية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عملة العرض والنشاط

الريال السعودي هو عملة اظهر 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.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة):

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 الأخر 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 بدلا 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 الأخر ومبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة وأرصدة مدينة أخرى، بينما تتكون المطلوبات المالية من مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة ومصاريح مستحقة.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة):

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 لتحصيل 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 تحصيل 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 آنفاً 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 الائتمانية 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 الائتمان.

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.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة):

المطلوبات المالية - الاعتراف والقياس:

يتم مبدئياً إثبات هذه المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة. بعد الإثبات الأولي، تقاس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي. تم تصنيف الأدوات المالية وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي ٩ فيما يلي الإفصاحات المتعلقة بتأثير تطبيق المعيار الدولي للقرير 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 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 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 أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

عمليات الاستثمار:

يتم قيد عمليات الاستثمار في تاريخ التداول.

المصاريف:

يتم قياس وااثبات 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
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

إيضاح (٣) : النقدية :

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٠</u>	
<u>ريال سعودي</u>	<u>ريال سعودي</u>	
٩٥,٧٧٨	٤٢٥,٧٣٤	نقد لدى البنوك
<u>٩٥,٧٧٨</u>	<u>٤٢٥,٧٣٤</u>	الإجمالي

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

إيضاح (٤) : 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 ٢٠١٩		النسبة	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠		
	القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي		القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
١٩%	١,٥٤٢,٨٦٩	١,٣٧٠,٤٩٩	١٧%	١,٣٠٦,٥٤٦	١,٣٧٠,٤٩٤	بنوك
٤%	٣٣٠,٠٤١	٣٠٩,٦٠٢	٤%	٢٩٠,٩٧٨	٣٠٩,٦٠٢	تجزئة
٦%	٤٥٦,٤٧١	٣٢٢,١٠٣	٦%	٤٤٣,٩١٦	٣٢٢,١٠٣	اتصالات وتقنية معلومات
٤%	٣١٧,٣٣٩	٣٢١,٠٨٠	٣%	٢٥٤,٥٠٤	٣٢١,٠٨٠	نقل
٣٠%	٢,٥٠٧,٥٠٧	٢,٥٧٥,٢٨٢	٢٦%	٢,٠٧١,٧٨٧	٢,٤٥١,٤٥٧	مواد
١٣%	١,٠٦١,٤٦٤	١,٠٦٧,٢٧٢	١٢%	٩٥٨,٣٠٤	١,٠٦٧,٢٧٣	طاقة ومرافق خدمية
٣%	٢٥٥,٢٤٣	٢٢٩,٣٥٣	٣%	٢٣٦,٨٠٧	٢٢٩,٣٥٤	تطوير عقاري
٥%	٤٤٩,٧٥٠	٣٧٢,١٧٠	٤%	٣٣٨,٦٢٥	٣٧٢,١٧٠	خدمات مهنية
٢%	١٣٥,١٦٢	١١٠,٣٠٩	١%	١١١,٩٣٤	١١٠,٣٠٩	سلع رأسمالية
٥%	٣٨٤,٣٦٦	٣٥٢,٠١٩	٧%	٥٢٩,٩٦٧	٣٥٢,٠١٩	سلع أساسية
٣%	٢٠٩,٨٨٠	٢٢٥,٢٢٢	٣%	٢١٩,٦٣٢	٢٢٥,٢٢٢	مواد غذائية
٨%	٦٣٦,٣٧٦	٧٢٦,٨٧٠	١٤%	١,٠٩٤,١٧٧	١,٠٢١,٦٧٠	رعاية صحية
١٠٠%	٨,٢٨٦,٤٦٨	٧,٩٨١,٧٨١	١٠٠%	٧,٨٥٧,١٧٧	٨,١٥٢,٧٥٣	إجمالي محفظة الاستثمار

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

إيضاح (٥) : المعاملات مع أطراف ذات علاقة :

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 :

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٤١,٦٥٣	٦٦,٧٠٤	أتعاب إدارة
١٤١,٦٥٣	٦٦,٧٠٤	الإجمالي

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

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 السواق 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.

إيضاح (٧) إدارة المخاطر (تتمه):

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. تقييد 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 مرابحة وتوزيعات أرباح مستحقة وذمم دائنة 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 الأثنين والأربعاء.

إيضاح (٩) الأحداث اللاحقة:

في مطلع عام ٢٠٢٠ ظهر فيروس كورونا (كوفيد ١٩) كجائحة عالمية ، وأعلنت منظمة الصحة العالمية حالة الطوارئ الصحية العامة محل الاهتمام الدولي في ٣٠ يناير ٢٠٢٠. انتشر كوفيد- ١٩ عبر مناطق جغرافية متعددة حول العالم ، مما تسبب في اضطرابات في الأنشطة التجارية والاقتصادية تم الإبلاغ عن انتشار كوفيد- ١٩ في المملكة العربية السعودية في مارس ٢٠٢٠ ، مما أدى إلى إغلاق المدن الكبرى. تعتبر الشركة أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل في القوائم المالية. نظرًا لكون الوضع متغيرًا وسريع التطور ، لا تعتبر الإدارة أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لهذا التفشي على الشركة. سيتم النظر في تأثير هذا التفشي على عمليات الشركة والتقارير المالية في عام ٢٠٢٠.