

صندوق كسب للتوزيعات  
صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل  
(مدار من قبل شركة كسب المالية)  
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
فهرس القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

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

## "تقرير المراجع المستقل"

إلى السادة حملة الوحدات في صندوق كسب للتوزيعات (صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق كسب للتوزيعات "صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل" - ("الصندوق") المدار من قبل شركه كسب المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامه والإيضاحات التفسيرية الأخرى حول القوائم المالية المرفقة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### أساس الرأي

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

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسئول 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 ومتطلبات أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، وهي مسئولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهرى ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسئول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في ممارسه اعماله وفقاً لفرض الاستمرارية وعن الإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بفرض الاستمرارية، وتطبيق فرض الاستمرارية كاساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى ادارته الصندوق لتصفية أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك. إن مدير الصندوق هو المسئول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي للصندوق.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

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

- تحديد تقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملئمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريفٍ جوهرى 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 لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.

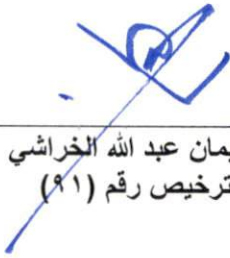
## تقرير المراجع المستقل

## إلى السادة حملة الوحدات في صندوق كسب للتوزيعات (صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)

- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لفرض الاستمرارية كأساس في المحاسبة. عندما يكون التطبيق غير ملائم واستخدمت الإدارة أساس بديل للمحاسبة، نستنتج مدى ملائمة استخدام الإدارة لهذا الأساس المحاسبي البديل.
- تقييم مدى كفاية الإفصاحات التي تصف الأساس البديل للمحاسبة وأسباب تطبيقه. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، تشمل النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن الخراشي وشركاه

  
سلیمان عبد الله الخراشي  
ترخيص رقم (٩١)

الخراشي وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون  
ترخيص : ٥٣٦ ٥٣٦  
Certified Accountants  
& Auditors  
AL-Kharashi Co.

الرياض في :

التاريخ: ٢٤ مارس ٢٠٢١م

الموافق: ١٠ شعبان ١٤٤٢هـ

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
			الموجودات
٩٥,٧٧٨	٢٤,٥٠٠	٣	النقد وما في حكمه
٨,٢٨٦,٤٦٨	٧,١٣٤,٣٤٥	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	٥٢,١٩٠		جاري شركة كسب المالية
١٨,٧٥٠	١٨,٧٥٠	٥	أرصدة مدينة أخرى
٨,٤٠٠,٩٩٦	٧,٢٢٩,٧٨٥		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٠,٩٥٨	٣٠,٩٣٤	٦	مصروفات مستحقة
٤٠,٩٥٨	٣٠,٩٣٤		إجمالي المطلوبات
٨,٣٦٠,٠٣٨	٧,١٩٨,٨٥١		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
١,١٠٨,٩٠٨	٨٧٦,٣٧٣		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
٧,٥٣	٨,٢١		قيمة الوحدة الواحدة (ريال سعودي)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق كسب للتوزيعات**  
**(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)**  
**قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)**

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
			<b>الدخل</b>
٥٠٦,٢٨٦	٥٦٤,٥٥٧		الأرباح غير محققة من الموجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٤٤,١٦٤	٢٤٦,٥٤٤		توزيعات أرباح
٣١,٣٢٨	٤٩٣,٦٤٧		ارباح بيع استثمارات
٨٨١,٧٧٨	١,٣٠٤,٧٤٨		ربح الاستثمارات
(١٤١,٦٥٣)	(١٤٠,٣٠١)	٧	أتعاب الإدارة
(١٢٤,٧٥٨)	(١٣٥,٧٧٤)		مصروفات عمومية
(٢٦٦,٤١١)	(٢٧٦,٠٧٥)		إجمالي المصروفات
٦١٥,٣٦٧	١,٠٢٨,٦٧٣		الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٦١٥,٣٦٧	١,٠٢٨,٦٧٣		الربح الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
( جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك )

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٧,٨٩٦,٣٠٨	٨,٣٦٠,٠٣٨	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في ١ يناير
٦١٥,٣٦٧	١,٠٢٨,٦٧٣	صافي الربح للسنة
٣,٧٨٠,١٤٦	٨٤٥,٧٨٤	اصدارات الوحدات خلال السنة
(٣,٩٣١,٧٨٣)	(٣,٠٣٥,٦٤٤)	استردادات الوحدات خلال السنة
٨,٣٦٠,٠٣٨	٧,١٩٨,٨٥١	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في ٣١ ديسمبر

فيما يلي حركة عدد الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
<u>عدد الوحدات</u>	<u>عدد الوحدات</u>	عدد الوحدات القائمة في ١ يناير
١,٠٧٤,١٧١	١,١٠٨,٩٠٨	اصدار وحدات خلال السنة
٤٨٤,٨٩٨	١١٨,٦٦٧	استردادات الوحدات خلال السنة
(٤٥٠,١٦١)	(٣٥١,٢٠٢)	الوحدات القائمة في اخر السنة
١,١٠٨,٩٠٨	٨٧٦,٣٧٣	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		الأنشطة التشغيلية :
٦١٥,٣٦٧	١,٠٢٨,٦٧٣	الربح للسنة
		التغيرات في الأنشطة التشغيلية :
(٧٤٤,٧٤٠)	١,١٥٢,١٢٣	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٥,٣٨٩	(٥٢,١٩٠)	ارصدة مدينة اخري
١,٢٣٨	(١٠,٠٢٤)	مصروفات مستحقة
(١١٢,٧٤٦)	٢,١١٨,٥٨٢	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية :
٣,٧٨٠,١٤٦	٨٤٥,٧٨٤	المحصل من الوحدات المصدرة
(٣,٩٣١,٧٨٣)	(٣,٠٣٥,٦٤٤)	استردادات الوحدات خلال السنة
(١٥١,٦٣٧)	(٢,١٨٩,٨٦٠)	صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٣٦٤,٣٨٣)	(٧١,٢٧٨)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٣٦٠,١٦١	٩٥,٧٧٨	رصيد النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩٥,٧٧٨	٢٤,٥٠٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
الايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

١ - معلومات عامة

١-١ طبيعة الصندوق

صندوق كسب للتوزيعات ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل (متوافق مع الشريعة الإسلامية)، وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً بتاريخ ١٤٣٤/٦/٢٥ هـ (الموافق ٥ مايو ٢٠١٣ م).

عنوان مدير الصندوق هو كالتالي:

كسب المالية

طريق العليا

صندوق بريد ٣٩٥٧٣٧

الرياض ١١٣٧٢

المملكة العربية السعودية

٢-١ غرض الصندوق

يهدف الصندوق إلى توزيع أرباح على المشتركين وتنمية أموالهم على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية والخليجية الموزعة للأرباح والمدرجة في سوق الأسهم السعودية وبورصة الأسواق الخليجية على أن تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة كسب المالية.

٣-١ الجهة واللوائح المنظمة

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة اتباعها.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة:

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
الايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

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

١-٢ أسس الاعداد

١-١-٢ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية للصندوق طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الاخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. و عوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

٢-١-٢ مبدأ التكلفة التاريخية

أعدت القوائم المالية للصندوق طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر وعلي اساس مبدأ الاستحقاق فرض الاستمراريه كما هو موضح في السياسات المحاسبية

٢-٢ العملات الاجنبية

١-٢-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

البنود المدرجة بالقوائم المالية للصندوق تقاس بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يتعامل بها الصندوق "العملة الوظيفية". ويتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل عملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٢-٢-٢ المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الاجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تواريخ تلك المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بعملة أجنبية الي الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي، يتم إثبات أرباح وخسائر صرف المعاملات الاجنبية الناتجة عن تسوية تلك المعاملات في نهاية السنة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر.

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
الايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

٣-٢ الأدوات المالية

١-٣-٢ الموجودات المالية

- التصنيف

لدى الصندوق الموجودات المالية غير المشتقة التالية:

- بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .
- بالتكلفة المطفأة.

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

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

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

- الإثبات

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

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

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
الايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة):

٢-٣-٢) المطالبات الماليه

يتم إثبات جميع المطالبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الشروط التعاقدية للاداء الماليه. ويتم إثبات المطالبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم أية تكاليف عائدة مباشرة بتلك المعاملات. وبعد الاثبات المبدئي، تقاس هذه المطالبات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

بتم إلغاء إثبات المطالبات المالية عند الوفاء بالالتزام المتعلق بالمطالبات أو إلغائه أو انقضاء أجله. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بناءً على شروط جديدة مختلفة عن السابقة بشكل جوهري أو عندما يتم تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كامل، تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل بمثابة إلغاء إثبات الالتزام الاصيلي وإثبات لالتزام جديد. ويتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية ذات الصلة في الربح أو الخسارة.

يتم إثبات الموجودات والمطالبات 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 المطالبات المالية من مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة ومصاريف مستحقة.

٢-٣-٣) انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

٢-٤) النقد وما في حكمه

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

٢-٥) حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

تشمل حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات على الوحدات الصادرة والأرباح المبقة الناتجة عن نشاط الصندوق. وتصنف حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كحقوق ملكية وتصنف الوحدات القابلة للاسترداد كحقوق ملكية كما هو مبين ادناه

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة):

**صندوق كسب للتوزيعات**  
**(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)**  
**الايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**

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

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

إن وحدات الصندوق القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي وبالتالي تم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية. يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال ما إذا استوفت الوحدات القابلة للاسترداد

كافة الخصائص والشروط حسب المعايير الدولية للتقرير المالي، فسيقوم الصندوق بتصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

#### (٢) المتاجرة بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية لدى 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.

#### ٦-٢ الضريبة / الزكاة

لم يتم تكوين مخصص للزكاة أو ضريبة الدخل في القوائم المالية المرفقة، حيث أن الزكاة أو ضريبة الدخل، إن وجدت، ستكون التزاما على حاملي الوحدات وليس علي الصندوق.

#### ٧-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

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

#### ٨-٢ المقاصة

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

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة):

## ٩-٢) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون علي الصندوق التزام حالي (قانوني أو حكومي) 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 بالإعتراف 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 للنفقات المتوقع أن يتم طلبها لتسوية الالتزام باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة الدفترية للمخصص من فترة لأخرى لتعكس مرور الوقت كتكلفة اقتراض في قائمة الأرباح أو الخسائر.

## ١٠-٢) الاجتهادات والتقديرات المحاسبية الهامة

ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الصندوق القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والافصاح عن الالتزامات المحتملة. ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر ايضا على الايرادات والمصروفات والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من ادارة الصندوق القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ واوقات التدفقات النقدية المستقبلية الناجمة عن اوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في اوضاع وظروف تلك التقديرات. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة بتاريخ إعداد القوائم المالية، إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات.

فيما يلي 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.

## ٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة):

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
الايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

**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.

#### ١١-٢ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياسها بصورة موثوق بها بغض النظر عن موعد الدفع. تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل بعد خصم الضرائب الحسومات يتم الاعتراف بإيرادات توزيع الأرباح عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلام تلك التوزيعات من الأرباح.

#### ١٢-٢ المصروفات

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

#### ١٣-٢ الزكاة وضريبة الدخل

إن التزام الزكاة وضريبة الدخل يقع على عاتق مالكي الوحدات ولا يتم اثبات الالتزام في القوائم المالية.

#### ١٤-٢ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بشكل يومي أتعاب إدارية بنسبة ٠,٣٪ من إجمالي قيمة أصول الصندوق المستثمرة وتستحق الدفع بشكل ربع سنوي.

#### أتعاب الحفظ

علاوة على ذلك، يدفع الصندوق لأمين الصندوق رسوما بقيمة ١٠٠,٠٠٠ ريال سنويا، ويتم احتسابها يوميا وتدفع بشكل ربع سنوي لأمين الصندوق.

#### ٣ - النقد وما في حكمه

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
الإيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٩٥,٧٧٨	٢٤,٥٠٠	نقدية بالبنوك
٩٥,٧٧٨	٢٤,٥٠٠	

٤- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
تتمثل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في استثمارات في محفظة أسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودي (تداول)  
وبيان هذه الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كالتالي :

النسبة	٢٠١٩		النسبة	٢٠٢٠		
	القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي		القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
%١٩	١,٥٤٢,٨٦٩	١,٣٧٠,٤٩٩	%٢٢	١,٥٤٧,٣٥٤	١,٣٥٣,٨٦٨	بنوك
%٤	٣٣٠,٠٤١	٣٠٩,٦٠٢	%٥	٣٤٥,٥٨٦	٣٠٩,٦٠٢	تجزئة
%٠	-	-	%٢	١٤٧,٧٨٥	١٣٩,٥٤٣	الأدوية والتكنولوجيا الحيوية
%٦	٤٥٦,٤٧١	٣٢٢,١٠٣	%٦	٤٥٩,٦١٦	٣٤٩,٩٩٥	اتصالات وتقنية معلومات
%٣	٢٠٩,٨٨٠	٢٢٥,٢٢٢	%٠	-	-	زراعة وصناعات غذائية
%٤	٣١٧,٣٣٩	٣٢١,٠٨٠	%٠	-	-	نقل
%٣٠	٢,٥٠٧,٥٠٧	٢,٥٧٥,٢٨٢	%٢٦	١,٨٧٩,٧٣٤	١,٨١٠,٨٩٩	مواد
%١٣	١,٠٦١,٤٦٤	١,٠٦٧,٢٧٢	%١٢	٨٢٦,٥٤٢	٨٣٧,١٠٣	طاقة ومرافق خدمية
%٥	٤٤٩,٧٥٠	٣٧٢,١٧٠	%٢	١٧١,٥٤٧	١٨٩,٢٧٥	خدمات مهنية
%٣	٢٥٥,٢٤٣	٢٢٩,٣٥٣	%٢	١٢٥,١٤٩	١١٥,٩٩٢	تطوير عقاري
%٢	١٣٥,١٦٢	١١٠,٣٠٩	%٢	١٥٨,٤٤٠	١١٠,٣٠٩	سلع رأسمالية
%٥	٣٨٤٣٦٦	٣٥٢,٠١٩	%٠	-	-	خدمات المستهلك
%٨	٦٣٦,٣٧٦	٧٢٦,٨٧٠	%١٥	١,٠٤٨,٧٣٩	٧٤٥,٧٩١	رعاية صحية
%٠	-	-	%٣	٢٣٢,٧٧٦	٢٢٥,٢٢٢	سلع أساسية
%٠	-	-	%٣	١٩١,٠٧٧	٧٩,٤٩٦	مواد غذائية
%١٠٠	٨,٢٨٦,٤٦٨	٧,٩٨١,٧٨١	١٠٠%	٧,١٣٤,٣٤٥	٦,٢٦٧,٠٩٧	إجمالي محفظة الاستثمار

تتمثل حركة الموجودات المالية بالقيمة العادلة فيما يلي :

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٧,٥٤١,٧٢٨	٨,٢٨٦,٤٦٨	القيمة العادلة في ١ يناير
٧٤٤,٧٤٠	(١,١٥٢,١٢٣)	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
٨,٢٨٦,٤٦٨	٧,١٣٤,٣٤٥	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر

٥- أرصدة مدينة أخرى



**صندوق كسب للتوزيعات**  
**(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)**  
 الايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٢٠١٩	٢٠٢٠	
-	١٨,٧٥٠	مصروفات إعداد المؤشر الاسترشادي
-	١٨,٧٥٠	

**٦- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى**

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٣,٢٥٠	١٩,٧٥٠	مصروفات الصندوق مستحقة
٩,٩٢٥	١٠,٧٨١	مصروفات الحفظ المستحقة
٢,٥٣٣	٤٠٣	أتعاب التطهير المستحقة
٥,٢٥٠	-	رسوم تداول المدفوعة مقدما
٤٠,٩٥٨	٣٠,٩٣٤	

**٧- أتعاب الإدارة**

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٤١,٦٥٣	١٤٠,٣٠١	أتعاب الإدارة - شركة كسب المالية
١٤١,٦٥٣	١٤٠,٣٠١	

**٨- 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.

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
الإيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٨- إدارة المخاطر:  
الأدوات المالية وإدارة المخاطر

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 لأداءه 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 مريحة وتوزيعات أرباح مستحقة وضمم دائنة لمدير الصندوق إن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

٩- آثار انتشار فيروس كورونا (كوفيد ١٩)

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

١٠- أيام التقييم :

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

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
فهرس القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

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