

# كسب المالية | كسب KÄSB Capital

## التقرير السنوي لصندوق كسب للتوزيعات 2021م

# 1. معلومات صندوق الاستثمار

○ اسم صندوق الاستثمار:

صندوق كسب للتوزيعات

○ أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق كسب للتوزيعات” هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى توزيع ارباح 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 المراوحة 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

○ سياسة توزيع الدخل والأرباح:

(1) يستثمر الصندوق في الأسهم بشكل أساسي.

(2) ستركز 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 يعمد 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 المراوحة 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.

### ○ تقارير مدير الصندوق:

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

## 2. أداء الصندوق

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

2017	2018	2019	2020	2021	القيمة/ السنة
10,255,178.55	7,896,307.92	8,360,039.08	7,198,850.66	10,450,402.11	صافي قيمة اصول الصندوق
7.43	7.35	7.54	8.21	10.15	سعر الوحدة

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

2017	2018	2019	2020	2021	اعلى، اقل/السنة
8.27	8.50	8.44	8.271581	10.88	اعلى قيمة
7.22	6.83	6.88	5.717515	8.14	اقل قيمة

○ عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

2017	2018	2019	2020	2021	عدد الوحدات/السنة
1,380,138.45	1,074,171.25	1,108,907.61	876,372.56	1,029,870.87	عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.

○ قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).

0.26 ريال سعودي

○ نسبة المصروفات:

2017	2018	2019	2020	2021	القيمة
2.93%	4,8%	٪3.19	٪3.83	3.29%	نسبة المصروفات

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

منذ الاطلاق	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة	المدة
%1.71	%23.89	%38.82	%23.07	الاداء

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

السنة	العائد
2021	%23.07
2020	%8.96
2019	%2.90
2018	(%1.07)
2017	٪9.5-
2016	-4.0%

○ جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضاً الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

المصاريف	نسبة من إجمالي أصول الصندوق	المصروف الفعلي بالريال
اتعاب الحفظ	0.46%	43,125
مصاريف اتعاب الاداره	1.73%	161,307.16
ضريبة القيمة المضافة	0.26%	24,113.88
اخرى	0.84%	78,883

○ تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق،

لا يوجد

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

تسلسل	اسم الصندوق	تاريخها	اسم مدير الصندوق	عدد جمعيات الشركات المدرجة التي تمثل جزء من أصول الصندوق	جمعيات الشركات المدرجة التي شارك بها مدير الصندوق				سبب الامتناع عن التصويت	
					عدد جمعيات الشركات المدرجة التي تمثل جزء من أصول الصندوق وشارك بها مدير الصندوق	عدد البنود المطروحة للتصويت في هذه الجمعيات	عدد مرات التصويت بـ "موافق"	عدد مرات التصويت بـ "غير موافق"		عدد مرات التصويت بـ "ممتنع"
1	صندوق كسب للتوزيعات شركة اسواق عبدالله العنيم	22/09/2021	شركة كسب المالية	-	1	13	11	0	2	عدم وجود معلومات كافية
2	صندوق كسب للتوزيعات شركة الأسمت السعودية	24/11/2021	شركة كسب المالية	-	2	3	3	0	0	
3	صندوق كسب للتوزيعات شركة الإصلاات السعودية	30/11/2021	شركة كسب المالية	-	3	4	4	0	0	
4	صندوق كسب للتوزيعات مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية	8/12/2021	شركة كسب المالية	-	4	4	4	0	0	
5	صندوق كسب للتوزيعات شركة الحمادي للتنمية والاستثمار	9/12/2021	شركة كسب المالية	-	5	2	2	0	0	
6	صندوق كسب للتوزيعات شركة أسمنت القصيم	29/12/2021	شركة كسب المالية	-	6	2	2	0	0	

○ الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق و تحقيق الصندوق لأهدافه

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

### 3. مدير الصندوق

○ اسم وعنوان مدير الصندوق.

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

• الموقع الالكتروني لمدير الصندوق: [www.kasbcapital.sa](http://www.kasbcapital.sa)

• الموقع الالكتروني للسوق المالية السعودية (تداول): [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)

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

لا يوجد

○ مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

عمل أداء 8.96% خلال 2020 وقام بتوزيع 0.23 ريال خلال العام

○ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة  
حقق الصندوق 8.96% خلال عام 2020

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

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

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

○ استثمار الصندوق في صناديق أخرى و نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي  
يستثمر فيها الصندوق.  
لا يوجد

○ 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

أ. اسم أمين الحفظ:

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

ب رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية:

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

ج.العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ:

### ○ وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

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

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

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

## 5. المحاسب القانوني:

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

## 6. اسم وعنوان المحاسب القانوني:

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

○ يقر المحاسب القانوني بأن:

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

## 7. القوائم المالية:

تتوفر القوائم المالية حسب الطلب و بدون اي مقابل.



صندوق كسب للتوزيعات  
صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل  
(مدار من قبل شركة كسب المالية)  
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير المراجع المستقل	٢-١
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات	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 شركة كسب المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى حول القوائم المالية المرفقة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية 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 عن 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 وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

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

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

- 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 وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.

## 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 مدير الصندوق.
- 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

سليمان عبد الله الخراشي  
ترخيص رقم (٩١)



الرياض في :

التاريخ: ٣١ مارس ٢٠٢٢ م

الموافق: ٢٨ شعبان ١٤٤٣ هـ

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٢٤,٥٠٠	٢٧,٦٩٧	٣	النقد وما في حكمه
٧,١٣٤,٣٤٥	١٠,٤٣٢,٧٣٨	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥٢,١٩٠	-		جارى شركة كسب المالية
١٨,٧٥٠	١٨,٧٥٠	٥	أرصدة مدينة أخرى
<u>٧,٢٢٩,٧٨٥</u>	<u>١٠,٤٧٩,١٨٥</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٣٠,٩٣٤	٢٨,٩٢٦	٦	مصرفات مستحقة
<u>٣٠,٩٣٤</u>	<u>٢٨,٩٢٦</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>٧,١٩٨,٨٥١</u>	<u>١٠,٤٥٠,٢٥٩</u>		<b>صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات</b>
<u>٨٧٦,٣٧٣</u>	<u>١,٠٢٩,٨٨٣</u>		<b>عدد الوحدات القائمة (وحدة)</b>
<u>٨,٢١</u>	<u>١٠,١٥</u>		<b>قيمة الوحدة الواحدة (ريال سعودي)</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق كسب للتوزيعات**  
**(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)**  
**قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)**

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح
٥٦٤,٥٥٧	١,٥٢٩,١٦٩	الأرباح غير المحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٤٦,٥٤٤	٢٩٢,٩٥٨	توزيعات أسهم
٤٩٣,٦٤٧	٥٠٢,٣٩٣	أرباح بيع استثمارات
<u>١,٣٠٤,٧٤٨</u>	<u>٢,٣٢٤,٥٢٠</u>	ربح الاستثمارات
(١٤٠,٣٠١)	(١٦١,٣٠٧)	٧ أتعباب الإدارة
(١٣٥,٧٧٤)	(١٤٦,٢٠٥)	مصروفات عمومية
<u>(٢٧٦,٠٧٥)</u>	<u>(٣٠٧,٥١٢)</u>	إجمالي المصروفات
١,٠٢٨,٦٧٣	٢,٠١٧,٠٠٨	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر
<u>١,٠٢٨,٦٧٣</u>	<u>٢,٠١٧,٠٠٨</u>	أجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق كسب للتوزيعات**  
**(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)**  
**قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)**

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٨,٣٦٠,٠٣٨	٧,١٩٨,٨٥١	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في ١ يناير
١,٠٢٨,٦٧٣	٢,٠١٧,٠٠٨	صافي الربح للسنة
٨٤٥,٧٨٤	٢,٥١٢,٧٠٧	اصدارات الوحدات خلال السنة
(٣,٠٣٥,٦٤٤)	(١,٠١٤,٦٧٠)	استردادات الوحدات خلال السنة
	(٢٦٣,٦٣٧)	توزيعات عوائد
<u>٧,١٩٨,٨٥١</u>	<u>١٠,٤٥٠,٢٥٩</u>	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في ٣١ ديسمبر

فيما يلي حركة عدد الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
<u>عدد الوحدات</u>	<u>عدد الوحدات</u>	
١,١٠٨,٩٠٨	٨٧٦,٣٧٣	عدد الوحدات القائمة في ١ يناير
١١٨,٦٦٧	٢٦٥,٤٠٣	اصدار وحدات خلال السنة
(٣٥١,٢٠٢)	(١١١,٨٩٣)	استردادات الوحدات خلال السنة
<u>٨٧٦,٣٧٣</u>	<u>١,٠٢٩,٨٨٣</u>	الوحدات القائمة في اخر السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
قائمة التدفقات النقدية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
١,٠٢٨,٦٧٣	٢,٠١٧,٠٠٨	ربح السنة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
١,١٥٢,١٢٣	(٣,٢٩٨,٣٩٣)	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٥٢,١٩٠)	٥٢,١٩٠	ارصدة مدينة اخري
(١٠,٠٢٤)	(٢,٠٠٨)	مصروفات مستحقة
٢,١١٨,٥٨٢	(١,٢٣١,٢٠٣)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
٨٤٥,٧٨٤	٢,٥١٢,٧٠٧	المحصل من الوحدات المصدرة
(٣,٠٣٥,٦٤٤)	(١,٠١٤,٦٧٠)	استردادات الوحدات خلال السنة
-	(٢٦٣,٦٣٧)	توزيعات عوائد أسهم مدفوعة
(٢,١٨٩,٨٦٠)	١,٢٣٤,٤٠٠	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
(٧١,٢٧٨)	٣,١٩٧	الزيادة/ (النقص) في أرصدة النقد
٩٥,٧٧٨	٢٤,٥٠٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٤,٥٠٠	٢٧,٦٩٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



**صندوق كسب للتوزيعات**  
**(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)**  
**الايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)**

١ - معلومات عامة

١-١ طبيعة الصندوق

صندوق كسب 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

حي الواحة

شارع تركي بن احمد السديري رقم المبنى ٨٨٤٨

صندوق بريد ٣٩٥٧٣٧

الرياض ١١٣٧٥

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 لللائحة 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:

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

١-٢ أسس الأعداد

١-١-٢ بيان الالتزام

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

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

**صندوق كسب للتوزيعات**  
**(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)**  
**الايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)**

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

**٢-١-٢ مبدأ التكلفة التاريخية**

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

**٢-٢ العملات الأجنبية**

**١-٢-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض**

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

**٢-٢-٢ المعاملات والأرصدة**

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

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 (٣) الأدوات المالية**

**١-٣-٢ (١) الموجودات الماليه**

**- التصنيف**

لدى الصندوق الموجودات المالية غير المشتقة التالية:

• بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

يعتمد التصنيف على نموذج أعمال الصندوق لإدارة 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 الاخر. بالنسبة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المحفوظ بها لأغراض غير المتاجرة، يعتمد ذلك على ما إذا كان الصندوق قد اختار بشكل غير قابل للنقض في وقت الإثبات المبدئي أن يتم حساب استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر.

تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الأرصدة لدى البنوك 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 الاخر ، لا يوجد إعادة تصنيف لاحقه للأرباح أو الخسائر 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 الآخر بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة

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

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

**٢-٣-٢) المطلوبات المالية**

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

بتم إلغاء إثبات المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزام المتعلق بالمطلوبات أو إغاثة 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 الأصلي وإثبات لالتزام جديد. ويتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية ذات الصلة في الربح أو الخسارة.

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

**٢-٣-٢) انخفاض قيمة الموجودات المالية**

يقوم الصندوق بقياس الخسائر 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 وعلي الأخص مخاطر الائتمان.

**٢-٤) النقد وما في حكمه**

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

**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 أدناه

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

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

**(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، فيقوم الصندوق بتصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبتت 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 التزاماً على حاملي الوحدات وليس على الصندوق.

**(٧-٢) مستحقات ومطلوبات أخرى**

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ الواجب دفعها مقابل البضائع المستلمة أو الخدمات المؤاده 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.

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

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

**٩-٢) المخصصات**

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون علي الصندوق التزام حالي (قانوني أو حكمي) ناتجاً عن حدث في الماضي، ومن المتوقع حدوث تدفق خارج للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد عليها.

الالتزام المحتمل هو التزام حالي نشأ عن أحداث في الماضي ولم يتم الاعتراف به لأنه ليس من المتوقع أن يكون هناك تدفقاً خارجاً للمنافع الاقتصادية للصندوق لتسوية هذا الالتزام أو لا يمكن قياس قيمته بطريقة يمكن الاعتماد عليها بصورة كافية ولا يقوم الصندوق بالاعتراف بالالتزام المحتمل وبدلاً من ذلك يتم الإفصاح عن الالتزام المحتمل في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية.

عندما يكون هناك عدد من الالتزامات المتشابهة، يتم تحديد درجة توقع وجود التدفق الخارج المطلوب للسداد أو التسوية عن طريق الأخذ في الاعتبار كافة عناصر الالتزام، ويتم الاعتراف بالمخصص علي الرغم من الاحتمال الخاص بالتدفق الخارج لأي بند قد يكون صغيراً، إلا أنه من المتوقع أن يكون التدفق الخارج للموارد المطلوب لتسوية كافة عناصر الالتزام.

عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود هاماً، فإن قيمة المخصص هي القيمة الحالية للتدفقات المتوقعة أن يتم طلبها لتسوية الالتزام باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة الدفترية للمخصص من فترة لأخرى لتعكس مرور الوقت كتكلفة اقتراض في قائمة الأرباح أو الخسائر.

**١٠-٢) الاجتهادات والتقديرات المحاسبية الهامة**

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

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

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

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

**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.

**٢-١١) 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.

**٢-١٢) المصروفات**

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

**٢-١٣) الزكاة وضريبة الدخل**

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

**٢-١٤) أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى**

**أتعاب الإدارة**

تحتسب رسوم الإدارة على أساس ١,٧٥٪ سنوياً من صافي أصول الصندوق ويتم دفع الرسوم المستحقة كل شهر لمدير الصندوق

**أتعاب الحفظ**

تحتسب أتعاب رسوم الحفظ بنسبة ٠,٠٤٪ من حجم الصندوق وبتدأ ٣٧٥٠٠ ريال سنوياً تحتسب بشكل يومي وتدفع بشكل ربع سنوي.

**٣ - النقد وما في حكمه**

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٢٤,٥٠٠	٢٧,٦٩٧	نقدية بالبنوك
٢٤,٥٠٠	٢٧,٦٩٧	

**صندوق كسب للتوزيعات**  
**(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)**  
**الايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)**

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 ٢٠٢١ كالتالي :

النسبة	٢٠٢٠		النسبة	٢٠٢١		
	القيمة العادلة	التكلفة		القيمة العادلة	التكلفة	
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
%٢٢	١,٥٤٧,٣٥٤	١,٣٥٣,٨٦٨	%٢٦	٢,٧٦٦,٢١٧	١,٥٩١,١٢٧	بنوك
%٥	٣٤٥,٥٨٦	٣٠٩,٦٠٢	%٦	٥٩٣,٤٦٣	٥٢٢,٣٣٥	تجزئة
%٢	١٤٧,٧٨٥	١٣٩,٥٤٣	%١	١٤٨,٣٥٠	١٣٩,٥٤٣	الأدوية والتكنولوجيا الحيوية
%٦	٤٥٩,٦١٦	٣٤٩,٩٩٥	%٦	٥٨٥,١٥٤	٤٥٤,٩٢٥	اتصالات وتقنية معلومات
%٠	-	-	%٢	٢١٩,٢٤٠	٢٢٤,٧٩١	نقل
%٢٦	١,٨٧٩,٧٣٤	١,٨١٠,٨٩٩	%٢٦	٢,٧١٣,٢٤٠	٢,٣٨٥,٦٩٦	مواد
%١٢	٨٢٦,٥٤٢	٨٣٧,١٠٣	%١٢	١,٢٩٦,٢٧٩	١,٣٣٤,٠١٤	طاقة ومرافق خدمية
%٢	١٧١,٥٤٧	١٨٩,٢٧٥	-	-	-	خدمات مهنية
%٢	١٢٥,١٤٩	١١٥,٩٩٢	%١	١٣١,٧٧٩	١١٥,٩٩٢	تطوير عقاري
%٢	١٥٨,٤٤٠	١١٠,٣٠٩	-	-	-	سلع رأسمالية
%٠	-	-	%٢	١٦٨,٣٥٩	٧٩,٤٩٦	خدمات المستهلك
%١٥	١,٠٤٨,٧٣٩	٧٤٥,٧٩١	%١٢	١,٢٦٤,٠٠٦	٦٦٢,٣٧٧	رعاية صحية
%٣	٢٣٢,٧٧٦	٢٢٥,٢٢٢	%٢	١٧٦,٥٨٩	١٩٠,٣٢١	سلع أساسية
%٣	١٩١,٠٧٧	٧٩,٤٩٦	%١	١٣٣,٥٧٥	١٤٥,٥٤٥	مواد غذائية
-	-	-	%٢	٢٣٦,٤٨٧	١٩٠,٠٩٨	برمجيات
%١٠٠	٧,١٣٤,٣٤٥	٦,٢٦٧,٠٩٧	%١٠٠	١٠,٤٣٢,٧٣٨	٨,٠٣٦,٢٦٠	إجمالي محفظة الاستثمار

**صندوق كسب للتوزيعات**  
**(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)**  
 الايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
 (جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

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

تتمثل حركة الموجودات المالية بالقيمة العادلة فيما يلي :

٢٠٢٠	٢٠٢١
٨,٢٨٦,٤٦٨	٧,١٣٤,٣٤٥
١,٦٧٨,٣٢٩	٣,٢٢١,٣٩٩
٥٦٤,٥٦١	١,٥٢٩,٢٢٩
(٣,٣٩٥,٠١٣)	(١,٤٥٢,٢٣٥)
<u>٧,١٣٤,٣٤٥</u>	<u>١٠,٤٣٢,٧٣٨</u>

القيمة العادلة في ١ يناير  
 إضافات استثمارات خلال العام  
 التغير في القيمة العادلة خلال السنة  
 بيع استثمارات خلال العام  
 القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر

٥- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١
١٨,٧٥٠	١٨,٧٥٠
<u>١٨,٧٥٠</u>	<u>١٨,٧٥٠</u>

مصروفات إعداد المؤشر الاسترشادية

٦- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١
١٩,٧٥٠	١٧,٢٥٠
١٠,٧٨١	١٠,٨٧٠
٤٠٣	٨٠٦
<u>٣٠,٩٣٤</u>	<u>٢٨,٩٢٦</u>

مصروفات الصندوق مستحقة  
 مصروفات الحفظ المستحقة  
 أتعاب التطهير المستحقة

٧- أتعاب الإدارة

٢٠٢٠	٢٠٢١
١٤٠,٣٠١	١٦١,٣٠٧
<u>١٤٠,٣٠١</u>	<u>١٦١,٣٠٧</u>

أتعاب الإدارة - شركة كسب المالية



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

**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 الأسواق 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 العملة.

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 رئيسية 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 لأداء 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 من 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.

صندوق كسب للتوزيعات  
(صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل)  
الايضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يذكر خلاف ذلك)

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 ٢٠٢١ كجائحة عالمية والإجراءات الاحترازية التي اتخذتها حكومة المملكة العربية السعودية 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 افصاحات أو تعديلات على القوائم المالية في الفترات اللاحقة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٠- أيام التقييم :

تقيم وحدات الصندوق مرتين أسبوعياً كل أحد وثلاثاء ويعلن عنها في يوم العمل التالي.