

كسب المالية | كسب KASB Capital

التقرير السنوي الاولى صندوق كسب للتوزيعات 2019

شركة مساهمة سعودية ومهتمة | كسب من شركة السوق المالية رقم 37-07062 | رأس المال المتدفق 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

لا يوجد مدير صندوق بالباطن

مستشار الاستثمار (إن وجد):

نسبة الاستثمار في نهاية الفترة 99.3% وقد قام الصندوق بتوزيع 0.28 هلة عن كل وحدة في الصندوق

مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

الصندوق	مؤشر الصندوق	القيمة المضافة
%6.45	%7.77	(%1.31)

منذ بداية العام حتى 30- 06- 2019

تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط

واحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة

للصندوق العام) أو مستندات الصندوق)

بالنسبة للصندوق الخاص) خلال الفترة:

تغيير في الهيئة الشرعية وأدوار الهيئة الشرعية
اعادة طريقة احتساب رسوم الهيئة الشرعية
اعادة طريقة احتساب رسوم اتعاب 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

الصندوق:

لا يوجد

بيان حول العمليات الخاصة التي حصل عليها

مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل

واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه

اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

لا يوجد

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.

صندوق كسب للتوزيعات

القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)

وتقرير مراقب الحسابات

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٢٨ يوليه ٢٠١٩

تقرير مراقب الحسابات

المحترمين

إلى مالكي الوحدات
صندوق كسب للتوزيعات

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

مقدمة:

لقد راجعنا قائمة الموجودات والمطلوبات المرفقة لصندوق كسب للتوزيعات (صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل) كما هي عليه في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والايضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم الأولية وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم الأولية بناءً عن الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص:

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠: فحص المعلومات المالية الأولية على توجيه والاستفسارات بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بعملية المراجعة، وعليه لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص:

وبناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن الخراشي وشركاه

سليمان عبد الله الخراشي
ترخيص رقم (٩١)

الخراشي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
ترخيص: ٥٣٦ ٥٣٦ Lic.: 536
Certified Accountants
& Auditors
AL-Kharashi Co.

صندوق كسب للتوزيعات
قائمة الموجودات والمطلوبات الأولية (غير مدققة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	إيضاحات	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات :
			الموجودات المتداولة :
٣٦٠,١٦١	٧٨,٨٧٢	٤	النقدية
٧,٥٤١,٧٢٨	٨,٣١٨,٥١٢	٥	إستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٣٤,١٣٩	١٣,٨٦٥		أرصدة مدينة أخرى
٧,٩٣٦,٠٢٨	٨,٤١١,٢٤٩		مجموع الموجودات
			المطلوبات :
			المطلوبات المتداولة :
٣٩,٧٢٠	٣٣,٥٠٤		مصاريف مستحقة
٣٩,٧٢٠	٣٣,٥٠٤		مجموع المطلوبات
٧,٨٩٦,٣٠٨	٨,٣٧٧,٧٤٥		صافي الموجودات
١,٠٧٤,١٧١	١,٠٧٤,٢١٥		الوحدات القائمة
٧,٤٣	٧,٧٩		سعر الوحدة

الخراشي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
ترخيص : ٥٣٦ - 536 Lic.
Certified Accountants
& Auditors
AL-Kharashi Co.

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات

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

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
ريال سعودي	ريال سعودي		
			دخل الاستثمار :
١,٩٥٣,٢١٢	٧٠٤,٣٥٢		مكاسب غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
١٦٣,٥٠٥	١٨٨,٩٢٦		توزيعات أرباح شركات
(٥٣٩,٤٢٥)	(٤٦,٩٤٥)		خسائر بيع أسهم
	٣٤		إيرادات أخرى
١,٥٧٧,٢٩٢	٨٤٦,٣٦٧		مجموع دخل الاستثمار
			المصاريف :
(١٢٧,٦٤٢)	(٦٩,٨٧٩)	٦	أتعاب الإدارة
(٦٢,٣٢٩)	(٦١,٦٢٩)		مصاريف عمومية
(١٨٩,٩٧١)	(١٣١,٥٠٨)		مجموع المصاريف
١,٣٨٧,٣٢١	٧١٤,٨٥٩		صافي الدخل
-	-		الدخل الشامل الآخر
١,٣٨٧,٣٢١	٧١٤,٨٥٩		صافي الدخل الشامل الآخر

الخراشي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
ترخيص : ٤٣٦ 536 Lic.:
Certified Accountants
& Auditors
AL-Kharashi Co.

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 يونيو		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,٢٥٥,١٧٩	٧,٨٩٦,٣٠٨	صافي الموجودات في بداية الفترة
١,٣٨٧,٣٢١	٧١٤,٨٥٩	صافي الدخل
٩,٨٦٨,٨٥٣	٣,٤٤٩,٣٨٤	المحصل من الوحدات المصدرة
(١,٥٧٨,١١٩)	(٢,٦٨٢,٨٠٦)	قيمة الوحدات المستردة
<u>١٩,٢٥٢,٢٣٤</u>	<u>٨,٣٧٧,٧٤٥</u>	صافي الموجودات في نهاية الفترة

فيما يلي ملخص لعمليات الوحدات خلال الفترة :

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٣٨٠,١٣٩	١,٠٧٤,١٧١	الوحدات القائمة في بداية الفترة
١,١٧٢,٣٢٤	٤٤٢,٥١١	الوحدات المصدرة
(١٩٧,٦٧٥)	(٤٤٢,٤٦٧)	الوحدات المستردة
<u>٢,٣٥٥,٧٨٨</u>	<u>١,٠٧٤,٢١٥</u>	الوحدات القائمة في نهاية الفترة



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 يونيو		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية :
١,٢٨٧,٣٢١	٧١٤,٨٥٩	صافي دخل العمليات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(٧,٧٦٢,٠٢٦)	(٧٧٦,٧٨٤)	التغير في الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة
(٥٧,٤٧٥)	٢٠,٢٧٤	أرصدة مدينة أخرى
٧,١٥٦	(٦,٢١٦)	مصاريف مستحقة
(٦,٤٢٥,٠٢٤)	(٤٧,٨٦٧)	صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية :
٩,١٨٨,٨٥٣	٣,٤٤٩,٣٨٤	المحصل من الوحدات المصدرة
(١,٥٧٨,١١٩)	(٣,٦٨٢,٨٠٦)	قيمة الوحدات المستردة
٧,٦١٠,٧٣٤	(٢٣٣,٤٢٢)	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
١,١٨٥,٧١٠	(٢٨١,٢٨٩)	صافي (النقص) الزيادة في أرصدة النقد
٦١٢,١١٤	٣٦٠,١٦١	رصيد النقد في بداية الفترة
١,٧٩٧,٨٢٤	٧٨,٨٧٢	رصيد النقد في نهاية الفترة



صندوق كسب للتوزيعات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

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 ويشارك 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 مالكين ومشاركين في موجودات 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 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 .

(١) السياسات المحاسبية الهامة

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى التي أقرتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عملة العرض والنشاط

ان 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.

أولاً: تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

أولاً: المعايير الجديدة التي يسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨:

قامت الشركة بتطبيق المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المبينة أدناه، والتي تم إصدارها وبيدأ تطبيقها اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، وهي كما يلي:

(١) 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.

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

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 المرمة وعقود الضمان المالي.

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

ب) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥: الإيرادات من العقود المرمة مع العملاء

في مايو ٢٠١٤، تم إصدار المعيار الدولي رقم ١٥ والذي يقدم نموذج واحد شامل لاستخدامه في محاسبة الإيرادات الناتجة عن العقود المرمة 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 وبالبلغ 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.

ثانياً: تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي تم تطبيقها من ايناير ٢٠١٩م:

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار:

- يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) كيفية الاعتراف، القياس العرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد، يتطلب من المستأجرين الاعتراف بموجودات ومطلوبات
- جميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة عقد الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن الأصل موضوع العقد ذات قيمة منخفضة. يستمر المؤجرين بتصنيف عقود الإيجارات كتشغيلية أو تمويلية ضمن مفهوم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) المتعلق بالمحاسبة للمؤجر دون تغيير جوهري عن معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). ويسري مفعول هذا المعيار في بداية ايناير ٢٠١٩.
- تم تطبيق المعيار الجديد باستخدام منهجية التطبيق المعدل من ايناير ٢٠١٩م، ولكن لم يتم تعديل أرقام المقارنة لفترة ٢٠١٨م، وذلك على النحو المسموح به بموجب الأحكام الانتقالية المحددة في المعيار. لذلك يتم الاعتراف بإعادة التصنيف والتعديلات الناتجة عن المعيار الجديد في قائمة المركز المالي
- الافتتاحية في ايناير ٢٠١٩، قررت إدارة الصندوق استخدام طريقة الانتقال العملية والتي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٧ ووفقاً لتفسير لجنة تفسير التقارير المالية رقم (٤) في تاريخ التطبيق قررت الشركة أيضاً استخدام الإعفاءات المتعلقة بالاعتراف بعقود الإيجار التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل كما في تاريخ التطبيق والتي لا يحتوي على خيار شراء (عقود إيجار قصيرة الأجل) وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل المستأجر ذو قيمة منخفضة (الأصول منخفضة القيمة).
- جميع عقود الإيجار تشغيلية ومنخفضة القيمة ولا يوجد أي تأثير على القوائم المالية الأولية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

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 المطفأة، 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 المطفأة إذا تم استيفاء كل من الشرطين التاليين:

(أ) يحتفظ 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 تعد 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) يحتفظ 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 تعد 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 المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

صندوق كسب للتوزيعات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

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 المطفأة؛ 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 والمراجعات قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

٦-٢ ب- 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 للتقرير المالي ٩ على الصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ بداية تاريخ سريان المعيار:

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

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.

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 الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

إيضاح (٤) : النقدية :

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠١٩</u>
<u>ريال سعودي</u>	<u>ريال سعودي</u>
-	٧٨,٨٧٢
٣٦٠,١٦١	-
<u>٣٦٠,١٦١</u>	<u>٧٨,٨٧٢</u>

نقد لدى البنوك
رصيد نقدية لدى شركة الأولى جوجيت الأولى
الإجمالي

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

إيضاح (ه) : الاستثمارات المنتهية لفرص الخارجة :

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

النسبة	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		في ٣٠ يونيو ٢٠١٩			
	القيمة العادية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة	القيمة العادية ريال سعودي		التكلفة ريال سعودي
١٤٪	١,٠٤٥,٦٢٤	٨٥٦,١٦٥	٢٢٪	١,٨٥٦,٩١٩	١,٥٦٣,٩٤٩	بنوك
-	-	-	٤٪	٣٧٤,٠٦٣	٣٧٣,١٧٠	خدمات تجارية ومهنية
١١٪	٨٧٥,٢٦٦	٨١٨,٨٩٦	٦٪	٥٠٣,٢٤٥	٤٤٠,٩٦٧	تجزئة
٥٪	٢٩٤,١٩٥	٤٦٢,٢٢٤	٠٪	-	-	تكنولوجيا الحيوية
٥٪	٣٩٨,٥٠٤	٢٨٣,٢٠٧	٦٪	٤٦٥,٤٢٩	٢٢٢,١٠٣	اتصالات وتقنية معلومات
٣٪	٤٤١,٠٠٨	٢٦٦,٧٠٨	٣٪	٢٣٦,٨٤٠	٢٢٥,٢٢٢	زراعة وصناعات غذائية
٣٪	٢٣١,٨١٢	٢٨٥,١٥٣	٣٪	٢٦٠,٣٨١	٢٢١,٠٨٠	نقل
٣٩٪	٢,٩١٢,٦٦٠	٣,٠٨٢,٧٩٣	٣٥٪	٢,٩٠٠,٥٥٧	٢,٧٤٩,٥٩٤	مواد
٢٪	٦٦٠,٦٨٧	١٩٦,٤٣٦	٢٪	٢٠٦,٥٨٤	٢٥٧,٢٤٢	طاقة ومرافق خدمية
-	-	-	٥٪	٤٥١,٢٧٣	٤١٩,٢٧٥	تجزئة السلع الكمالية
-	-	-	٣٪	٢٣١,٨٩٠	٢٢٩,٣٥٤	تطوير عقاري
-	-	-	٢٪	١٨٦,٢٨١	١٨٧,٤٣٤	السلع الرأسمالية
٩٪	٦٩٩,٧٤٨	٧٩٥,٤٦٧	٠٪	-	-	خدمات المستهلك
٨٪	٦٢٢,٢٢٤	٧٠٥,٧٤٩	٨٪	٦٥٤,٩٤٠	٧٢٨,٨٧٠	رعاية صحية
١٠٠٪	٧,٥٤١,٧٢٨	٧,٧٥٣,٧٩٨	١٠٠٪	٨,٣١٨,٥١٢	٧,٨١٧,٧٦٠	إجمالي محفظة الاستثمار

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

إيضاح (٦) : 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 :

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢٧,٦٤٢	٦٩,٨٧٩	أتعاب إدارة
١٢٧,٦٤٢	٦٩,٨٧٩	الإجمالي

صندوق كسب للتوزيعات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

إيضاح (٧) 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 (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.

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

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 أدائه 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 وضمم دائنة لمدير الصندوق إن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

إيضاح (٩) : أيام التقييم :

تقيم وحدات الصندوق في أيام التعامل الاثنين والأربعاء.