

كسب المالية | كسب KÄSB Capital

التقرير السنوي لصندوق كسب للأسهم السعودية للعام 2017م

شركة مساهمة سعودية مغلقة | ترخيص هيئة السوق المالية رقم 07062-37 | رأس المال المدفوع بالكامل ٢٢٠ مليون ريال | سجل تجاري 1010227520

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٩٩٧٩ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦+
فاكس ٩٩٦٣ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦+

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

1. معلومات صندوق الاستثمار

○ اسم صندوق الاستثمار:

صندوق كسب للأسهم السعودية

○ أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق كسب الأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى تنمية أموال المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية التابعة لشركة كسب المالية. كما سيتم اتخاذ قرار الاستثمار في تلك الأسهم وفق مجموعة من المؤشرات المالية مثل: (مكرر الربحية، و العائد على السهم، و الريح الموزع للسهم، ومضاعف القيمة الدفترية، وتوقعات الأرباح) وذلك لتحديد الأسهم ذات العوائد الجيدة والموازنة مابين العائد والمخاطر المتوقعة لتحقيق أفضل عائد، بالإضافة إلى دراسة الأداء المالي المتوقع لتلك الشركات والاتجاهات العامة للسوق.

تلخص استراتيجية مدير الصندوق في الاستثمار بالنقاط الرئيسية التالية:

- سيكون استثمار الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات السعودية المدرجة فقط ذات العوائد والأخرى المتوقع لها تحقيق عوائد في الفترات القادمة والمتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- سيتم توزيع النسب المستهدفة للأصول المستثمرة بما لا يزيد عن 90% من حجم الصندوق، ويتم تخفيض تلك النسبة حسب الوضع الحالي للسوق المالية السعودية. كما سيتم توزيع الاستثمار ما بين الأسهم والقطاعات بناءً على توقعات النشاط لكل شركة أو قطاع. بينما سيتم استثمار نسبة الـ 10% المتبقية (أو جزء منها) في عمليات مربحة قصيرة الأجل.
- ستقوم هيئة الرقابة الشرعية بتحديد الأسهم المتوافقة مع الضوابط الشرعية بشكل ربع سنوي، ولن يحتفظ الصندوق بأية أسهم يتبين عدم توافقها مع الضوابط الشرعية.
- تقويم أداء الصندوق سيكون من خلال إنشاء مؤشر إرشادي (مؤشر كسب شرعي) يقيس أداء جميع أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية المتوافقة مع

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

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٩٩٧٩ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦
فاكس ٩٩٦٣ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

الضوابط الشرعية، ومقارنته مع سعر الوحدة في الصندوق. ويتم احتسابه بنفس الطريقة المتبعة في احتساب المؤشر العام للسوق المالية السعودية، ويمكن الاطلاع على مؤشر كسب الشرعي في الموقع الإلكتروني لشركة كسب المالية www.kasbcapital.sa

- تقتصر استثمارات الصندوق في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية بالإضافة لعمليات المراهجة قصيرة الأجل. في حالة وجود فرص استثمارية سانحة في السوق المالية السعودية ووجدَ مدير الصندوق أن العائد المتوقع من الفرصة الاستثمارية سيكون أعلى من تكلفة القرض، فإن الصندوق قد يلجأ إلى الاقتراض وذلك بما لا يتجاوز 10% من إجمالي صافي أصول الصندوق، بعد الموافقة من قبل مجلس إدارة الصندوق، وبما يتوافق مع الضوابط الشرعية.

○ سياسة توزيع الدخل والأرباح:

الصندوق تراكمي الدخل بحيث يتم إعادة استثمار الأرباح في الصندوق بدلاً من توزيعه على مالكي الوحدات.

○ تقارير مدير الصندوق:

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

2. إداء الصندوق

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

القيمة / السنة	2015	2016	2017
صافي قيمة أصول الصندوق	2,815,431	2,872,041	2,740,978.64
سعر الوحدة	11.85	12.08	11.53

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

2015	2016	2017	اعلى، اقل/السنة
15.85	12.20	12.17	اعلى قيمة
11.57	9.37	10.94	اقل قيمة

○ عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

2015	2016	2017	عدد الوحدات/السنة
237,663.9	237,663.9	237,663.86	عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.

○ قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).

لا ينطبق على الصندوق

○ نسبة المصروفات.

2015	2016	2017	القيمة
4.1%	4.7%	4.61%	نسبة المصروفات

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

المدة	سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ الاطلاق
الاداء	-4.77%	-14.30%	18.48%	15.8%

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

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

السنة	العائد
2017	-4.77%
2016	2.0%
2015	-11.8%
2014	5.5%
2013	31.1%
2012	1.1%
2011	2.1%
2010	12.2%
2009	35.1%

- 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	المصروف الفعلي بالريال	نسبة من إجمالي أصول الصندوق
أتعاب الإدارة 1.75 % سنوياً وتحسب يومياً وتدفع كل 3 شهور "ربع سنوي"	47,600	1.74%
رسوم الاسترداد المبكر 0.5 % (في حال الاسترداد قبل مرور 30 يوم من الاشتراك)	0	0.00%
أتعاب المراجعة (المحاسب القانوني) 25,000 ريال (خمسة وعشرون ألف ريال) سنوياً	25,000	0.91%
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، 5,000 ريال (خمسة آلاف ريال) عن كل جلسة ويحد أقصى 20,000 ريال (عشرون ألف ريال) سنوياً لكل عضو مستقل	20,000	0.73%
أتعاب الهيئة الشرعية، 22,500 ريال (اثنان وعشرون ألف وخمسمائة ريال) للجلسة ويحد أقصى 90,000 ريال (تسعون ألف ريال) سنوياً.	3,750	0.14%
مصاريف الحفظ، للسوق السعودية : لا يوجد	0	0.00%
للسوق الخليجية: حسب ما يتقاضاه أمين الحفظ في السوق المعني.	0	0.00%
مصاريف نشر البيانات في موقع تداول 5000 ريال	5,000	0.18%
مصاريف تدقيق البيانات من قبل هيئة السوق المالية 7500 ريال	7,500	0.27%
مصاريف احتساب المؤشر الإرشادي تدفع إلى طرف ثالث (IDealRatings)	15,937.50	0.58%

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

0.01%	172.88	مبالغ التطهير
0.00%	15	مصاريء أخرى (عمولات بنكية)
0.05%	1,277	مصاريء التعامل
4.61%	126,252.81	مجموع المصاريء
	2,740,978.64	حجم الصندوق

○ إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح. لا يوجد

- الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع من التصويت).
- شركة الحمادي للتتمية والاستثمار



○ شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية

التصويت على تعديل المادة رقم (17) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتكوين مجلس الإدارة وذلك لتعديل عدد أعضاء مجلس إدارة الشركة من تسعة (9) إلى سبعة (7) أعضاء حسب الصيغة المرفقة.

نعم

التصويت على تعديل المواد (23، 3) من النظام الأساسي للشركة حسب الصيغة المرفقة وذلك على النحو التالي : تعديل المادة (3) أغراض الشركة بإضافة البند التالي (7) إنشاء وإدارة وتنظيم المعارض والمؤتمرات الخاصة بالشركة. تعديل المادة (23) اجتماعات مجلس الإدارة: يجتمع مجلس الإدارة أربعة مرات على الأقل في السنة بدلاً من اجتماعين

نعم

التصويت على انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة من بين المرشحين لعضوية مجلس الإدارة، بموجب السير الذاتية المرفقة وذلك لمدة ثلاثة سنوات قادمة اعتباراً من تاريخ 2017/09/17م وحتى 2020/09/16م.

تم اختيار

صبحي عبدالجليل بترجي

تشكيل لجنة المراجعة للدورة الجديدة والتي تبدأ بتاريخ 2017/09/17م وتنتهي بتاريخ 2020/09/16م والموافقة على مهامها وضوابط عملها ومكافأة أعضائها والمرشحين هم

تم اختيار صالح احمد علي حنفي

التصويت على الموافقة على لائحة حوكمة الشركة المحدثة، بحسب الصيغة المرفقة.
نعم

○ مصرف الراجحي

انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة القادمة والتي تبدأ اعتباراً من 2017/11/14م ولمدة ثلاث سنوات تنتهي في 2020/11/13م من بين المرشحين لعضوية المجلس وذلك باستخدام آلية التصويت التراكمي (مرفق السيرة الذاتية لكافة المرشحين)، مع ملاحظة أنه في حال كانت نتائج التصويت لا تمكن المصرف من تعيين الحد الأدنى من الأعضاء المستقلين في المجلس حسب المتطلبات التنظيمية، فسيتم إحلال أعضاء مستقلين مكان الأعضاء غير المستقلين حسب عدد الأصوات التي سيحصلون عليها، والمرشحون كالتالي:

Save ↓	النسبة 100 %	عبدالله بن سليمان الراجحي
--------	--------------	---------------------------

التصويت على تشكيل لجنة المراجعة والالتزام للدورة القادمة والتي تبدأ بتاريخ 2017/11/14م لمدة ثلاث سنوات وتنتهي بتاريخ 2020/11/13 وسيكون التشكيل على النحو التالي (مرفق السير الذاتية) : (أ) السيد / مؤيد بن عيسى القرطاس (رئيس) (ب) السيد / وليد بن عبدالله تميريك (عضو) (ج) السيد / فراج بن منصور ابو اثين (عضو) (د) السيد / عبدالله بن علي المنيف (عضو)

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

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٩٩٧٩ ٢٠٧ ٩٦٦
فاكس ٩٩٦٣ ٢٠٧ ٩٦٦

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

نعم

التصويت على سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء المجلس ولجانه ولجنة المراجعة والالتزام و كبار التنفيذيين المعدلة وفق متطلبات المادة (61) من لائحة حوكمة الشركات الخاصة بهيئة السوق المالية

نعم

التصويت على لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت المعدلة وفق متطلبات الفقرة (ب) من المادة الستين والفقرة (ب) من المادة الرابعة والستين من لائحة حوكمة الشركات الخاصة بهيئة السوق المالية

نعم

التصويت على سياسة الترشيح والعضوية لمجلس الإدارة في مصرف الراجحي والمعتمدة من قبل الجمعية العامة للمصرف بتاريخ 4 مارس 2013 والمعدلة بقرار مجلس الإدارة بتاريخ 8 مايو 2017

نعم

التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ / عبدالله بن سليمان بن عبد العزيز الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها بسبب عضويته في مجلس إدارة شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن تجديد التعاقد على وثائق التغطية التأمينية الشاملة للبنوك والممتلكات وانقطاع الأعمال وتغطية المدراء والتففيذيين، وسيكون التعاقد بدون أي شروط أو مزايا تفضيلية ولمدة عام ميلادي كامل يبدأ من 1 نوفمبر 2017 وبقيمة إجمالية تبلغ 6.700.878 ريال سعودي. (مرفق تبليغ رئيس مجلس الادارة بالإضافة الى تقرير المراجع الخارجي حسب متطلبات المادة 71 من نظام الشركات.

نعم

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

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٩٩٧٩ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦
فاكس ٩٩٦٣ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

○ الخدمات الارضية

التصويت على تحديث لائحة حوكمة الشركة

نعم

التصويت على تحديث لائحة عمل لجنة المراجعة

نعم

التصويت على تحديث لائحة عمل لجنة الترشيحات و المكافآت

نعم

التصويت على تحديث سياسة ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس إدارة الشركة

نعم

التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ / محمد بن علي راشد اليمني (عضو مستقل) بمجلس الإدارة بدلاً عن العضو المتوفي المهندس / مزيد بن سرداح الخالدي (مستقل)

نعم

○ شركة سبكيم

التصويت على لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت المحدثه.

نعم

التصويت على سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية

نعم

التصويت على سياسة ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة المحدثه.

نعم

التصويت على تعديل المادة الرابعة من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بأنشطة الشركة وذلك بإضافة أنشطة جديدة وتعديل بعض الأنشطة

نعم

التصويت على إيقاف تجنيب (10%) من صافي الأرباح لتكوين الإحتياطي النظامي، وذلك لتجاوز الإحتياطي النظامي (30%) من رأس المال المدفوع طبقاً للمادة (129) من نظام الشركات.

نعم

التصويت على تحديث دليل حوكمة الشركة

نعم

التصويت على تحديث سياسات ومعايير وإجراءات العضوية بمجلس الإدارة

نعم

التصويت على تحديث السياسات الداخلية لمجلس الإدارة

نعم

التصويت على تحديث ميثاق لجنة المراجعة

نعم

التصويت على تحديث ميثاق لجنة المراجعة

نعم

التصويت على تحديث ميثاق لجنة الترشيحات والمكافآت

نعم

التصويت على تحديث سياسة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية

نعم

انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة القادمة والتي تبدأ اعتباراً من 2017/11/14م ولمدة ثلاث سنوات تنتهي في 2020/11/13م من بين المرشحين لعضوية المجلس وذلك باستخدام آلية التصويت التراكمي (مرفق السيرة الذاتية لكافة المرشحين)، مع ملاحظة أنه في حال كانت نتائج التصويت لا تمكن المصرف من تعيين الحد الأدنى من الأعضاء المستقلين في المجلس حسب المتطلبات التنظيمية، فسيتم إحلال أعضاء مستقلين مكان الأعضاء غير المستقلين حسب عدد الأصوات التي سيحصلون عليها، والمرشحون كالتالي:

Save ↓	النسبة 100 %	عبدالله بن سليمان الراجحي
--------	--------------	---------------------------

التصويت على تشكيل لجنة المراجعة والالتزام للدورة القادمة والتي تبدأ بتاريخ 2017/11/14م لمدة ثلاث سنوات وتنتهي بتاريخ 2020/11/13 وسيكون التشكيل على النحو التالي (مرفق السير الذاتية) : أ) السيد / مؤيد بن عيسى القرطاس (رئيس) ب) السيد / وليد بن عبدالله تميريك (عضو) ج) السيد / فراج بن منصور ابواثين (عضو) د) السيد / عبدالله بن علي المنيف (عضو)

نعم

التصويت على سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء المجلس ولجانه ولجنة المراجعة والالتزام وكبار التنفيذيين المعدلة وفق متطلبات المادة (61) من لائحة حوكمة الشركات الخاصة بهيئة السوق المالية

نعم

التصويت على لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت المعدلة وفق متطلبات الفقرة (ب) من المادة الستين والفقرة (ب) من المادة الرابعة والستين من لائحة حوكمة الشركات الخاصة بهيئة السوق المالية

نعم

التصويت على سياسة الترشيح والعضوية لمجلس الإدارة في مصرف الراجحي والمعتمدة من قبل الجمعية العامة للمصرف بتاريخ 4 مارس 2013 والمعدلة بقرار مجلس الإدارة بتاريخ 8 مايو 2017

نعم

التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان بن عبد العزيز الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها بسبب عضويته في مجلس إدارة شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن تجديد التعاقد على وثائق التغطية التأمينية الشاملة للبنوك والممتلكات وانقطاع الأعمال وتغطية المدراء والتفiziين، وسيكون التعاقد بدون أي شروط أو مزايا تفضيلية ولمدة عام ميلادي كامل يبدأ من 1 نوفمبر 2017 وبقيمة إجمالية تبلغ 6.700.878 ريال سعودي. (مرفق تبليغ رئيس مجلس الادارة بالإضافة الى تقرير المراجع الخارجي حسب متطلبات المادة 71 من نظام الشركات.

نعم

○ سابق

التصويت على التعديلات اللازمة للنظام الأساس للشركة بما يتوافق مع ما ورد في قرار مجلس الوزراء رقم 476 وتاريخ 1438/7/27هـ.

نعم

التصويت على اختيار أسماء المرشحين لعضوية مجلس الإدارة (الممثلين للحكومة) لاستكمال الدورة الحالية التي بدأت بتاريخ 2016/4/11م.

نعم

○ المراعي

التصويت على لائحة عمل لجنة المراجعة

نعم

التصويت على لائحة عمل لجنة الترشيحات و المكافآت

نعم

التصويت على سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان والإدارة التنفيذية

نعم

التصويت على سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس إدارة الشركة

نعم

○ ينساب

التصويت على سياسة عضوية مجلس الإدارة

نعم

التصويت على سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة وكبار التنفيذيين

نعم

التصويت على تحديث لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت.

نعم

التصويت على سياسة الشركة للمسؤولية الاجتماعية

نعم

○ **الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه**

الموضوع : محضر اجتماع لصندوق كسب الأسهم السعودية

تاريخ : 6 يوليو 2017

المكان : المقر الرئيسي لمجموعة كسب المالية

اجتمع أعضاء مجلس إدارة (صندوق كسب الأسهم السعودية):

أ/ ماجد الهديب عضو غير مستقل.

أ/ عبدالسلام الفاضل عضو غير مستقل.

د/ صالح الحربي عضو مستقل.

د/ عدنان ابو الهيجاء عضو مستقل.

وذلك بحضور مسؤول المطابقة والالتزام الأستاذ / هشام الحقباني وحضور موظفي ادارة الصناديق الاستثمارية.

عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الصناديق الاستثمارية الأخرى

شركة مساهمة سعودية مفعلة ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 رأس المال المدفوع بالكامل ٢٢٠ مليون ريال سجل تجاري 1010227520

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٩٩٧٩ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦+
فاكس ٩٩٦٣ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦+

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

الأسماء	صندوق كسب المرن للأسهم السعودية	صندوق كسب للتوزيعات	صندوق كسب للطروحات الأولية	صندوق كسب للإدخار والإستثمار	صندوق كسب للمرابحة
أ / ماجد الهديب	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	-	رئيس المجلس	عضو غير مستقل
أ / عبدالسلام الفاضل	-	-	-	-	-
د / صالح الحربي	-	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
د / عدنان ابو الهيجاء	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل

بدأ الاجتماع الساعة الثالثة عصراً يوم الخميس الموافق 6 يوليو 2017م بالمقر الرئيسي للشركة. واستهل الإجتماع بعد اكتمال النصاب بعرض تقرير عن أداء الصندوق منذ بداية العام واستعراض العوامل التي أثرت على الأداء ومقارنته بالمؤشرات الإرشادية. كما تطرق العرض أيضاً إلى استراتيجية الاستثمار المتبعة حالياً والرؤية المستقبلية لتوجيه استثمارات الصندوق.

نقاط الاجتماع:

بدأ الاجتماع الساعة الثالثة عصراً يوم الخميس الموافق 6 يوليو 2017م بالمقر الرئيسي للشركة. استهل الإجتماع بعد اكتمال النصاب بعرض تقرير عن أداء الصندوق منذ بداية العام واستعراض العوامل التي أثرت على الأداء ومقارنته بالمؤشرات الإرشادية. تطرق العرض أيضاً إلى استراتيجية الاستثمار المتبعة حالياً والرؤية المستقبلية لتوجيه استثمارات الصندوق.

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

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٩٩٧٩ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦
فاكس ٩٩٦٣ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

الخطوات التي قام بها مدير الصندوق لتعيين أمين حفظ للصندوق وفقاً للمتطلبات النظامية الجديدة من هيئة السوق المالية. تم التوضيح من قبل مدير الصندوق ان المعضلة الكبرى التي تواجه الصندوق هي انخفاض حجمه وبالتالي اثرها السلبي الكبير على اداء الصندوق. لا توجد أي ملاحظة من إدارة المطابقة والإلتزام بخصوص الرقابة.

النتائج والقرارات التالية:

تفعيل آلية التسويق لزيادة حجم الصندوق وذلك لتجنب ضغط المصاريف والذي يعتبر عالياً في ظل انخفاض حجم الصندوق. إطلاع الأعضاء على استراتيجية الصندوق وذلك للتأكد من عمل الإدارة وفقاً للإستراتيجية المحددة وللمساهمة في توجيه إدارة عمل الصندوق. العمل على تعديل الشروط والاحكام للسماح للصندوق بالإستثمار في الصناديق العقارية المتداولة وسوق نمو بالإضافة الى أي مجالات اخرى من الممكن ان تحسن من اداء الصندوق. البحث عن الحلول لتحسين اداء الصندوق من خلال زيادة عدد الموظفين أو رفع حجمه او تعديل الشروط والاحكام لمنح الصندوق القدرة على توسيع مجالات الاستثمار. العمل على الحصول على تمويل لتحسين اداء الصندوق.

الموضوع : محضر اجتماع لصندوق كسب الأسهم السعودية

تاريخ : 20 ديسمبر 2017

المكان : المقر الرئيسي لمجموعة كسب المالية

اجتمع أعضاء مجلس إدارة (صندوق كسب الأسهم السعودية):

أ / ماجد الهديب عضو غير مستقل.

أ / عبدالسلام الفاضل عضو غير مستقل.

د / صالح الحربي عضو مستقل.

د / عدنان ابو الهيجاء عضو مستقل.

وذلك بحضور مسؤول المطابقة والإلتزام الأستاذ / هشام الحقباني وحضور موظفي ادارة الصناديق الاستثمارية.

عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الصناديق الاستثمارية الأخرى

الأسماء	صندوق كسب المرن للأسهم السعودية	صندوق كسب للتوزيعات	صندوق كسب للطروحات الأولية	صندوق كسب للإدخار والإستثمار	صندوق كسب للمرابحة
أ / ماجد الهديب	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	-	رئيس المجلس	عضو غير مستقل
أ / عبدالسلام الفاضل	-	-	-	-	-
د / صالح الحربي	-	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
د / عدنان ابو الهيجاء	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل

بدأ الاجتماع الساعة الثانية والنصف عصرًا يوم الأربعاء الموافق 20 ديسمبر 2017م بالمقر الرئيسي للشركة. واستهل الاجتماع بعد اكتمال النصاب بعرض تقرير عن أداء الصندوق منذ بداية العام واستعراض العوامل التي أثرت على الأداء ومقارنته بالمؤشرات الإرشادية. كما تطرق العرض أيضاً إلى استراتيجية الاستثمار المتبعة حالياً والرؤية المستقبلية لتوجيه استثمارات الصندوق.

نقاط الاجتماع:

بدأ الاجتماع الساعة الثانية والنصف عصرًا يوم الأربعاء الموافق 20 ديسمبر 2017م بالمقر الرئيسي للشركة. استهل الاجتماع بعد اكتمال النصاب بعرض تقرير عن أداء الصندوق منذ بداية العام واستعراض العوامل التي أثرت على الأداء ومقارنته بالمؤشرات الإرشادية. تطرق العرض أيضاً إلى استراتيجية الاستثمار المتبعة حالياً والرؤية المستقبلية لتوجيه استثمارات الصندوق. تم التوضيح من قبل مدير الصندوق ان المعضلة الكبرى التي تواجه الصندوق هي انخفاض حجمه وبالتالي اثرها السلبي الكبير على اداء الصندوق. دمج الصندوق مع صندوق كسب المرن للأسهم السعودية.

النتائج والقرارات التالية:

تفعيل آلية التسويق لزيادة حجم الصندوق وذلك لتجنب ضغط المصاريف والذي يعتبر عالياً في ظل انخفاض حجم الصندوق. البحث عن الحلول لتحسين اداء الصندوق من خلال زيادة عدد الموظفين أو رفع حجمه او تعديل الشروط والاحكام لمنح الصندوق القدرة على توسيع مجالات الاستثمار. دمج الصندوق مع صندوق كسب المرن للأسهم السعودية.

3. مدير الصندوق

○ اسم وعنوان 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، هاتف رقم: 0112079979 فاكس رقم 0112079963 الموقع الإلكتروني: www.kasbcapital.sa، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بأنشطة الإدارة والحفظ والترتيب والمشورة والتعامل بصفة أصيل في الأوراق المالية بموجب ترخيص رقم (37 - 07062) الصادر بتاريخ 2007/06/04م.

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

لا ينطبق على الصندوق.

○ مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

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

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٩٩٧٩ ٢٠٧ ٩٦٦
فاكس ٩٩٦٣ ٢٠٧ ٩٦٦

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

كانت نسبة الاستثمار في نهاية العام حوالي 90% بينما كانت نسبة السيولة النقدية 10%.

○ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

انخفض سعر وحدة صندوق كسب للأسهم السعودية بنسبة 4.8% مقارنة بالمؤشر الذي انخفض 1.1% بقيمة مضافة سالبة 3.6%

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



○ 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 المحتسبة على الصندوق نفسه

والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

لا يوجد

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

لا يوجد

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

لا يوجد

4. أمين الحفظ

○ اسم وعنوان أمين الحفظ.

شركة كسب المالية وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة، بموجب سجل تجاري رقم 1010227520 وعنوانها الرئيسي طريق العليا العام، ص.ب 395737 ، الرياض 11375 ، هاتف رقم: 0112079979 فاكس رقم 0112079963 الموقع الإلكتروني: www.kasbcapital.sa ، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بأنشطة الإدارة والحفظ والترتيب والمشورة والتعامل بصفة أصيل في الأوراق المالية بموجب ترخيص رقم (37 - 07062) الصادر بتاريخ 2007/06/04م.

○ وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

يحتفظ أمين الحفظ بسجلات وحسابات متعلقة في الأصول والالتزامات 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.

○ مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار:

لا توجد أي مخالفات لقيود الاستثمار

5. المحاسب القانوني:

○ اسم وعنوان المحاسب القانوني:

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

○ يقر المحاسب القانوني بأن:

- القوائم المالية أُعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- القوائم المالية 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.

6. القوائم المالية:

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

صندوق كسب للأسهم السعودية

القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٨ فبراير ٢٠١٨

تقرير مراجع الحسابات المستقل

المحترمين

السادة / مالكي الوحدات
صندوق كسب للأسهم السعودية
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي :

لقد قمنا بمراجعة قائمة الموجودات والمطلوبات لصندوق كسب للأسهم السعودية (الصندوق)، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى .

في رأينا ، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وأدائه المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية .

أساس الرأي :

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

مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية :

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لتمكنها من إعداد قوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ .

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

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

مسؤولية المراجع عن مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا . والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً . ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد



جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية .

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

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

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة .

التقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى:

وفي رأينا، أن القوائم المالية لصندوق كسب للأسهم السعودية (الصندوق) تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية واتفاقية مدير الصندوق ومالكي الوحدات.

عن الخراشي وشركاه

عبد الله سليمان المسند

ترخيص رقم (٤٥٦)



صندوق كسب للأسهم السعودية

قائمة الموجودات والمطلوبات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
ريال سعودي	ريال سعودي		
٢٦٦,٤٠٦	٢٩٩,٢٢٩	٣	الموجودات النقدية
٢,٦٤٢,٦٣٧	٢,٤٧٢,٢٣٢	٤	إستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٢,٩٥٢	١٢,١٨٨		أرصدة مدينة أخرى
٢,٩١١,٩٩٥	٢,٧٨٣,٦٤٩		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٣٨,٩٦٤	٤٢,٦٧٣		مصاريف مستحقة
٣٨,٩٦٤	٤٢,٦٧٣		مجموع المطلوبات
٢,٨٧٣,٠٣١	٢,٧٤٠,٩٧٦		صافي الموجودات
٢٣٧,٦٦٤	٢٣٧,٦٦٤		الوحدات المصدرة
١٢,٠٩	١١,٥٣		سعر الوحدة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للأسهم السعودية
قائمة الدخل

في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢١٢,٠٤٢	٢٩,٢٥٩	
(١٤٢,٠١٩)	(٤٦,٣٣٩)	
١٠٩,٤٤١	-	
١٧٩,٤٦٤	(٧,٠٨٠)	
(٤٤,٨٢٤)	(٤٧,٦٠٠)	٥
(٧٧,٤٦٠)	(٧٧,٣٧٥)	
(١٢٢,٢٨٤)	(١٢٤,٩٧٥)	
٥٧,١٨٠	(١٣٢,٠٥٥)	

دخل الاستثمار :

مكاسب خسائر غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي

خسائر أرباح مبيعات أسهم

توزيعات أرباح

مجموع دخل الاستثمار

المصاريف :

أتعاب الإدارة

مصاريف عمومية

مجموع المصاريف

صافي الدخل



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية

الزيادة (النقص) في النقدية

في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية :
٥٧,١٨٠	(١٣٢,٠٥٥)	صافي دخل العمليات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
-	-	أرباح محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
(٢١٢,٠٤٢)	(٣٩,٢٥٩)	خسائر غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
(٦٠,٠٣٩)	٢٠٩,٦٦٤	التغير في الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة
٥٠,٣٤٦	-	إكتتاب في شركات
(١,٧٧٤)	(٩,٢٣٦)	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٢٤,٥٨٨	٣,٧٠٩	مصاريف مستحقة
(١٤١,٧٤١)	٣٢,٨٢٣	صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية :
-	-	المحصل من الوحدات المصدرة
-	-	قيمة الوحدات المستردة
-	-	صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(١٤١,٧٤١)	٣٢,٨٢٣	صافي (النقص) الزيادة في أرصدة النقد
٤٠٨,١٤٧	٢٦٦,٤٠٦	رصيد النقد في بداية الفترة
٢٦٦,٤٠٦	٢٩٩,٢٢٩	رصيد النقد في نهاية الفترة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للأسهم السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات

في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٨١٥,٨٥١	٢,٨٧٣,٠٣١	صافي الموجودات في بداية السنة
٥٧,١٨٠	(١٣٣,٠٥٥)	صافي الدخل
<u>٢,٨٧٣,٠٣١</u>	<u>٢,٧٤٠,٩٧٦</u>	صافي الموجودات في نهاية الفترة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة :

في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٣٧,٦٦٤	٢٣٧,٦٦٤	الوحدات القائمة في بداية السنة
<u>٢٣٧,٦٦٤</u>	<u>٢٣٧,٦٦٤</u>	الوحدات القائمة في نهاية السنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

إيضاح (١) : عام :

- إن صندوق كسب للأسهم السعودية (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل 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 تنمية استثمارات المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية 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 طرحاً عاماً بتاريخ ١١ شوال ١٤٢٦هـ (الموافق ٢٠ يناير ٢٠٠٨) وقد بدأ الصندوق نشاطه في ٢٠ يناير ٢٠٠٨ .
- 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 ١,٥٪ من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم إدراج هذه الرسوم ضمن القوائم المالية للصندوق .

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأتعاب 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 .

إيضاح (٢) : ملخص لأهم السياسات المحاسبية :

الأساس المحاسبي :

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، التي تعتبر ملائمة لظروف الصندوق .

العرف المحاسبي :

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية . باستثناء قياس الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة .

الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة :

يتم إظهار الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة بالقيمة السوقية وفقاً لأسعار إغلاق السوق بنهاية يوم العمل بتاريخ قائمة الموجودات والمطلوبات . تسجل المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات والمكاسب والخسائر المحققة من بيع الاستثمارات في قائمة العمليات .

تحقق الإيرادات :

تتحقق توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها (أي عندما ينشأ للصندوق الحق للحصول على توزيعات الأرباح) .

عمليات الاستثمار :

يتم قيد عمليات الاستثمار في تاريخ التداول .

المصاريف :

يتم قياس وإثبات 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 للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح (٣) : النقدية :

في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٦	٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
٨٦,٣٧٠	٢٢,٦٥٢
١٨٠,٠٣٦	٢٧٦,٥٧٧
<u>٢٦٦,٤٠٦</u>	<u>٢٩٩,٢٢٩</u>

نقد لدى البنوك

رصيد نقدية لدى شركة الأولى جوجيت الأولى

الإجمالي

صندوق كسب للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح (٤) : الاستثمارات المكتناة لغرض المتاجرة :

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

٢٠١٦			٢٠١٧			
النسبة	القيمة العادلة	التكلفة	النسبة	القيمة العادلة	التكلفة	
%	ريال سعودي	ريال سعودي	%	ريال سعودي	ريال سعودي	
٠,١٧	٤٤٣,٧٣٢	٥٠٠,٦٢٢	٠,٢١	٥٠٩,٧١٧	٥١٤,٨٥٨	مصارف وخدمات مالية
٠,٠١	٢٨,٣٩٥	٤٤,٩٧٦	٠,٠٠	-	-	استثمار صناعي
٠,٢٣	٦٠٣,٩٥١	٦٢٧,٨٠١	٠,٠٠	-	-	صناعات بتر وكيمائيات
٠,٠١	٢٥,١٣٦	٣,٣٤٦	٠,٠٠	-	-	تشديد وبناء
٠,٢٤	٦٣٧,٣٤٧	٥٣٤,٨١٨	٠,١٠	٢٤٤,٢٤٢	٦٨,٥٥٦	تجزئة
٠,٠٢	٥٢,٨٢٥	٧٦,٠٤٠	٠,٠٠	-	-	أسمنت
٠,٠٨	٢١٦,٨٣٣	٢٥١,٤٧٠	٠,٠٠	-	-	زراعة وصناعات غذائية
٠,١٢	٣١٤,١٨٨	٢٨١,٠٢٤	٠,٠٥	١٢٠,٩٦٧	١٤٦,٤٧٣	نقل
٠,٠٢	٥٨,٩٠٧	٤٥,٠٥٤	٠,٠٢	٥٤,٩١٤	٤٥,٠٥٤	طاقة ومرافق خدمية
٠,٠٠	-	-	٠,٣٨	٩٣١,٩٢٥	٩٩٥,١٧٨	مواد
-	-	-	٠,١١	٢٧٩,٢٢٧	٤٠٣,٤٠٥	
٠,٠٤	١١١,٤٤٦	١٣٢,١٩٩	٠,٠٩	٢٢٠,٥٢٠	١٦٥,٠٣٧	الفنادق والسياحة
٠,٠٥	١٣٩,٨١٧	١,١٢٣,٢٣٨	٠,٠٤	١١٠,٧٢٠	٩١,٠٤٨	اتصالات وتقنية معلومات
١٠٠	٢,٦٤٢,٦٣٧	٣,٦٢١,٢٨٨	١٠٠	٢,٤٧٢,٢٣٢	٢,٤٢٩,٦٠٩	إجمالي محفظة الاستثمار

صندوق كسب للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح (هـ) : 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 الأولية المرفقة هي كالتالي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٤,٨٢٤	٤٧,٦٠٠	أتعاب إدارة
٤٤,٨٢٤	٤٧,٦٠٠	الإجمالي

إن حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ يتضمن ٢٣٧,٦٦٤ وحدة ويملك مدير الصندوق ٢١٠,٠٣٤ وحدة من وحدات الصندوق .

إيضاح (٦) : إدارة المخاطر :

مخاطر الائتمان :

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته ، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية الموجودات المالية الخاضعة لتركيز مخاطر الائتمان ، تتألف بالأساس من نقد لدى البنوك واستثمارات مرابحة وتوزيعات أرباح مستحقة . يحتفظ الصندوق بالنقد لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد وبالتالي تحد مخاطر الائتمان .

مخاطر السيولة :

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتزاماته المتعلقة بالمطلوبات المالية يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بانتظام ويتأكد بأن هناك أموال كافية للإيفاء بأي التزامات عند ظهورها .

إيضاح (٧) : القيمة العادلة للأدوات المالية :

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل ، أو سداد التزام ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادلة .

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 (٨) : أيام التقييم :

تقيم وحدات الصندوق مرتين في الأسبوع يومي (الأثنين و الأربعاء) ويعلن عنها في يوم العمل التالي .



التاريخ: ١٤٣٩/٠٧/١٩ هـ

الموافق: ٢٠١٨/٤/٤ م

الرقم: ٢٠١٨/١٨٣

المحترمين

السادة/ مالكي الوحدات

صندوق كسب للأسهم السعودية

الرياض - المملكة العربية السعودية

القوائم المالية للصندوق أُعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات؛

القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول الصندوق عن الفترة المحاسبية من أول نوفمبر ٢٠١٦ م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م لتلك القوائم
القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م.

وتقبلوا تحياتي،

عن الخراشي وشركاه


عبدالله سليمان المسند
ترخيص رقم (٤٥٦)

