

# كسب المالية | كسب KÄSB Capital

## التقرير السنوي لصندوق كسب للطروحات الاولية 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 للطروحات الاولية

## ○ أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق كسب للطروحات الأولية هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى تنمية أموال المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الاكتتاب في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية ، وفي أسهم الأسواق الخليجية التي لم يمضي على إدراجها ثلاث سنوات والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة كسب المالية وفي عمليات أو صناديق المراجعة المتدنية المخاطر كما يحق للصندوق بأن يشترك في صناديق مشابهة ومتوافقة مع الضوابط المحددة من قبل اللجنة الشرعية التابعة للشركة. كما سيتم اتخاذ قرار الاستثمار في تلك الطروحات الأولية وفق مجموعة من المؤشرات المالية مثل: (مكرر الربحية، و العائد على السهم، و الريج الموزع للسهم، ومضاعف القيمة الدفترية، وتوقعات الأرباح) وذلك لتحديد الأوراق المالية ذات العوائد الجيدة والموازنة مابين العائد والمخاطر المتوقعة لتحقيق أفضل عائد، بالإضافة إلى دراسة الأداء المالي المتوقع لتلك الشركات والاتجاهات العامة للسوق. وفي حال الشركات حديثة التأسيس فسوف يتم التركيز على دراسة الأداء المالي المتوقع، ومدى قدرة الشركة على تنفيذ خططها.

## استراتيجيات الاستثمار الرئيسية

يهدف الصندوق إلى تحقيق عائدات استثمار للمشاركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية و التي لم يمض على إدراجها أكثر من 3 سنوات. إضافة إلى الإستثمار في عمليات أو صناديق المراجعة المتدنية المخاطر كما يحق للصندوق بأن يشترك في صناديق الطروحات الاولية يهدف الصندوق إلى تحقيق عائدات استثمار للمشاركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية و التي لم يمض على إدراجها أكثر من 3 سنوات. إضافة إلى الإستثمار في عمليات أو صناديق المراجعة المتدنية المخاطر كما يحق للصندوق بأن يشترك في صناديق الطروحات الاولية المطروحة طرْحاً عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية والمتوافقة مع الضوابط المحددة من قبل اللجنة الشرعية التابعة للشركة . سيقوم مدير الصندوق بإدارتها بطريقة نشطة

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

وذلك عن طريق انتقاء وشراء الاوراق المالية المتوقع لها تحقيق اعلى العوائد و / او الارباح الرأسمالية، بناء على الدراسات والتقويمات التي يقوم بها مدير الصندوق والتي قد تختلف من استثمار لآخر.

ويمكن تلخيص استثمارات الصندوق كالتالي:

الحد الأدنى	الحد الأعلى	نوع الإستثمار
%0	%100	أسهم الطروحات الاولية السعودية والخليجية واسهم الشركات السعودية والخليجية التي لم يمض على ادراجها اكثر من 3 سنوات
%0	%50	صناديق الطروحات الاولية العامة المرخصة من قبل هيئة السوق المالية

سوف تكون أولوية الإستثمار في الصندوق في الأسواق الأولية لدول مجلس التعاون الخليجي . كما و قد يعمد مدير الصندوق وحسب تقديره المطلق، و ذلك لأغراض إدارة السيولة، إلى استثمار الفائض النقدي و / او الاحتفاظ بجزء او كل اصول الصندوق في عمليات أوصناديق المرابحة المتدنية المخاطر.

بناءً على تقدير مدير الصندوق ودراسته للفرصة الاستثمارية من حيث المقارنة بين العوائد والمخاطر، سيقوم مدير الصندوق بالاككتاب في طرح أولي بنسبة قد تصل إلى 90% من أصول الصندوق ولكن في حال تخصيص أكثر من 10% من أصول الصندوق سوف يقوم مدير الصندوق بالتخلص من الزيادة في أقرب فرصة مواتية بما لا يضر مصالح المستثمرين، وله في سبيل ذلك إبقاء أصول الصندوق على شكل نقدية قد تصل إلى 100% من أصول الصندوق ليتمكن من استغلالها في الطروحات الأولية. بناءً على تقدير مدير الصندوق فإنه سوف يقوم بعملية التداول في أسهم الطروحات الأولية، التي لم يمض على إدراجها أكثر من ثلاث سنوات.

ستقوم الهيئة الشرعية بتحديد الطروحات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية لكل طرح أولي على حدة، ولن يحتفظ الصندوق بأية أوراق مالية يتبين عدم توافقها مع الضوابط الشرعية.

تقويم أداء الصندوق سيكون من خلال المقارنة مع المؤشر الإرشادي (مؤشر كسب للطروحات الأولية)، ويمكن الاطلاع على مؤشر كسب للطروحات الأولية في الموقع الإلكتروني لشركة كسب المالية (www.kasbcapital.sa).

شركة مساهمة سعودية مفغلة 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

في حالة وجود فرص استثمارية سانحة في الطروحات الأولية للشركات 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.

سيقوم مدير الصندوق بتوزيع أصوله حسب السياسة التي يراها مناسبة لتحقيق أهداف الصندوق. لن يقوم مدير الصندوق في حالة الشراء من السوق الثانوية بتخصيص أكثر من 10% من أصوله لتملك سهم شركة واحدة، سواء تمت عملية الشراء في السوق الثانوية أو من خلال الاكتتاب في الطروحات الأولية إلا في حال كون الوزن المعياري في المؤشر الإرشادي - لسهم الشركة - أعلى من 10%، عندها يمكن لمدير الصندوق أن يقوم بتخصيص نفس نسبة الوزن المعياري لسهم تلك الشركة في المؤشر الإرشادي كحد أعلى من صافي أصول الصندوق

### ○ 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..

2015	2016	2017	القيمة / السنة
104,964,456	70,394,679	53,190,353	صافي قيمة أصول الصندوق
36.29	36.93	34.04	سعر الوحدة

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

2015	2016	2017	أعلى، أقل / السنة
46.39	36.93	37.39	أعلى قيمة
34.99	27.22	32.81	أقل قيمة

○ عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

2015	2016	2017	عدد الوحدات / السنة
2,892,449.9	1,906,349.3	1,574,801.21	عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.

○ قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).

لا ينطبق على الصندوق

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

المدة	سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ الاطلاق
الاداء	-7.48%	-8.30%	64.94%	240.38%

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

السنة	العائد
2017	7.48 - %
2016	1.8%
2015	-2.2%
2014	21.6%
2013	48.0%
2012	16.9%
2011	11.5%
2010	24.5%
2009	25.5%

○ نسبة المصروفات.

2015	2016	2017	القيمة
2.05%	2.07%	<b>2.75%</b>	نسبة المصروفات

○ 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.

نسبة من إجمالي أصول الصندوق	المصروف الفعلي بالريال	المصاريف
2.37%	1,258,858	أتعاب الإدارة 2٪ سنوياً وتحسب يومياً وتدفع كل 3 شهور "ربع سنوي"
0.02%	8,512	رسوم الإسترداد 0.5٪ ( تخصم من العميل وقت الإسترداد ويتم إعادة استثمارها في الصندوق وتوزع على المشتركين الحاليين)
0.05%	25,000	أتعاب المراجعة (المحاسب القانوني) 25,000 ريال (خمسة وعشرون ألف ريال) سنوياً (على دفعتين – منتصف السنة ونهاية السنة).
0.04%	20,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، 5,000 ريال (خمسة آلاف ريال) عن كل جلسة وبحد أقصى 20,000 ريال (عشرون ألف ريال) سنوياً لكل عضو مستقل (وتدفع بعد كل اجتماع)
0.01%	3,750	أتعاب الهيئة الشرعية، 22,500 ريال (اثنان وعشرون ألف وخمسمائة ريال) للجلسة وبحد أقصى 90,000 ريال (تسعون ألف ريال) سنوياً. (وتدفع نهاية السنة)

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

0.00%	0	مصارييف الحفظ، للسوق السعودية : لا يوجد
0.00%	0	للسوق الخليجية: حسب ما يتقاضاه أمين الحفظ في السوق المعني.
0.01%	5,000	مصارييف نشر البيانات في موقع تداول 5000 ريال (تدفع بداية السنة)
0.01%	7,500	مصارييف تدقيق البيانات من قبل هيئة السوق المالية 7500 ريال (تدفع عند المطالبة)
0.05%	28,125	أتعاب احتساب مؤشر استرشادي لطرف خارجي (IDealRatings) بقيمة 28,125 ريال (تدفع خلال الربع الأول)
0.00%	0	مبالغ التطهير (تدفع نهاية السنة)
0.00%	130	مصارييف أخرى (مصارييف بنكية)
0.22%	116,664	مصارييف التعامل
2.75%	1,465,027	مجموع المصارييف
100%	53,190,353.26	حجم الصندوق بنهاية العام 2017م

○ 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 اسمَ المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع من التصويت).

○ 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

شركة مساهمة سعودية مغلقة 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 اليماني (عضو مستقل) بمجلس الإدارة بدلاً عن العضو المتوفي المهندس/ مزيد بن سرداح الخالدي (مستقل)

نعم

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

الموضوع : محضر اجتماع لصندوق كسب للطروحات الأولية

تاريخ : 6 يوليو 2017م

المكان : المقر الرئيسي لمجموعة كسب المالية

اجتمع أعضاء مجلس إدارة (صندوق كسب للطروحات الأولية):

أ / احمد الجاسر	رئيس المجلس .
أ / احمد مجدي	عضو.
د / صالح الحربي	عضو مستقل.
د / عدنان ابو الهيجاء	عضو مستقل.

وذلك بحضور مسؤول المطابقة والالتزام الأستاذ / هشام الحقباني .

بدأ الاجتماع الساعة الثانية والنصف عصر يوم الخميس الموافق 6 يوليو 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 الرابعة عصرًا يوم الخميس الموافق 6 يوليو 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. الخطوات التي قام بها مدير الصندوق لتعيين أمين حفظ للصندوق وفقاً للمتطلبات النظامية الجديدة من هيئة السوق المالية. لا توجد أي ملاحظة من إدارة المطابقة والالتزام بخصوص الرقابة.

النتائج والقرارات التالية:

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.

اجتمع أعضاء مجلس إدارة (صندوق كسب للطروحات الأولية):

أ / ماجد الهديب	عضو .
أ / احمد مجدي	عضو.
د / صالح الحربي	عضو مستقل.
د / عدنان ابو الهيجاء	عضو مستقل.

وذلك بحضور مسؤول المطابقة والإلتزام الأستاذ / هشام الحقباني .

بدأ الاجتماع الساعة الثانية والنصف عصر يوم الأربعاء الموافق 20 ديسمبر 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.

عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الصناديق الأخرى

الأسماء	صندوق كسب الأسهم السعودية	صندوق كسب للتوزيعات	صندوق كسب للإدخار والاستثمار	صندوق كسب المرن	صندوق كسب للمرابحة

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

أ / ماجد الهديب	عضو	عضو	عضو	عضو	عضو
أ / أحمد مجدي	-	-	-	-	عضو
د / صالح الحربي	عضو مستقل				
د / عدنان ابو الهيجاء	عضو مستقل	-	-	عضو مستقل	عضو مستقل

نقاط الاجتماع:

بدأ الاجتماع الساعة الثالثة عصراً 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. لا توجد أي ملاحظة من إدارة المطابقة والالتزام بخصوص الرقابة.

النتائج والقرارات التالية:

إطلاع الأعضاء على استراتيجية الصندوق وذلك للتأكد من عمل الإدارة وفقاً للإستراتيجية المحددة وللمساهمة في توجيه إدارة عمل الصندوق. البحث عن الحلول لتحسين أداء الصندوق من خلال زيادة عدد الموظفين أو رفع حجمه او تعديل الشروط والاحكام لمنح الصندوق القدرة على توسيع مجالات الاستثمار.

### 3. مدير الصندوق

○ اسم وعنوان مدير الصندوق.

شركة مساهمة سعودية مغلقة 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

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.

اكتتب الصندوق في شركة ثوب الاصيل وشركة زهرة الواحة للتجارة خلال العام. كانت نسبة الاستثمار في الاسهم 56.5% مع نهاية العام. بينما كانت نسبة الاستثمار في المرابحات وصناديق المرابحة 29.2% بينما كان النقد 14.3%.

○ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

انخفض صندوق كسب للطروحات الاولية ما نسبته -7.5% مقارنة بالمؤشر الذي انخفض -10% محققا قيمة مضافة ايجابية بنسبة 2.6%.

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

لا يوجد

○ 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.

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

صندوق القوافل للمتاجرة بالسلع: 15% من صافي الأرباح.

○ 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 مغلقة، 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.

يحفظ 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.

شركة مساهمة سعودية مغلقة 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 ٢٠٧ ٩٦٦  
فاكس ٩٩٦٣ ٢٠٧ ٩٦٦

الرقم الموحد  
٩٢٠٠٠٧٥٧

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

لا يوجد

## 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 تقدم 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](http://www.kasbcapital.sa) وموقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa).

صندوق كسب للطروحات الأولية

القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٨ يناير ٢٠١٨

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

المحترمين

إلى / مالكي الوحدات

صندوق كسب للطروحات الأولية  
الرياض - المملكة العربية السعودية

**الرأي :**

لقد قمنا بمراجعة قائمة الموجودات والمطلوبات لصندوق كسب للطروحات الأولية - صندوق استثمار مفتوح طويل الأجل - (الصندوق)، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وأداءه المالي وتدفقاته 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 و الأشخاص 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 لتمكينا 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 أعمالها 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 عال من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية

الرياض المكتب الرئيسي :

ص.ب: ٨٣٠٦ الرياض ١١٤٨٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٧٨٤٠٠٩ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٤٧٧٤٩٢٤ (١١) ٩٦٦+

مكتب جدة :

ص.ب: ١٣٧٣٣ جدة ٢١٤١٤

هاتف: ٦٦١٤٣٤٢ (١٢) ٩٦٦+

فاكس: ٦٦١٤٥٠٠ (١٢) ٩٦٦+

سجل رقم (٥٣٦)

www.alkharashicaa.com

general@alkharashicaa.com

Correspondent of

 MAZARS



السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً 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 الجوهريّة 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 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 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 جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، 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 العائلات 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 للطروحات الأولية - صندوق استثمار مفتوح - (الصندوق) تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية واتفاقية مدير الصندوق ومالكي الوحدات .

عن الخراشي وشركاه

سليمان عبد الله الخراشي

ترخيص رقم (٩١)



صندوق كسب للطروحات الأولية

قائمة الموجودات والمطلوبات

في ٣١ ديسمبر		إيضاحات	الموجودات
٢٠١٦	٢٠١٧		
ريال سعودي	ريال سعودي		
١٣,٦٣٧,١٣٢	٧,٧٥٣,٣٩٧		نقد لدى البنوك
٥٦,٧٤٢,٠٨٦	٤٥,٤٢٤,٥٠٢	٣	إستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٥٤,٢١٢	٥٤,٩٦٠		أرصدة مدينة أخرى
٧٠,٣٧٩,٢١٨	٥٣,٢٣٢,٨٥٩		مجموع الموجودات
			الموجودات غير المتداولة :
٣٨,٧٥٠	٤٢,٥٠٠		مصاريف مستحقة
٣٨,٧٥٠	٤٢,٥٠٠		مجموع المطلوبات
٧٠,٣٤٠,٤٦٨	٥٣,١٩٠,٣٥٩		صافي الموجودات
١,٩٠٦,٣٤٩	١,٥٧٤,٨٠١		الوحدات المصدرة
٣٦,٩٢	٣٣,٧٧		سعر الوحدة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للطروحات الأولية

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>دخل الاستثمار</b>
(١٦,٥٦٨,٢٠٦)	١,٦٩٤,٠٥٧		خسائر أرباح محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
١٥,٣١٠,٦٢٨	(٦,٧٧٧,١٢٢)		مكاسب خسائر غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
١,٢٦١,١٤٥	٥٤٥,٢٥٢		توزيعات أرباح
٨٤٣	١٣,٠٣٢		إيرادات أخرى
٤,٤١٠	(٤,٥٢٤,٧٨١)		مجموع دخل الاستثمار
			<b>المصاريف</b>
(١,٦٥٦,١٨٢)	(١,٢٥٨,٨٥٧)	٤	أنعاب الإدارة
(٨٩,٤٧٢)	(٨٩,٥٠١)		مصاريف عمومية
(١,٧٤٥,٦٥٤)	(١,٣٤٨,٣٥٨)		مجموع المصاريف
(١,٧٤١,٢٤٤)	(٥,٨٧٣,١٣٩)		صافي الدخل



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



صندوق كسب للطروحات الأولية  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٤,٩٦٤,٤٥٨	٧٠,٣٩٤,٦٨٠	صافي الموجودات في بداية السنة
(١,٧٤١,٢٤٤)	(٥,٨٧٣,١٣٩)	صافي الدخل
٥٤,٩٣٢,٤٢٦	١٦,٣٩٥,٩٣٢	المحصل من الوحدات المصدرة
(٨٧,٧٦٠,٩٦٠)	(٢٧,٧٢٧,١١٤)	قيمة الوحدات المستردة
٧٠,٣٩٤,٦٨٠	٥٣,١٩٠,٣٥٩	صافي الموجودات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة :

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
بالوحدات	بالوحدات	
٢,٨٩٢,٤٥٠	١,٩٠٦,٣٤٩	الوحدات القائمة في بداية السنة
١,٥٦٨,٥٢٦	٤٥٥,٩٠٩	الوحدات المصدرة
(٢,٥٥٤,٦٢٧)	(٧٨٧,٤٥٧)	الوحدات المستردة
١,٩٠٦,٣٤٩	١,٥٧٤,٨٠١	الوحدات القائمة في نهاية السنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

إيضاح (١) : عام :

- إن صندوق كسب للطروحات الأولية (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل تم تأسيسه من قبل مجموعة كسب المالية مرخص من هيئة السوق المالية وقد اکتتب 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 في الأکتتاب في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية والأستثمار في أسهم شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودية والأسواق الخليجية والتي لم يمضي على إدراجها في السوق أكثر من ثلاث سنوات ميلادية. والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة كسب المالية .
- يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات في الصندوق على أساس أنه وحدة محاسبية مستقلة . ويقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية للصندوق على حدة . ويعتبر مالكي الوحدات ، هم مالكيين ومشاركين في موجودات الصندوق وفي أي توزيعات للدخل تتم حسب نسبة ملكيتهم من إجمالي عدد الوحدات .
- وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم ٤٨٢ بتاريخ ١٢ جمادى الثاني ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨) وقد بدأ الصندوق نشاطه في ١٦ يونيو 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 ١,٧٥٪ من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم إدراج هذه الرسوم ضمن القوائم المالية للصندوق .

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بإتعايب إدارة بنسبة ٢٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق عند كل يوم عمل تدفع بشكل ربع سنوي إلى ذلك، يحتفظ مدير الصندوق بحقه في أن يحمل الصندوق بكل المصاريف المتعلقة بإدارة الصندوق المتضمنة وليست محصورة بأتعايب المراجعة وأية أتعايب قانونية حسب شروط وأحكام الصندوق.

صندوق كسب للطروحات الأولية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

**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 لبدأ التكلفة التاريخية . باستثناء قياس الاستثمارات المقتناة لفرض المتاجرة بالقيمة العادلة .

**الاستثمارات المقتناة لفرض المتاجرة**

يتم إظهار الاستثمارات المقتناة لفرض 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 وانبات 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 للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح (٢) : الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة :

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

النسبة	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		النسبة	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي		القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
%٢٤	١٢,٠٣٧,٨٧٥	١١,٢٨٠,٢٢٧	%١٥	٥,١١٤,٤٨٥	٥,١٠٠,٠٠٠	بنوك
%٢٩	١٤,٤٠٦,٧١٧	١٣,١٥٤,٩٥٩	%٦	٢,٢٥٤,١٤١	٢,٢٣٥,٥٦٣	تجزئة
%١٠	٥,٠١٥,٠٧٧	٤,٩٦٠,٩٤٧	%١٣	٤,٥٠٨,٣٨٢	٤,٨٢٢,٠٦٦	مواد
%١٠	٤,٨٦٥,٢٥٢	٦,٠٤٥,٣٦٧	%١٠	٣,٥٩٧,٢٠٠	٣,٦٨١,٠٧٣	سلع رأسمالية
%٨	٣,٨٠٦,٦٢٥	٣,٢٣٨,٣٢٦	%١٥	٥,٣٣٠,٣٦٣	٥,٥٣٧,٣٠٦	تطوير عقاري
%٦	٢,٧٥٨,٣٦٢	٢,٥٢٠,٥٩٧	%١٤	٤,٧٣١,٢٧٩	٥,٩٢٠,٢٥٠	سلع معمرة
%٠	٠	٠	%١٥	٥,٢٢٤,٤٢٠	٦,٣٤٨,٦٨٨	رعاية صحية
%١٤	٦,٧٦٦,٣١٦	٥,١٤٢,٨٥٢	%١٢	٤,١٥٧,٣٠٨	٤,٨٣٣,٨٨٩	نقل
%١٠٠	٤٩,٦٥٦,٢٢٤	٤٦,٣٤٣,٢٧٥	%١٠٠	٣٤,٩١٧,٥٧٨	٣٨,٤٧٨,٨٣٥	إجمالي محفظة الاستثمار
	٧,٠٨٥,٨٦٢	٧,٠٥٠,٠٠٠		١٠,٥٠٦,٩٢٤	١٠,٥٠٠,٠٠٠	صناديق استثمارية
	٥٦,٧٤٢,٠٨٦	٥٣,٣٩٣,٢٧٥		٤٥,٤٢٤,٥٠٢	٤٨,٩٧٨,٨٣٥	

صندوق كسب للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح (٤) : 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 :

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٦٥٦,١٨٢	١,٢٥٨,٨٥٧	أتعاب إدارة
١,٦٥٦,١٨٢	١,٢٥٨,٨٥٧	الإجمالي

إن حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ يتضمن ١,٥٧٤,٨٠١ وحدة ويملك مدير الصندوق ٢٠١ وحدة من وحدات الصندوق مقابل ٣٤٣,٨٢٨ وحدة من وحدات الصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ .

**إيضاح (٥) : 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 (٦) : 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 وذمم دائنة لمدير الصندوق إن القيمة العادلة لهذه  
الأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية .

**إيضاح (٧) : أيام التقييم :**

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



التاريخ: ١٤٣٩/٠٧/١٩ هـ

الموافق: ٢٠١٨/٤/٤ م

الرقم: ٢٠١٨/١٨٦

المحترمين

السادة/ مالكي الوحدات

صندوق كسب للطروحات الأولية

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)

