

كسب المالية | كسب KÄSB Capital

التقرير السنوي الاولي صندوق كسب للطروحات الاولية

شركة مساهمة سعودية مقفنة : 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

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):

تم الاستثمار للصندوق بما يتوافق مع أهداف و استراتيجيات الصندوق والاحكام المتوافقة مع اللجنة الشرعية للصندوق وتم استغلال الفرص الاستثمارية الممكنة اخذين بالاعتبار الالتزام بقيود الاستثمار التي نصت عليها شروط و أحكام الصندوق قدر الامكان.

مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

Period/Value	Unit Price	Benchmark
YTD	-2.97%	-3.17%
LTM	-5.43%	-7.98%
3 years	-28.27%	-49.01%
5 years	32.20%	-9.87%
10 years	230.49%	80.50%
STD	230.26%	%75.82

تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

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

تم إضافة تطبيق ضريبة القيمة المضافة بنسبة 5%
تم تعيين شركة الجزيرة للأسواق المالية أمين حفظ للصندوق

أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

- اتعاب الادارة للصندوق 2% سنويا
- مستثمر في صندوق كسب للمرابحه كما في 28- 06- 2018 بنسبة 22.5% من اجمالي الصندوق ، ويحسب الصندوق اتعاب ادارة قدرها 0.5% كأتعاب ادارة
- مستثمر في صندوق فالكم للمرابحه كما في 28- 06- 2018 بنسبة 15.10% من اجمالي الصندوق ، ويحسب صندوق فالكم اتعاب ادارة قدرها 0.5% كأتعاب ادارة

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:

- مستثمر في صندوق القوافل للمضاربه بالسلع لدى الجزيرة كابيتال كما في 28- 06- 2018 بنسبة 15.10% من اجمالي الصندوق ، ويحسب صندوق القوافل 15% من صافي الارباح كأتعاب ادارة

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

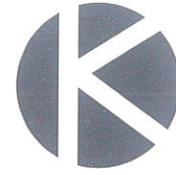
القوائم المالية:

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. القوائم المالية مرفقة في نهاية التقرير

صندوق كسب للطروحات الأولية

القوائم المالية الأولية وتقرير الفحص المحدود

في ٢٠ يونيو ٢٠١٨



١٥ يوليه ٢٠١٨

تقرير مراتب الحسابات

المحترمين

إلى مالكي الوحدات

صندوق كسب للطروحات الأولية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،
مقدمة:

لقد راجعنا قائمة الموجودات والمطلوبات المرفقة لصندوق كسب للطروحات الأولية (صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل) كما هي عليه في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ 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 لمعايير التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن مسئوليتنا 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 توجيهه 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)



صندوق كسب للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير مدققة)

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧٠,٣٩٤,٦٨٠	٥٣,١٩٠,٣٥٩	صافي الموجودات في بداية الفترة
(٣,٨٩٤,٠٨٣)	(١٥٨,٥٣٦)	صافي الدخل
١٢,٠٦٧,٦٩٦	٤,١٢٧,٥٩٣	المحصل من الوحدات المصدرة
(١٣,٢٠٠,٦٩٣)	(٣٣,٨٦٩,٢٨٠)	قيمة الوحدات المستردة
٦٥,٣٦٧,٦٠٠	٢٣,٢٩٠,١٣٦	صافي الموجودات في نهاية الفترة

فيما يلي ملخص لعمليات الوحدات خلال الفترة :

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	
بالوحدات	بالوحدات	
١,٩٠٦,٣٤٩	١,٥٧٤,٨٠١	الوحدات القائمة في بداية الفترة
٣٣١,٣٤٧	١٢٢,١٤٥	الوحدات المصدرة
(٣٦٥,٨٨٧)	(٩٩١,٧٤٩)	الوحدات المستردة
١,٨٧١,٨٠٩	٧٠٥,١٩٧	الوحدات القائمة في نهاية الفترة



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 اكتب 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 الأكتتاب 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 انه وحدة محاسبية مستقلة. ويقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية للصندوق على حدة. ويعتبر مالكي الوحدات، هم مالكي ومشاركين في موجودات الصندوق و في 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.

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 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 للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

إيضاح (٣) : الاستثمارات المختارة لغرض المتاجرة:

أ - فيما يلي: تتمثل الاستثمارات في محفظة أسهم مدرجة في سوق الاسهم السعودي (تداول) ومحتفظ بها لغرض المتاجرة وتتلخص

النسبة	في ٣٠ يونيو ٢٠١٧		النسبة	في ٣٠ يونيو ٢٠١٨		
	القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي		القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
%٢	٥٩١,٦٩٢	٥٦٤,٣٦٠	%٠	-	-	تجزئة
%٧	١,٦٢١,٠٨٥	١,٨٥٦,٩٥١	%٠	-	-	سلع رأسمالية
%١٦	٣,٤٠٠,١٩١	٤,٧١٤,٠١٥	%١٠	٧٧٧,٧٩١	٩٨٦,٥١٨	سلع معمرة
%٢٤	٥,١٩٨,٤٩١	٤,٩١٦,٤٧٢	%١٧	١,٢٩٢,٠٩٢	١,٤٩٤,١٢٧	تطوير عقاري
%٧	١,٥٧٨,١٥٠	١,٧٢٨,٥٢٠	%٠	-	-	خدمة المستهلك
%٢٠	٤,٤٥٩,٢٥٠	٤,٦٩٣,٠٥٥	%٢٥	١,٩٢١,٠٢٣	٢,١٤٩,٢٦٠	رعاية صحية
%١٢	٢,٥٢٥,٤٤٥	٢,٦٩٨,٠٦٣	%٤٨	٣,٦٦١,٧٨٣	٤,٥٩٣,٨٤٥	مواد
%١١	٢,٤٢٠,١٤٠	٢,٧٢٦,٨٨٥	%٠	-	-	نقل ومواصلات
%١٠٠	٢١,٧٩٤,٤٤٤	٢٣,٨٩٨,٣٢١	%١٠٠	٧,٦٥٢,٦٨٩	٩,٢٢٣,٧٥٠	الإجمالي

ب - الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية

في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	التكلفة
٢,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٢٠٠,٠٠٠	القيمة السوقية
٢,٠٠٠,٣٣٤	١٢,٢٤٧,٨٦٦	الإجمالي أ+ب
٢٣,٧٩٤,٧٧٨	١٩,٩٠٠,٥٥٥	

صندوق كسب للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

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 الأولية المرفقة هي كالتالي:

في ٣٠ يونيو	
٢٠١٧	٢٠١٨
ريال سعودي	ريال سعودي
٦٩٤,٦١٩	٤٠٨,٤١٠

اتعاب إدارة

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.