

كسب المالية | كسب KÄSB Capital

التقرير السنوي لصندوق كسب للمرابحة للعام 2017م

شركة مساهمة سعودية مفغلة | ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 | رأس المال المدفوع بالكامل 20 مليون ريال | سجل تجاري 1010227520

ص.ب 390737 الرياض 11370
المملكة العربية السعودية

هاتف 9979 207 966+
فاكس 9963 207 966+

الرقم الموحد
92000707

1. معلومات صندوق الاستثمار

○ اسم صندوق الاستثمار:

صندوق كسب للمرابحة

○ أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

يهدف الصندوق إلى تنمية أموال المشتركين على المدى القصير مع المحافظة على رأس المال بالدخول في إستثمارات قليلة المخاطر من خلال الاستثمار في مرابحات قصيرة الأجل و الصكوك و الاستثمار في وحدات صناديق السيولة والمرابحة واسواق النقد المطروحة طرحاً عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية ، و التي تتوافق مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة كسب المالية .سيتم الإستثمار في:

- مرابحات قصيرة الأجل
- الصكوك وقد تكون جهة اصدارها محلية ام عالمية ويتم تقييم الصكوك بناءا على الية تقييم داخلية لدى مدير الصندوق حيث يقوم مدير الصندوق بتقييم الصكوك وجهة اصدارها بناءا على عدد من العوامل على سبيل المثال لا الحصر تصنيف البلد الائتماني الذي تنتمي اليه الجهة المصدرة للملائة المالية وكفاءة الاصول والارباح.
- الاستثمار في وحدات صناديق السيولة والمرابحة واسواق النقد المطروحة طرحاً عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية. على ان تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة كسب المالية. و سيتمع في الصندوق استراتيجية التنويع لتقليل المخاطر كما سيتم مقارنة الأداء بالفائدة على الريال السعودي لثلاثة أشهر بين البنوك. كما سيقوم مدير الصندوق بالإقتراض لمصلحة الصندوق بما لا يزيد عن 10% من إجمالي قيمة الصندوق متى ما دعت الحاجة إلى ذلك.

○ سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لن يتم توزيع ارباح وحدات الصندوق على المشتركين

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 ٢٠٧ ٩٦٦
فاكس ٩٩٦٣ ٢٠٧ ٩٦٦

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

○ 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
103,148,047	30,739,862	16,608,382.4	صافي قيمة أصول الصندوق
10.28	10.35	10.41	سعر الوحدة

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

2015	2016	2017	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة / السنة
10.28	10.35	10.35	أعلى قيمة
10.25	10.27	10.41	أقل قيمة

○ عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

2015	2016	2017	القيمة
10,037,367.1	2,970,172.7	1,594,683.9	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
0.56%	0.65%	1.03%	نسبة المصروفات

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

منذ الاطلاق	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة	المدة
4.1%	2.27%	1.59%	0.7%	الاداء

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

السنة	العائد
2017	0.7%
2016	0.7%
2015	0.2%
2014	0.3%
2013	0.3%
2012	0.6%
2011	0.1%
2010	0.8%
2009	0.4%

- 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 0.50 % سنوياً وتحسب يومياً وتدفع كل 3 شهور "ربع سنوي"	92,446	0.56%
أتعاب المراجعة (المحاسب القانوني) 25,000 ريال (خمسة وعشرون ألف ريال) سنوياً.	25,000	0.15%
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، 5,000 ريال (خمسة آلاف ريال) عن كل جلسة وبعد أقصى 20,000 ريال (عشرون ألف ريال) سنوياً لكل عضو مستقل	20,000	0.12%
أتعاب هيئة الرقابة الشرعية 10,000 سنوياً	3750	0.02
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	0.03%
مصاريف تدقيق البيانات من قبل هيئة السوق المالية 7500 ريال	7,500	0.05%
مبالغ التطهير	0	0.00%

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%	395	مصاريف اخرى (عمولات بنكية
1.03%	154,091.38	مجموع المصاريف
	16,608,382.4	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 اسمَ المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع من التصويت).
لم يقوم الصندوق بممارسة التصويت

○ الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق و تحقيق الصندوق لأهدافه
اجتمع أعضاء مجلس إدارة (صندوق كسب للمرابحة):

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

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

عضو غير مستقل.
عضو غير مستقل.
عضو مستقل.
عضو مستقل.

وذلك بحضور مسؤول المطابقة والإلتزام الأستاذ / هشام الحقباني .

عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الصناديق الاستثمارية الأخرى:

صندوق كسب المرن	صندوق كسب للادخار والاستثمار	صندوق كسب للتوزيعات	صندوق كسب للطروحات الأولية	صندوق كسب الأسهم السعودية	الأسماء
عضو	رئيس المجلس	عضو	-	عضو	أ/ ماجد الهديب
-	-	-	عضو	-	أ/ احمد مجدي
-	-	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	د.عدنان أبو الهيجاء
-	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	د.صالح الحربي

نقاط الاجتماع:

بدأ الاجتماع الساعة الواحدة والنصف ظهرا 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. لا توجد أي ملاحظة من إدارة المطابقة والالتزام بخصوص الرقابة.

النتائج والقرارات التالية:

تفعيل آلية التسويق لزيادة حجم الصندوق لرفع حجم الصندوق للوصول الى مستويات تمكن الصندوق من الحصول على مزايا في التفاوض للحصول على عائد أعلى للمرابحات. إطلاع الأعضاء على استراتيجية الصندوق وذلك للتأكد من عمل الإدارة وفقاً للإستراتيجية المحددة وللمساهمة في توجيه إدارة الصندوق. العمل على تعديل الشروط والاحكام الخاصة بالصندوق لتوسيع مجالات الاستثمار للصندوق. ضرورة متابعة مدير الصندوق وإطلاع على كافة الصناديق التي من الممكن الاستثمار بها لرفع عائد الصندوق. اجتمع أعضاء مجلس إدارة (صندوق كسب للمرابحة):

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

وذلك بحضور مسؤول المطابقة والالتزام الأستاذ / هشام الحقباني .

عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الصناديق الاستثمارية الأخرى:

الأسماء	صندوق كسب الأسهم السعودية	صندوق كسب للطروحات الأولية	صندوق كسب للتوزيعات	صندوق كسب للادخار والاستثمار	صندوق كسب المرن
---------	---------------------------	----------------------------	---------------------	------------------------------	-----------------

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

عضو	رئيس المجلس	عضو	-	عضو	أ/ ماجد الهديب
-	-	-	عضو	-	أ/ احمد مجدي
-	-	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	د.عدنان أبو الهيجاء
-	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	د.صالح الحربي

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. ملاحظات إدارة المطابقة والالتزام بخصوص الرقابة.

النتائج والقرارات التالية:

تفعيل آلية التسويق لزيادة حجم الصندوق لرفع حجم الصندوق للوصول الى مستويات تمكن الصندوق من الحصول على مزايا في التفاوض للحصول على عائد أعلى للمرابحات. إطلاع الأعضاء على استراتيجية الصندوق وذلك للتأكد من عمل الإدارة وفقاً للإستراتيجية المحددة وللمساهمة في توجيه إدارة عمل الصندوق. العمل على تعديل الشروط والاحكام الخاصة بالصندوق لتوسيع مجالات الاستثمار للصندوق خاصة في أسواق النقد الخليجية. ضرورة متابعة مدير الصندوق وإطلاع على كافة الصناديق التي من الممكن الاستثمار بها لرفع عائد الصندوق.

تقارير إدارة المطابقة و الالتزام حول الصندوق:

اسم الصندوق المخالف	اللائحة المخالفة	الوصف	الاجراء المتخذ
صندوق كسب للمرابحة الاشين 3 يوليو 2017م	الفقرة (ز) من المادة (48) من لائحة صناديق الإستثمار (يجب على مدير الصندوق التأكد باستمرار من أن ما نسبته 10٪ على الأقل من صافي قيمة أصول الصندوق تكون سيولة نقدية أو استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى (7) أيام.	السيولة أنخفضت نتيجة للاسترداد المتتابعة وانخفاض حجم الصندوق	تم اشعار الهيئة وتم تصحيحها بتاريخ 2017/07/18م عن طريق تقديم طلب استرداد بتاريخ 2017/07/16 م من صندوق ميفك للمرابحة بمبلغ 600 الف ريال سعودي مايشكل 4٪ من حجم الصندوق تقريبا للحفاظ على نسبة أعلى من 10٪ كسيولة.
صندوق كسب للمرابحة الاحد 2 يوليو 2017م	الفقرة (هـ) المادة (48) من لائحة صناديق الاستثمار تجاوز المتوسط المرجح لتاريخ الاستحقاق للصندوق اكثر من (120) يوم تقويمي	بسبب الاكتتاب في صكوك ارامكو وكان وزنها 18.4٪ وهو مما ادى الى ارتفاع متوسط المرجح	تم اشعار الهيئة بذلك ووردنا إيميل من الهيئة اننا يمكن ان نوقف الخطه التصحيحية الخاصة ببيع صكوك ارامكو. وذلك نظرا لان الهيئة تقوم باعادة تقييم بند ال120 يوما الخاصة بالمتوسط المرجح.

<p>تم اشعار ادارة الاصول الاستثمارية وعلية تم تصحيح المخالفة يوم الثلاثاء 14 نوفمبر 2017م.</p>	<p>انخفضت السيولة بسبب استرداد بمبلغ 2.24 مليون ريال سعودي والذي يشكل 14% من حجم الصندوق</p>	<p>الفقرة (ز) من المادة (48) من لائحة صناديق الإستثمار (يجب على مدير الصندوق التأكد باستمرار من أن ما نسبته 10% على الأقل من صافي قيمة أصول الصندوق تكون سيولة نقدية أو استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى (7) أيام.</p>	<p>صندوق كسب للمرابحة الخميس 9 نوفمبر 2017م</p>
<p>تم الرجوع تواريخ الاشتراك لكل عميل وحساب عدد الوحدات المستحقة للعميل في تاريخ التقييم على سعر التقييم الصحيح و سيتم زيادة عدد الوحدات لكل عميل تم اشتراكه خلال الفترة وسيتم زيادة وحدات الصندوق بنفس عدد الوحدات</p>	<p>تم حساب ارباح لا إحدى المربحات بمبلغ أكثر من المستحق مما اثر على سعر التقييم</p>	<p>الفقرة (أ) و(ب) من المادة 86 التقييم أو التسعير الخاطئ (في حال تقييم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ يجب على مدير الصندوق توثيق ذلك. (ب) يجب تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين</p>	<p>صندوق كسب للمرابحة</p>

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.

شركة مساهمة سعودية مقفلة 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

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

○ مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

كانت نسبة الاستثمار في صناديق مشابهة أخرى 28.9% وصكوك بنسبة 24.1% ومرايحات بنسبة 24.1 ونقد بنسبة 22.9%

○ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

أداء الصندوق في العام 2017 كان 0.63% مقارنة بمؤشر الصندوق (سايبور 3 شهور) الذي حقق 1.26%

○ 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.

صندوق فالكم للمرابحة : رسوم الادارة 0.5%

صندوق ميفك للمرابحة: رسوم الادارة 0.5%

صندوق اتقان للمرابحة والصكوك: رسوم الادارة 0.25%

○ 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 والدخل والمصروفات 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 مقفلة 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:

اسم الصندوق المخالف	اللائحة المخالفة	الوصف	الاجراء المتخذ
صندوق كسب للمراحة الاشين 3 يوليو 2017م	الفقرة (ز) من المادة (48) من لائحة صناديق الإستثمار (يجب على مدير الصندوق التأكد باستمرار من أن ما نسبته 10% على الأقل من صافي قيمة أصول الصندوق تكون سيولة نقدية أو استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى (7) أيام.	السيولة أنخفضت نتيجة للاستردادات المتتابة وانخفاض حجم الصندوق	تم اشعار الهيئة وتم تصحيحها بتاريخ 2017/07/18م عن طريق تقديم طلب استرداد بتاريخ 2017/07/16 م من صندوق ميفك للمراحة بمبلغ 600 الف ريال سعودي مايشكل 4% من حجم الصندوق تقريبا للحفاظ على نسبة أعلى من 10% كسيولة.
صندوق كسب للمراحة الاحد 2 يوليو 2017م	الفقرة (هـ) المادة (48) من لائحة صناديق الاستثمار تجاوز المتوسط المرجح لتاريخ الاستحقاق للصندوق اكثر من (120) يوم تقويمي	بسبب الاكتتاب في صكوك ارامكو وكان وزنها 18.4% وهو مما ادى الى ارتفاع متوسط المرجح	تم اشعار الهيئة بذلك ووردنا إيميل من الهيئة اننا يمكن ان نوقف الخطه التصحيحية الخاصة ببيع صكوك ارامكو. وذلك نظرا لان الهيئة تقوم باعادة تقييم بند ال120 يوما الخاصة بالمتوسط المرجح.

<p>تم اشعار ادارة الاصول الاستثمارية وعلية تم تصحيح المخالفة يوم الثلاثاء 14 نوفمبر 2017م.</p>	<p>انخفضت السيولة بسبب استرداد بمبلغ 2.24 مليون ريال سعودي والذي يشكل 14% من حجم الصندوق</p>	<p>الفقرة (ز) من المادة (48) من لائحة صناديق الإستثمار (يجب على مدير الصندوق التأكد باستمرار من أن ما نسبته 10% على الأقل من صافي قيمة أصول الصندوق تكون سيولة نقدية أو استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى (7) أيام.</p>	<p>صندوق كسب للمرابحة الخميس 9 نوفمبر 2017م</p>
<p>تم الرجوع تواريخ الاشتراك لكل عميل وحساب عدد الوحدات المستحقة للعميل في تاريخ التقييم على سعر التقييم الصحيح و سيتم زيادة عدد الوحدات لكل عميل تم اشتراكه خلال الفترة وسيتم زيادة وحدات الصندوق بنفس عدد الوحدات</p>	<p>تم حساب ارباح لا إحدى المربحات بمبلغ أكثر من المستحق مما اثر على سعر التقييم</p>	<p>الفقرة (أ) و(ب) من المادة 86 التقييم أو التسعير الخاطئ (في حال تقويم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ يجب على مدير الصندوق توثيق ذلك. (ب) يجب تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين</p>	<p>صندوق كسب للمرابحة</p>

5. المحاسب القانوني:

○ اسم وعنوان المحاسب القانوني:

الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون ، الرياض 14482 ص ب 8206 هاتف: 0114784009 فاكس: 01147749240 المملكة العربية السعودية

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

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 للمراجعة

القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات

للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠١٧

١٤ فبراير ٢٠١٨

تقرير مراجع الحسابات المستقل

المحترمين

إلى / مالكي الوحدات

صندوق كسب للمرابحة

الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي :

لقد قمنا بمراجعة قائمة الموجودات والطلبات لصندوق كسب للمرابحة - صندوق استثماري غير محدد المدة (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 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 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 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 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 عال 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 تأكد جوهرية ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء مستمر . وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد 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 للمراجعة - صندوق استثماري غير محدد المدة - (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 للمرابحة
قائمة الموجودات والمطلوبات

في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
ريال سعودي	ريال سعودي		
٤,٥٥٠,٥٥١	٣,٨٢٤,٣١٣		الموجودات :
٢٦,١٠٠,٠٠٠	١٢,٨٠٢,١٣١	٣	الموجودات المتداولة :
١٢٧,٩٠٠	٢٤,٤٣٩		نقد لدى البنوك
٣٠,٧٧٨,٤٥١	١٦,٦٥٠,٨٨٣		إستثمارات مرابحة
			أرباح مرابحة مستحقة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات :
٣٨,٧٥٠	٤٢,٤٩٩		المطلوبات المتداولة :
٣٨,٧٥٠	٤٢,٤٩٩		مصارييف مستحقة
٣٠,٧٣٩,٧٠١	١٦,٦٠٨,٣٨٤		مجموع المطلوبات
٢,٩٧٠,١٧٣	١,٥٩٤,٦٨٣		صافي الموجودات
١٠,٣٤	١٠,٤١		الوحدات المصدرة
			سعر الوحدة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للمرابحة

قائمة الدخل

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤١٥,٣٨٤	٢٤٩,١٤٠	
-	٢٩,٤٣٥	
٤١٥,٣٨٤	٢٧٨,٥٧٥	
(١٩٧,٤١٤)	(٩٢,٤٤٦)	٤
(٦١,٦٣٣)	(٦١,٤٨٤)	
(٢٥٩,٠٤٧)	(١٥٣,٩٣٠)	
١٥٦,٣٣٧	١٢٤,٦٤٥	

دخل الاستثمار :

إيرادات مرابحة

إيرادات غير محققة من استثمارات

مجموع دخل الاستثمار

المصاريف :

أنعاب الإدارة

مصاريف عمومية

مجموع المصاريف

صافي الدخل



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للمرابحة
قائمة التدفقات النقدية
الزيادة (النقص) في النقدية

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية :
١٥٦,٣٣٧	١٢٤,٦٤٥	صافي دخل العمليات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٧٦,٨٠٠,٠٠٠	١٣,٢٩٧,٨٦٩	استثمارات مرابحة
١٣١,٩٩٦	١٠٣,٤٦١	أرباح مرابحة مستحقة
٢٦,٢٥٢	٣,٧٤٩	مصاريف مستحقة
٧٧,١١٤,٥٨٥	١٣,٥٢٩,٧٢٤	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية :
٤٦,٩١٦,٤٦٤	٢٥,٥٦٣,٣٩٣	المحصل من الوحدات المصدرة
(١١٩,٤٨١,١٤٧)	(٣٩,٨١٩,٣٥٥)	قيمة الوحدات المستردة
(٧٢,٥٦٤,٦٨٣)	(١٤,٢٥٥,٩٦٢)	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٤,٥٤٩,٩٠٢	(٧٢٦,٢٣٨)	صافي (النقص) الزيادة في أرصدة النقد
٦٤٩	٤,٥٥٠,٥٥١	رصيد النقد في بداية السنة
٤,٥٥٠,٥٥١	٣,٨٢٤,٣١٣	رصيد النقد في نهاية السنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للمرابحة
قائمة التغيرات في صافي الموجودات

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٣,١٤٨,٠٤٥	٣٠,٧٣٩,٧٠١	صافي الموجودات في بداية السنة
١٥٦,٣٣٧	١٢٤,٦٤٥	صافي الدخل
٤٦,٩١٦,٤٦٤	٢٥,٥٦٣,٣٩٣	المحصل من الوحدات المصدرة
(١١٩,٤٨١,١٤٥)	(٣٩,٨١٩,٣٥٥)	قيمة الوحدات المستردة
٣٠,٧٣٩,٧٠١	١٦,٦٠٨,٣٨٤	صافي الموجودات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة :

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
بالوحدات	بالوحدات	
١٠,٠٣٧,٣٦٧	٢,٩٧٠,١٧٣	الوحدات القائمة في بداية السنة
٤,٥٥١,١٨٦	٢,٤٦١,٢٤٢	الوحدات المصدرة
(١١,٦١٨,٣٨٠)	(٣,٨٣٦,٧٣٢)	الوحدات المستردة
٢,٩٧٠,١٧٣	١,٥٩٤,٦٨٣	الوحدات القائمة في نهاية السنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

إيضاح (١) : عام :

- إن صندوق كسب للمرابحة (الصندوق) هو صندوق استثماري غير محدد المدة تم تأسيسه بموجب اتفاق بين قسم الخدمات الاستثمارية لمجموعة كسب المالية (مدير الصندوق) والمستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) .
- يهدف الصندوق إلى تنمية أموال المشتركين على المدى القصير مع المحافظة على رأس المال بالدخول في استثمارات قليلة المخاطر من خلال الاستثمار في مرابحات قصيرة الأجل ، والتي تتوافق 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 .
- وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم ٨٥٥ بتاريخ ٤ ذو القعدة ١٤٢٩هـ (الموافق ٢ نوفمبر ٢٠٠٨) .
- يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار (الأحكام) الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ 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 :

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بإتباع إدارية بنسبة ٠.٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق . وتدفع بشكل ربع سنوي ويتم احتسابه يومياً . إضافة إلى ذلك ، يحتفظ مدير الصندوق بحقه في ان 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 .

إيضاح (٢) : ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة) :

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 للمرابحة
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح (٢) : استثمارات مرابحة :

في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٦,١٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	مرابحة ودائع لأجل
-	٥,٨٠٢,١٣١	صناديق استثمارية
-	٤,٠٠٠,٠٠٠	صكوك أرامكو
<u>٢٦,١٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٢,٨٠٢,١٣١</u>	الإجمالي

تتمثل ودائع مرابحة من عقود مرابحة مع بنوك محلية مدتها أكثر من ثلاثة شهور من تاريخ الإقتناء .

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 ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٩٧,٤١٤	٩٢,٤٤٦	أتعاب إدارة
<u>١٩٧,٤١٤</u>	<u>٩٢,٤٤٦</u>	الإجمالي

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 مربحة
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 بالطلبات 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 مربحة وتوزيعات أرباح مستحقة وذمم دائنة لمدير الصندوق ، إن القيمة العادلة
لهذه الأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية .

إيضاح (٧) : أيام التقييم :

تقييم 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: ٢٠١٨/١٨٧

المحترمين

السادة/ مالكي الوحدات

صندوق كسب للمرابحة

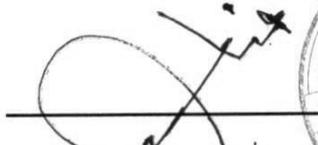
الرياض - المملكة العربية السعودية

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)

