

صندوق كسب للتوزيعات

القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



١٣ فبراير ٢٠١٧

تقرير مراقب الحسابات

المحترمين

إلى / مالكي الوحدات

صندوق كسب للتوزيعات

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته .

نطاق المراجعة :

لقد راجعنا قائمة الموجودات والمطلوبات لصندوق كسب للتوزيعات (صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل) كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وقائمة الدخل وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بما فيها الإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٨) المعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية المعدة من قبل إدارة الصندوق . والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . وكانت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها واشتملت على فحص السجلات المحاسبية والإجراءات الأخرى التي رأيناها ضرورية لتكوين درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي على القوائم المالية .

رأي مطلق :

وفي رأينا ، فإن القوائم المالية المذكورة أعلاه ككل :

تظهر بعدل قائمة الموجودات والمطلوبات لصندوق كسب للتوزيعات (صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل) كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، في ضوء العرض والإفصاح للمعلومات التي تحتوي عليها القوائم المالية ووفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها والملائمة لظروف الصندوق . وتتفق 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 للتوزيعات
قائمة الموجودات والمطلوبات
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
الموجودات المتداولة :		
١,٠٢٩,٣٧٩	١,٨٩٦,٧٥٣	٣ النقدية
١٨,٨٠٨,٢١١	١٢,٨٨٠,٨٥٣	٤ إستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٣٩٠,١٦٨	-	إكتتاب في شركة الأندلس العقارية
	٢٤,٤١١	أرصدة مدينة أخرى
٢٠,٢٢٧,٧٥٨	١٤,٨٠٢,٠١٧	مجموع الموجودات
المطلوبات المتداولة :		
١٩,٧٠٦	٤٠,٤٥٠	مصاريف مستحقة
١٩,٧٠٦	٤٠,٤٥٠	مجموع المطلوبات
٢٠,٢٠٨,٠٥٢	١٤,٧٦١,٥٦٧	صافي الموجودات
٢,٣٧٤,٩٩٨	١,٨٠١,٧٥١	الوحدات المصدرة
٨.٥١	٨.١٩	سعر الوحدة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات
قائمة الدخل

عن السنة المنتهية		إيضاح
في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
دخل الإستثمار :		
		أرباح محققة من الإستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
-	-	خسائر غير محققة من الإستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
(٥,٤٩٧,٤٧١)	٤,١٤٤,٤٠٨	توزيعات أرباح
٤٧,٧١١	١٦,٠٥٤	أرباح بيع إستثمارات
١,٠٦٠,٢٠٣	(٤,٩٧٠,٩١٤)	إيرادات أخرى
٢١٥	-	مجموع دخل الاستثمار
(٤,٣٨٩,٣٤٢)	(٨١٠,٤٥٢)	
المصاريف :		
(٣٨٦,٨٥٦)	(٢٤٠,٣٦٣)	٥ أنعاب الإدارة
(٨٤,٥١٢)	(٨٢,٦٦٧)	مصاريف عمومية
(٤٧١,٣٦٨)	(٣٢٣,٠٣٠)	مجموع المصاريف
(٤,٨٦٠,٧١٠)	(١,١٣٣,٤٨٢)	صافي الدخل



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

عن السنة المنتهية		
في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية :
(٤,٨٦٠,٧١٠)	(١,١٣٣,٤٨٢)	صافي دخل العمليات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
		أرباح محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة .
-	-	صافي
		خسائر غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض
-	-	المتاجرة ، صافي
(١١,٩٢٨,٢٤٢)	٥,٩٢٧,٣٥٨	التغير في الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة
(٣٩٠,١٦٨)	٣٩٠,١٦٨	إكتتاب في شركات
	(٢٤,٤١١)	أرصدة مدينة أخرى
(٦,٣١٥)	٢٠,٧٤٤	مصاريف مستحقة
(١٧,١٨٥,٤٣٥)	٥,١٨٠,٣٧٧	صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية :
٢٨,٥٨٨,٤٥٧	٣,٠١٥,٦٠٣	الحصل من الوحدات المصدرة
(١١,٦٤٤,١٧٥)	(٧,٣٢٨,٦٠٦)	قيمة الوحدات المستردة
-	-	توزيعات أرباح نقدية لحاملي الوحدات
١٦,٩٤٤,٢٨٢	(٤,٣١٣,٠٠٣)	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(٢٤١,١٥٣)	٨٦٧,٣٧٤	صافي الزيادة في أرصدة النقد
١,٢٧٠,٥٣٢	١,٠٢٩,٣٧٩	رصيد النقد في بداية السنة
١,٠٢٩,٣٧٩	١,٨٩٦,٧٥٣	رصيد النقد في نهاية السنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات
قائمة التغيرات في صافي الموجودات

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨,١٢٤,٤٧٩	٢٠,٢٠٨,٠٥٢	صافي الموجودات في بداية الفترة
(٤,٨٦٠,٧١٠)	(١,١٣٣,٤٨٢)	صافي الدخل
-	-	توزيعات أرباح نقدية لحاملي الوحدات
٢٨,٥٨٨,٤٥٧	٣,٠١٥,٦٠٣	المحصل من الوحدات المصدرة
(١١,٦٤٤,١٧٤)	(٧,٣٢٨,٦٠٦)	قيمة الوحدات المستردة
٢٠,٢٠٨,٠٥٢	١٤,٧٦١,٥٦٧	صافي الموجودات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة :

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٠٧,٩٨١	٢,٣٧٤,٩٩٨	الوحدات القائمة في بداية السنة
٢,٦٣٤,٠٤٩	٣٨١,٦٥٠	الوحدات المصدرة
(١,٠٦٧,٠٣٢)	(٩٥٤,٨٩٧)	الوحدات المستردة
٢,٣٧٤,٩٩٨	١,٨٠١,٧٥١	الوحدات القائمة في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



إيضاح (١) : عام :

- إن صندوق كسب للتوزيعات (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل تم تأسيسه من قبل مجموعة كسب المالية مرخص من هيئة السوق المالية . وقد اكتب ويشارك به المستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) بموجب إتفاقية بين كسب المالية (مدير الصندوق) والمستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) .
- يهدف الصندوق إلى توزيع أرباح على المشتركين وتنمية أموالهم على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية والقطرية الموزعة للأرباح والدرجة في سوق الأسهم السعودية وبورصة قطر والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة كسب المالية . تتخذ قرارات الاستثمار على أساس الأداء المالي المتوقع لهذه الشركات التي تفي الخصائص بالإضافة إلى الاتجاهات العامة للسوق .
- يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات في الصندوق على أساس أنه وحدة محاسبية مستقلة ويقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية للصندوق على حده . ويعتبر مالكي الوحدات هم مالكين ومشاركين في موجودات الصندوق وفي أي توزيعات للدخل تتم حسب نسبة ملكيتهم من إجمالي عدد الوحدات .
- وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على طرح وحدات الصندوق طرْحاً عاماً بتاريخ ٢٥ جمادى الثاني ١٤٣٤هـ (الموافق ٢٥ مايو ٢٠١٣م) وقد بدأ الصندوق نشاطه في ٢٣ فبراير ٢٠١٤ .
- يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار (الأحكام) الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧م) 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 .

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاح (١) : عام (تتمة) :

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) .

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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

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 إلزام على مالكي الوحدات ولا يتم الاستدراك لها في القوائم المالية .

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاح (٣) : النقدية :

في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٥	٢٠١٦
ريال سعودي	ريال سعودي
٣٠٩,٨٩٣	١,٧٢٠,٨٧٣
٧١٩,٤٨٦	١٧٥,٨٨٠
<u>١,٠٢٩,٣٧٩</u>	<u>١,٨٩٦,٧٥٣</u>

نقد لدى البنوك
رصيد نقدية لدى شركة الأولى جوجيت الأولى
الإجمالي

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاح (٤) : الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة :

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

النسبة	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥		النسبة	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
	القيمة العادلة	التكلفة		القيمة العادلة	التكلفة	
	ريال سعودي	ريال سعودي		ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٪	١,٥٠٦,٢٩٤	٢,١٠٥,٥٤٢	١٤٪	١,٧٦١,٢٥٢	١,٧٧٦,٤٩٧	صناعات بتروكيمياويات
٦٪	١,١٨٧,٣٦٧	١,٥٤٠,٦٦٦	١١٪	١,٤٦٢,٣٦٠	١,٦٥٩,٢٥١	مصارف وخدمات مالية
٢٠٪	٣,٧٧٩,٧٥٨	٤,٥٧٣,٥٣٨	١٨٪	٢,٢٦٦,٧٧٤	٢,٣٢٢,٨٢٠	جزيرة
١١٪	٢,٠٦٠,٧١٤	٣,٢٢٨,٧١٨	١٤٪	١,٨٣٢,٠٦٦	٢,٣٠٩,٠٧٠	تشديد وبناء
١٢٪	٢,١٧١,٦٨٥	٢,٧٠٠,٧٩٩	٥٪	٥٨١,٤٤٣	٨٣٧,٠٢٢	إستثمار صناعي
١٣٪	٢,٥٠٥,٠١٩	٣,٨٧١,٢٢٧	١٢٪	١,٥٠١,٠٥٧	١,٩٧٦,٨٤٣	أسمنت
٤٪	٦٩٥,٢٤٩	٦٦٢,٨٣٨	٦٪	٧٣٧,١٠٨	٦٦٢,٨٣٨	إتصالات وتقنية معلومات
١٤٪	٢,٦٦٦,٦٧٧	٣,٣٦٨,٢٥٥	٥٪	٦٠٠,٦٠٢	٦٠٢,٠٢٥	زراعة وصناعات غذائية
٦٪	١,١٦٦,٧١١	١,٤٨٣,٩٧٨	٨٪	١,٠٤١,٤٩٣	١,٣١٧,٤٣٦	نقل
٣٪	٥٥٥,٨٢٠	٥٩٨,١٣٥	٦٪	٧٩٨,٥٢٧	٥٩٨,١٣٥	طاقة ومرافق خدمية
٣٪	٥١٢,٩١٧	٦٠٨,٧٨٣	٢٪	٢٩٨,١٧١	٦٠٨,٧٨٣	فنادق وسياحة
١٠٠٪	١٨,٨٠٨,٢١١	٢٤,٧٤٢,٤٧٩	١٠٠٪	١٢,٨٨٠,٨٥٣	١٤,٦٧٠,٧٢٠	إجمالي محفظة الاستثمار

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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
المرفقة هي كالتالي :

في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٨٦,٨٥٦	٢٤٠,٣٦٣	أتعاب إدارة
٣٨٦,٨٥٦	٢٤٠,٣٦٣	الإجمالي

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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 مراجعة وتوزيعات أرباح مستحقة . يحتفظ الصندوق بالنقد لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد وبالتالي تحم 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 وتتألف موجودات ومطلوبات الصندوق المالية من النقد لدى البنوك واستثمارات مراجعة وتوزيعات أرباح مستحقة وذمم 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 (الأحد والثلاثاء) ويعلن عنها في يوم العمل التالي .

٤٦