

صندوق كسب للتوزيعات

القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٨ يناير ٢٠١٨

تقرير مراجع الحسابات المستقل

المحترمين

إلى / مالكي الوحدات
صندوق كسب للتوزيعات
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي :

لقد قمنا بمراجعة قائمة الموجودات والمطلوبات لصندوق كسب للتوزيعات - 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 للسياسات 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 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 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 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 للتوزيعات - صندوق استثمار مفتوح - (الصندوق) تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية واتفافية مدير الصندوق ومالكي الوحدات .

عن الخراشي وشركاه

سليمان عبد الله الخراشي

ترخيص رقم (٩١)



صندوق كسب للتوزيعات
قائمة الموجودات والمطلوبات
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

في ٣١ ديسمبر		إيضاحات	
٢٠١٦	٢٠١٧		
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات :
			الموجودات المتداولة :
			النقدية
١,٨٩٦,٧٥٣	٦١٢,١١٤	٣	إستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
١٢,٨٨٠,٨٥٣	٩,٦٦٧,٨١٠	٤	أرصدة مدينة أخرى
٢٤,٤١١	١٨,٧٥٠		مجموع الموجودات
١٤,٨٠٢,٠١٧	١٠,٢٩٨,٦٧٤		المطلوبات :
			المطلوبات المتداولة :
٤٠,٤٥٠	٤٣,٤٩٥		مصاريف مستحقة
٤٠,٤٥٠	٤٣,٤٩٥		مجموع المطلوبات
١٤,٧٦١,٥٦٧	١٠,٢٥٥,١٧٩		صافي الموجودات
١,٨٠١,٧٥١	١,٣٨٠,١٣٨		الوحدات المصدرة
٨,١٩	٧,٤٣		سعر الوحدة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات
قائمة الدخل

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	-	دخل الاستثمار :
٤,١٤٤,٤٠٨	٧١٢,٥٥٥	أرباح محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
١٦,٠٥٤	٨٣	خسائر غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
(٤,٩٧٠,٩١٤)	(١,٦٩٣,٠٠٤)	توزيعات أرباح
		أرباح بيع استثمارات
		إيرادات أخرى
(٨١٠,٤٥٢)	(٩٨٠,٣٦٦)	مجموع دخل الاستثمار
		المصاريف :
(٢٤٠,٣٦٣)	(٢١٤,٨٨٨)	٥
(٨٢,٦٦٧)	(٨١,٤٤٦)	أنعاب الإدارة
(٣٢٣,٠٣٠)	(٢٩٦,٣٣٤)	مصاريف عمومية
(١,١٣٣,٤٨٢)	(١,٢٧٦,٧٠٠)	مجموع المصاريف
		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	
٢٠١٦	٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
	الأنشطة التشغيلية :
(١,١٣٣,٤٨٢)	(١,٢٧٦,٧٠٠)
	صافي دخل العمليات
	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
٥,٩٢٧,٣٥٨	٣,٢١٣,٠٤٣
٢٩٠,١٦٨	-
(٢٤,٤١١)	٥,٦٦١
٢٠,٧٤٤	٣,٠٤٥
٥,١٨٠,٣٧٧	١,٩٤٥,٠٤٩
	التغير في الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة
	إكتتاب في شركات
	أرصدة مدينة أخرى
	مصاريف مستحقة
	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
	الأنشطة التمويلية :
٣,٠١٥,٦٠٣	١,٩٠٦,٠٨٣
(٧,٣٢٨,٦٠٦)	(٥,١٣٥,٧٧١)
-	-
(٤,٣١٣,٠٠٣)	(٣,٢٢٩,٦٨٨)
٨٦٧,٣٧٤	(١,٢٨٤,٦٣٩)
١,٠٢٩,٣٧٩	١,٨٩٦,٧٥٣
١,٨٩٦,٧٥٣	٦١٢,١١٤
	المحصل من الوحدات المصدرة
	قيمة الوحدات المستردة
	توزيعات أرباح نقدية لحاملي الوحدات
	صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
	صافي (النقص) الزيادة في أرصدة النقد
	رصيد النقد في بداية السنة
	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		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠,٢٠٨,٠٥٢	١٤,٧٦١,٥٦٧	صافي الموجودات في بداية الفترة
(١,١٣٣,٤٨٢)	(١,٢٧٦,٧٠٠)	صافي الدخل
٣,٠١٥,٦٠٣	١,٩٠٦,٠٨٢	المحصل من الوحدات المصدرة
(٧,٣٢٨,٦٠٦)	(٥,١٣٥,٧٧١)	قيمة الوحدات المستردة
١٤,٧٦١,٥٦٧	١٠,٢٥٥,١٧٩	صافي الموجودات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة :

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٣٧٤,٩٩٨	١,٨٠١,٧٥١	الوحدات القائمة في بداية السنة
٣٨١,٦٥٠	٢٤٤,٧٠٥	الوحدات المصدرة
(٩٥٤,٨٩٧)	(٦٦٦,٣١٧)	الوحدات المستردة
١,٨٠١,٧٥١	١,٣٨٠,١٣٩	الوحدات القائمة في نهاية السنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

إيضاح (١) : عام :

- إن صندوق كسب للتوزيعات (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه من قبل مجموعة كسب المالية مرخص من هيئة السوق المالية وقد اكتتب ويشارك به المستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) بموجب اتفاقية بين كسب المالية (مدير الصندوق) والمستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) .
- يهدف الصندوق إلى توزيع أرباح على المشتركين وتنمية أموالهم على المدى المتوسط والطويل 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 انه وحدة محاسبية مستقلة ويقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية للصندوق على حدة . ويعتبر مالكي الوحدات ، هم مالكيين ومشاركين في وحدات الصندوق وفي أي توزيعات للدخل تتم حسب نسبة ملكيتهم من إجمالي عدد الوحدات.
- وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً بتاريخ ٢٥ جمادى الثاني ١٤٢٤هـ (الموافق ٢٥ مايو ٢٠١٣) 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 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 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 وأي 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 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 للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح (٣) : النقدية :

في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٦	٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
١,٧٢٠,٨٧٣	٦٢,٣١٧
١٧٥,٨٨٠	٥٤٩,٧٩٧
<u>١,٨٩٦,٧٥٣</u>	<u>٦١٢,١١٤</u>

نقد لدى البنوك
رصيد نقدية لدى شركة الأولى جوجيت الأولى
الإجمالي

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح (٤) : الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة :

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

النسبة	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		النسبة	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	القيمة العادلة	التكلفة		القيمة العادلة	التكلفة	
	ريال سعودي	ريال سعودي		ريال سعودي	ريال سعودي	
%١٤	١,٧٦١,٢٥٢	١,٧٧٦,٤٩٧	%٠	٠	٠	صناعات بتر وكيمياويات
%١١	١,٤٦٢,٣٦٠	١,٦٥٩,٢٥١	%١٨	١,٧٠٠,٤٨٧	١,٦٥٩,٢٥٠	مصارف وخدمات مالية
%١٨	٢,٢٦٦,٧٧٤	٢,٣٢٢,٨٢٠	%٦	٥٣١,٨٦٠	٧٢٨,١١٨	تجزئة
%١٤	١,٨٣٢,٠٦٦	٢,٣٠٩,٠٧٠	%٠	٠	٠	تشديد وبناء
%٥	٥٨١,٤٤٣	٨٣٧,٠٢٢	%٠	٠	٠	استثمار صناعي
%١٢	١,٥٠١,٠٥٧	١,٩٧٦,٨٤٣	%٠	٠	٠	أسمنت
%٦	٧٣٧,١٠٨	٦٦٢,٨٢٨	%٧	٦٩٦,٩٧٦	٦٦٢,٨٢٨	اتصالات وتقنية معلومات
%٥	٦٠٠,٦٠٢	٦٠٢,٠٢٥	%١٠	٩٣٩,٣٦٥	٧٧٨,٩٤٢	زراعة وصناعات غذائية
%٨	١,٠٤١,٤٩٣	١,٣١٧,٤٣٦	%٠	٠	٠	نقل
%٠	٠	٠	%٢٨	٢,٧٢٤,٨٧٥	٣,١٥٣,٤٩٤	مواد
%٦	٧٩٨,٥٢٧	٥٩٨,١٣٥	%٣	٢٤٥,٨٥٩	٣١٨,٨٨٦	طاقة ومرافق خدمية
%٠	٠	٠	%١	١٣٠,٥٧١	٢٩٦,٥٥٤	سلع رأسمالية
%٠	٠	٠	%٦	٥٧٧,٢١٦	٧٨٢,٥١٠	سلع معمرة
%٠	٠	٠	%١٠	٩٣٦,٢٨٢	١,٢٠٦,٩١٨	خدمات المستهلك
%٠	٠	٠	%١٢	١,١٨٤,٣١٩	١,١٥٧,٦٠٩	رعاية صحية
%٢	٢٩٨,١٧١	٦٠٨,٧٨٣	%٠	٠	٠	فنادق وسياحة
%١٠٠	١٢,٨٨٠,٨٥٣	١٤,٦٧٠,٧٢٠	%١٠٠	٩,٦٦٧,٨١٠	١٠,٧٤٥,١١٩	إجمالي محفظة الاستثمار

صندوق كسب للتوزيعات
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 المرفقة هي كالتالي :

في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٤٠,٣٦٣	٢١٤,٨٨٨	أتعاب إدارة
٢٤٠,٣٦٣	٢١٤,٨٨٨	الإجمالي

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 وذمم دائنة لمدير الصندوق ، إن القيمة العادلة لهذه الأدوات
المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية .

إيضاح (٨) : أيام التقييم :

تقيم وحدات الصندوق أيام التعامل الاثني والأربعاء .