

صندوق كسب للتوزيعات

القوائم المالية الأولية وتقرير مراقب الحسابات

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧



١٦ يوليه ٢٠١٧

تقرير مراقب الحسابات

المحترمين

إلى مالكي الوحدات

صندوق كسب للتوزيعات

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،

نطاق المراجعة:

لقد فحصنا قائمة الموجودات والمطلوبات الأولية المرفقة لصندوق كسب للتوزيعات (صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل) كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات لفترة الستة أشهر في ذلك التاريخ ، والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٨) المعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية ، وتؤول مسؤولية إعداد هذه القوائم المالية لإدارة الصندوق ، والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . وكان فحصنا محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .

ويتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية ، والاستفسار من إدارة الصندوق عن الأمور المالية والمحاسبية . ويعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها - والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي في القوائم المالية ككل - لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

نتيجة الفحص

وبناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على التقارير المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها والملائمة لظروف الصندوق . تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية واتفاقية مدير الصندوق .

عن الخراشي وشركاه

سليمان عبد الله الخراشي

ترخيص رقم (٩١)



صندوق كسب للتوزيعات

قائمة الموجودات والمطلوبات الأولية (غير مدققة)

في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
ريال سعودي	ريال سعودي		
١,١٤٢,٥٨٥	٤٨,٧٩٤	٣	الموجودات: نقد لدى البنوك
١٢,٤٠٠,٩٨٠	١١,٧٢٣,٤٩٠	٤	إستثمارات مقتناة لغرض التاجرة
١٧,١٢٣	١٨,٦٠٨		مصارييف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٣,٥٦٠,٦٨٨	١١,٧٩٠,٨٩٢		مجموع الموجودات
			المطلوبات:
٤٥,٨٨١	١١٤,٤١٨		مصارييف مستحقة
٤٥,٨٨١	١١٤,٤١٨		مجموع المطلوبات
١٣,٥١٤,٨٠٧	١١,٦٧٦,٤٧٤		صافي الموجودات
١,٧١٥,٣٧٩	١,٥٠٧,٨٦٣		الوحدات المصدرة
٧,٨٧	٧,٧٤		سعر الوحدة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات
قائمة الدخل الأولية (غير مدققة)

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	إيضاح
		دخل الاستثمار:
(٤,٣٢٣,٣٠٧)	-	(خسائر) أرباح محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
٢,٩٥٧,١١٥	(١٢٦,٦٧٩)	(خسائر) أرباح غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
-	(٥٠١,٩٦٠)	خسائر بيع أسهم
-	(٢٢,٠٥٧)	فروق توزيعات
٢٨,٦٤٠	-	توزيعات أرباح
(١,٣٣٧,٥٥٢)	(٦٥٠,٦٩٦)	مجموع دخل الاستثمار
		المصاريف:
(١٣٧,١٦٧)	(١١٩,٧٧٤)	٥ اتعاب الإدارة
(٤٦,١٧٩)	(٤٣,٣٢٩)	مصاريف عمومية
(١٨٣,٣٤٦)	(١٦٣,١٠٣)	مجموع المصاريف
(١,٥٢٠,٨٩٨)	(٨١٣,٧٩٩)	صافي الدخل



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مدققة)

الزيادة (النقص) في النقدية

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الانشطة التشغيلية:
(١,٥٢٠,٨٩٨)	(٨١٢,٧٩٩)	صافي دخل العمليات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢,٩٥٧,١١٥)	-	أرباح غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
٦,٦٠٤,٥٤٤	١,١٥٧,٣٦٣	النغير في الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة
٣,١٨٢,٨٣٩	-	المحصل من بيع استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٢٨٨	٥,٨٠٣	مصارييف مدفوعة مقدماً وارصدة مدينة اخرى
(٢٤,١٠٥)	٧٣,٩٦٨	مصارييف مستحقة
٥,٢٨٥,٥٥٣	٤٢٣,٣٣٥	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الانشطة التمويلية:
٨٤١,٩٤٦	١,٨١٦,٧٤٣	المحصل من الوحدات المصدرة
(٦,٠١٤,٢٩٢)	(٤,٠٨٨,٠٣٧)	قيمة الوحدات المستردة
(٥,١٧٢,٣٤٦)	(٢,٢٧١,٢٩٤)	صافي النقدية (المستخدمة في) الانشطة التمويلية
١١٣,٢٠٧	(١,٨٤٧,٩٥٩)	صافي (النقص) الزيادة في أرصدة النقد
١,٠٢٩,٣٧٩	١,٨٩٦,٧٥٣	رصيد النقد في بداية الفترة
١,١٤٢,٥٨٦	٤٨,٧٩٤	رصيد النقد في نهاية الفترة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للتوزيعات

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير مدققة)

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠,٢٠٨,٠٥٢	١٤,٧٦١,٥٦٧	صافي الموجودات في بداية الفترة
(١,٥٢٠,٨٩٨)	(٨١٣,٧٩٩)	صافي الدخل
٨٤١,٩٤٦	١,٨١٦,٧٤٢	المحصل من الوحدات المصدرة
(٦,٠١٤,٢٩٢)	(٤,٠٨٨,٠٢٧)	قيمة الوحدات المستردة
١٣,٥١٤,٨٠٨	١١,٦٧٦,٤٧٤	صافي الموجودات في نهاية الفترة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة :

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		
٢٠١٦	٢٠١٧	
بالوحدات	بالوحدات	
٢,٣٧٤,٩٩٨	١,٨٠١,٧٥١	الوحدات القائمة في بداية الفترة
١٠٦,١٣٩	٢٣٢,٨٠٥	الوحدات المصدرة
(٧٦٥,٧٥٨)	(٥٢٦,٦٩٣)	الوحدات المستردة
١,٧١٥,٣٧٩	١,٥٠٧,٨٦٣	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 اكتتب ويشارك به المستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) بموجب اتفاقية بين كسب المالية (مدير الصندوق) والمستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) .
- يهدف الصندوق إلى توزيع ارباح على المشتركين وتنمية أموالهم على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية والقطرية الموزعة للأرباح والمدرجة 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 موحّدات الصندوق و في 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 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 بإتباع 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)

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 للتوزيعات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

إيضاح (٢) : النقدية وشبه النقدية :

في ٣٠ يونيو	
٢٠١٦	٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
٦٤٢,٥٥٢	٤٨,٧٩٤
٥٠٠,٠٣٢	-
<u>١,١٤٢,٥٨٥</u>	<u>٤٨,٧٩٤</u>

نقد لدى البنوك

رصيد نقدية لدى شركة الأولى جوجيت الأولى

الاجمالي

صندوق كسب للتوزيعات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

إيضاح (٤) : الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة :

تمثل الاستثمارات في محفظة أسهم مدرجة في سوق الاسهم السعودي (تداول) ومحفوظ بها لغرض المتاجرة وتتلخص في التالي:

النسبة	في ٣٠ يونيو ٢٠١٦		النسبة	في ٣٠ يونيو ٢٠١٧		
	القيمة العادلة	التكلفة		القيمة العادلة	التكلفة	
	ريال سعودي	ريال سعودي		ريال سعودي	ريال سعودي	
%٩	١,١٧٤,٦٤٧	١,٥٤٠,٦٦٦	%١٣	١,٥٣٨,٢٤٣	١,٦٥٩,٢٥٠	مصارف وخدمات مالية
%٧	٨٣٨,٩٤١	١,١٤١,٦٧٩	-	-	-	استثمار صناعي
%١٥	١,٩٠٤,٠٣١	٢,٥١٧,٣١٨	-	-	-	صناعات بتر وكيمائيات
-	-	-	%٣٣	٣,٨٢٧,٩٧٢	٥,٠٧٧,٤٤٦	مواد أساسية
-	-	-	%٣	٣١٧,٩٢٧	٦٩٠,٥٤٤	السلع الرأسمالية
-	-	-	%٥	٥٦٤,٤٢٠	٧٨٢,٥١٠	السلع المعمرة
-	-	-	%٢	٢٣٣,٧١٦	٦٠٨,٧٨٣	خدمة المستهلك
-	-	-	%٩	١,٠٢٦,٢٣٩	٦٩٧,٧٠٠	الرعاية الصحية
-	-	-	%٥	٦٣٦,٩٣٤	٥٥٣,٦٦٨	المواد الغذائية والبيع بالتجزئة
-	-	-	%٦	٦٤٦,٣٨٣	٦٠٢,٠٢٥	المشروبات الغذائية
-	-	-	%٢	٢١٣,٨٦٣	٢٥٤,٦١٦	التكنولوجيا الحيوية
-	-	-	%٨	٩٠٢,١٩٠	٥٩٨,١٣٥	خدمات
%١٢	١,٥٢٢,٤١٠	١,٧٧٦,٤٩٦	-	-	-	تشديد وبناء
%١٨	٢,١٧٣,١٢١	٢,٣٢٢,٨١٩	%٥	٥٣١,٤٢٥	٧٢٨,١١٨	تجزئة
%١٤	١,٧٣٦,١٧٢	٢,٢٧٦,٩٥٥	-	-	-	اسمنت
%٥	٥٦٠,٥٣٥	٧٣٣,٥٩٨	-	-	-	زراعة وصناعات غذائية
%٣	٣١٦,٥٩٨	٦٠٨,٧٨٣	-	-	-	فنادق وسياحة
%٧	٨٢٨,٦٤٤	١,١٩٨,٨٥٢	%٢	١٩٩,٦٧٠	٤٠٥,٥١٢	نقل
%٦	٦٩١,٦٧٩	٥٩٨,١٣٥	%٢	٢٩١,٧٨٢	٣١٨,٨٨٦	طاقة ومرافق خدمية
%٥	٦٥٤,٢٠٢	٦٦٢,٨٢٨	%٧	٧٨٢,٧٢٦	٦٦٢,٨٢٨	اتصالات وتقنية معلومات
%١٠٠	١٢,٤٠٠,٩٨٠	١٥,٣٧٨,١٣٩	%١٠٠	١١,٧٢٣,٤٩٠	١٣,٦٤٠,٠٣١	أجمالي محفظة الاستثمار

صندوق كسب للتوزيعات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
كما في ٣٠ يونيو 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 الأولية المرفقة هي كالتالي :

في ٣٠ يونيو		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٣٧,١٦٧	١١٩,٧٧٤	اتعاب إدارة
١٣٧,١٦٧	١١٩,٧٧٤	الاجمالي

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 مابين 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 مرتين في الأسبوع يومي (الأحد و الثلاثاء) ويعلن عنها في يوم العمل التالي .