

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



٦ فبراير ٢٠١٧

تقرير مراقب الحسابات

المحترمين

إلى / مالكي الوحدات

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،

**نطاق المراجعة :**

لقد فحصنا قائمة الموجودات والمطلوبات لصندوق كسب المرن للأسهم السعودية (صندوق استثمار مفتوح) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية 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 . 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 المرن للأسهم السعودية (صندوق استثمار مفتوح) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية 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 المرن للأسهم السعودية  
قائمة الموجودات والمطلوبات

في ٣١ ديسمبر		إيضاح	الموجودات
٢٠١٥	٢٠١٦		
ريال سعودي	ريال سعودي		الموجودات المتداولة :
٦٩٠,٣٤٥	٦,٧٥٥	٣	النقدية
١,١٤٠,٣٦٧	٢,٤٧٨,١٣٩	٤	إستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
١٥,٧٥٠	-		أكتتاب في شركة الأندلس العقارية
-	٦,٩٤٢		أرصدة مدينة أخرى
١,٨٤٦,٤٦٢	٢,٤٩١,٨٣٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات المتداولة
١٤,٤١٥	٤٢,٢٧٨		مصاريف مستحقة
١٤,٤١٥	٤٢,٢٧٨		مجموع المطلوبات
١,٨٣٢,٠٤٧	٢,٤٤٩,٥٥٨		صافي الموجودات
١٩١,٥٣٣	٢٤٩,٦٨٣		الوحدات المصدرة
٩.٥٦	٩.٨١		سعر الوحدة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
قائمة التدفقات النقدية  
الزيادة (النقص) في النقدية

من ١ يناير ٢٠١٦ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	للفترة من ١٥ نوفمبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
ريال سعودي	ريال سعودي
٩٦,٥٩٩	(٤٠,٤٥٤)
(١,٣٣٧,٧٧٢)	(١,١٤٠,٣٦٧)
١٥,٧٥٠	(١٥,٧٥٠)
(٦,٩٤٢)	-
٢٧,٨٦٣	١٤,٤١٥
(١,٢٠٤,٥٠٢)	(١,١٨٢,١٥٦)
١,٠٥٩,٦٦٠	١,٨٧٢,٥٠١
(٥٣٨,٧٤٨)	-
٥٢٠,٩١٢	١,٨٧٢,٥٠١
(٦٨٣,٥٩٠)	٦٩٠,٣٤٥
٦٩٠,٣٤٥	-
٦,٧٥٥	٦٩٠,٣٤٥
-	-

الأنشطة التشغيلية :

صافي دخل العمليات

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :

التغير في الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

إكتتاب في شركات

أرصدة مدينة أخرى

مصاريف مستحقة

صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية

الأنشطة التمويلية :

المحصل من الوحدات المصدرة

قيمة الوحدات المستردة

صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية

(النقص) الزيادة في أرصدة النقد

رصيد النقد في بداية الفترة

رصيد النقد في نهاية الفترة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للفترة من	من ١ يناير	٢٠١٦ وحتى	٢٠١٥ وحتى	ريال سعودي	ريال سعودي	
		٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر			صافي الموجودات في بداية الفترة
				-	١,٨٣٢,٠٤٧	
				(٤٠,٤٥٤)	٩٦,٥٩٩	صافي الدخل
				١,٨٧٢,٥٠١	١,٠٥٩,٦٦٠	المحصل من الوحدات المصدرة
				-	(٥٣٨,٧٤٨)	قيمة الوحدات المستردة
				١,٨٣٢,٠٤٧	٢,٤٤٩,٥٥٨	صافي الموجودات في نهاية الفترة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة :

٢٠١٥	٢٠١٦	
-	١٩١,٥٣٣	الوحدات القائمة في بداية الفترة
١٩١,٥٣٣	١١٩,٩٩١	الوحدات المصدرة
-	(٦١,٨٤٢)	الوحدات المستردة
١٩١,٥٣٣	٢٤٩,٦٨٢	الوحدات القائمة في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦**

**إيضاح (١) : عام :**

- إن صندوق كسب المرن للأسهم السعودية (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح 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 المتوسط والطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في محفظة استثمارية مكونة من أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة كسب المالية ، كما يحق للصندوق الدخول في الطروحات الأولية بما يتوافق مع لوائح هيئة السوق المالية والاستثمار في الصناديق الاستثمارية . 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 حدة . ويعتبر مالكي الوحدات ، هم مالكين ومشاركين في موجدات 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 ١١ شوال ١٤٢٦هـ (الموافق ١٥ نوفمبر ٢٠١٥) وقد بدأ الصندوق نشاطه في ١٥ نوفمبر ٢٠١٥ .
- 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 .

## صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

#### 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 ١,٥٪ 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 شهري 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 الناجمة عن إعادة تقييم الاستثمارات والمكاسب والخسائر المحققة من بيع الاستثمارات في قائمة العمليات .



**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦**

---

**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 المرن للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاح (٢) : النقدية :

<u>٢٠١٥</u>	<u>٢٠١٦</u>	
<u>ريال سعودي</u>	<u>ريال سعودي</u>	
١١٢,٢١٧	٤,٢٠٩	نقد لدى البنوك
٥٧٨,١٢٨	٢,٥٤٦	رصيد نقدية لدى شركة الأولى جوجيت الأولى
<u>٦٩٠,٣٤٥</u>	<u>٦,٧٥٥</u>	الإجمالي

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاح (٤) : الاستثمارات المكتناة لغرض المتاجرة :

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

النسبة	٢٠١٥		النسبة	٢٠١٦		
	القيمة العادلة	التكلفة		القيمة العادلة	التكلفة	
	ريال سعودي	ريال سعودي		ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢٪	١٤٢,٤٦٣	١٤٠,٢٤٠	٢٤٪	٥٢٨,٨٨٩	٤٧١,٠٥٢	مصارف وخدمات مالية
٣٪	٣٠,١٥٣	٣٠,٩١١	٥٪	١١٦,٥١٩	١٢٠,٠٨١	استثمار صناعي
٩٪	١٠٧,٦٠٧	١١٥,٥٦٤	٢٪	٥٠,٤٤٣	٣٦,٥٩٨	تشبيد وبناء
٤٢٪	٤٧٨,٣٦٣	٤٧٢,٧٥٩	١٨٪	٤٠٦,١١٩	٣٧٣,١٥٣	جَزئة
٤٪	٥٠,٩٦٥	٤٩,٩٥٥	٦٪	١٢٤,٢٧٢	١١٦,١٤١	زراعة وصناعات غذائية
٧٪	٧٩,١٦٤	٨٠,٢٩٨	١٢٪	٢٦٧,٢٠٩	٢٩٦,١١٩	فنادق وسياحة
٢٪	١٨,٣٨٩	٢٠,٣٥٧	٢٪	٤٨,٢٤٦	٤٢,٧٤٣	الإتصالات وتقنية المعلومات
١٠٪	١١٧,٨٢٥	١٢٣,٠٤٧	٦٪	١٢٤,١٣٥	١١٦,٢٩٣	الطاقة والمرافق الخدمية
٠٪	-	-	١٢٪	٢٧٥,٠٠٨	٢٣١,١٠٨	بتروكيماويات
٠٪	-	-	٣٪	٦٤,٥٨٣	٦٥,٣٥٦	الاسمنت
٠٪	-	-	٢٪	٥٠,٥٧٣	٤٢,٣٨٩	تطوير عقاري
١٠٪	١١٥,٤٣٨	١٢٨,٥٣٢	٨٪	١٦٩,٧٦٧	١٢٥,٠٩٥	نقل
١٠٠٪	١,١٤٠,٣٦٧	١,١٦١,٦٦٣	١٠٠٪	٢,٢٢٥,٧٦٣	٢,٠٣٦,١٢٨	إجمالي محفظة الاستثمار
				٢٥٢,٣٧٦	٢٢٥,٧٦٠	استثمارات صندوق الطروحات الأولية
				٢,٤٧٨,١٣٩	٢,٢٦١,٨٨٨	الإجمالي

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية  
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 الأولية المرفقة هي كالتالي :

٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٧٧٧	٣٢,١٤٨	أتعاب إدارة
٢,٧٧٧	٣٢,١٤٨	الإجمالي

إن حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ يتضمن ٢٤٩,٦٨٢ وحدة ويملك مدير الصندوق ١٥٣,١٦٤ وحدة من وحدات الصندوق .

**صندوق كسب المرن للأسهم السعودية**  
**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 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 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 أيام التعامل الاثنين والأربعاء .