

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقرير مراجع الحسابات المستقل

المحترمين

إلى / مالكي الوحدات

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي :

لقد قمنا بمراجعة قائمة الموجودات والمطلوبات لصندوق كسب المرن للأسهم السعودية - صندوق استثمار مفتوح - (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 لتمكنها 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 جوهرياً 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 الجوهريّة 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 تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد 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 المرن للأسهم السعودية - صندوق استثمار مفتوح - (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 المرن للأسهم السعودية
قائمة الموجودات والمطلوبات

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاحات	الموجودات
٢٠١٦	٢٠١٧		
ريال سعودي	ريال سعودي		الموجودات المتداولة :
٦,٧٥٥	٢٠٦,٢٢٤	٣	التقديية
٢,٤٧٨,١٣٩	١,٣٩٦,٢٢٢	٤	إستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٦,٩٤٢	١٣,٦٢٧		أرصدة مدينة أخرى
٢,٤٩١,٨٣٦	١,٦١٦,٠٧٣		مجموع الموجودات
			المطلوبات :
			المطلوبات المتداولة :
٤٢,٢٧٨	٤٧,٦٦٤		مصاريف مستحقة
٤٢,٢٧٨	٤٧,٦٦٤		مجموع المطلوبات
٢,٤٤٩,٥٥٨	١,٥٦٨,٤٠٩		صافي الموجودات
٢٤٩,٦٨٣	١٧١,٩٩٦		الوحدات المصدرة
٩,٨١	٩,١١		سعر الوحدة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاحات	
٢٠١٦	٢٠١٧		
ريال سعودي	ريال سعودي		
			دخل الاستثمار :
٢٣٧,٥٤١	(١٢٦,٢٦٨)		خسائر غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
(٩٨,٢٦١)	١٨,١٨٤		أرباح مبيعات أسهم
٥٦,٦٨٦	٥٤,٣٢٧		توزيعات أرباح اسهم
١٩٥,٩٦٦	(٥٣,٧٥٧)		مجموع دخل الاستثمار
			المصاريف :
(٣٢,١٤٨)	(٣١,٨٣٦)	٥	أتعاب الإدارة
(٦٧,٢١٩)	(٧٩,٠٥٦)		مصاريف عمومية
(٩٩,٣٦٧)	(١١٠,٨٩٢)		مجموع المصاريف
٩٦,٥٩٩	(١٦٤,٦٤٩)		صافي الدخل



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب الرن للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية

الزيادة (النقص) في النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية :
٩٦,٥٩٩	(١٦٤,٦٤٩)	صافي دخل العمليات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(١,٣٣٧,٧٧٢)	١,٠٨٠,٤٧٨	التغير في الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة
١٥,٧٥٠	-	أكتتاب في شركات
(٦,٩٤٢)	(٥,٢٤٦)	أرصدة مدينة أخرى
٢٧,٨٦٣	٥,٣٨٦	مصارييف مستحقة
(١,٢٠٤,٥٠٢)	٩١٥,٩٦٩	صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية :
١,٠٥٩,٦٦٠	-	المحصل من الوحدات المصدرة
(٥٢٨,٧٤٨)	(٧١٦,٥٠٠)	قيمة الوحدات المستردة
٥٢٠,٩١٢	(٧١٦,٥٠٠)	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(٦٨٣,٥٩٠)	١٩٩,٤٦٩	صافي الزيادة (النقص) أرصدة النقد
٦٩٠,٣٤٥	٦,٧٥٥	رصيد النقد في بداية السنة
٦,٧٥٥	٢٠٦,٢٢٤	رصيد النقد في نهاية السنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٨٣٢,٠٤٧	٢,٤٤٩,٥٥٨	صافي الموجودات في بداية السنة
٩٦,٥٩٩	(١٦٤,٦٤٩)	صافي الدخل
١,٠٥٩,٦٦٠	-	المحصل من الوحدات المصدرة
(٥٣٨,٧٤٨)	(٧١٦,٥٠٠)	قيمة الوحدات المستردة
٢,٤٤٩,٥٥٨	١,٥٦٨,٤٠٩	صافي الموجودات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة :

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٩١,٥٣٣	٢٤٩,٦٨٢	الوحدات القائمة في بداية السنة
١١٩,٩٩١	-	الوحدات المصدرة
(٦١,٨٤٢)	(٧٧,٦٨٦)	الوحدات المستردة
٢٤٩,٦٨٢	١٧١,٩٩٦	الوحدات القائمة في نهاية السنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية .

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 اكتتب 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 حده. ويعتبر مالكي الوحدات ، هم مالكي ومشاركين في موجدات الصندوق و في أي توزيعات للدخل تتم حسب نسبة ملكيتهم من إجمالي عدد الوحدات.
- وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على طرح وحدات الصندوق طرماً 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 .

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 بإتعايب 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 بأتعايب المراجعة أية أتعايب 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 المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح (٢) : النقدية :

٢٠١٦	٢٠١٧
<u>ريال سعودي</u>	<u>ريال سعودي</u>
٤,٢٠٩	٣٧,١٥٠
٢,٥٤٦	١٦٩,٠٧٤
<u>٦,٧٥٥</u>	<u>٢٠٦,٢٢٤</u>

نقد لدى البنوك

رصيد نقدية لدى شركة الأولى جوحيت الأولى

الإجمالي

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح (٤) : الاستثمارات المختناة لغرض المتاجرة :

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

النسبة	٢٠١٦		٢٠١٧		النسبة	الوصف
	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة		
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
%٢٤	٥٢٨,٨٨٩	٤٧١,٠٥٢	%١٧	٢٤٠,١٣٤	١٨٧,٧٨٨	مصارف وخدمات مالية
%٥	١١٦,٥١٩	١٢٠,٠٨١	%٠	.	.	استثمار صناعي
%٢	٥٠,٤٤٣	٣٦,٥٩٨	%٠	.	.	تشديد وبناء
%٠	.	.	%٣٧	٥١٧,٠٣٩	٤٨١,٧٤١	مواد
%٠	.	.	%٧	٩١,٧٣٠	١٢٤,٣٥٥	مستهلك وسلع معمرة
%٠	.	.	%٥	٧٦,٥٠١	١٠٦,٤٠٥	خدمات المستهلك
%٠	.	.	%١٤	١٩٥,٤٩٩	١٧٨,٣٦٩	رعاية صحية
%١٨	٤٠٦,١١٩	٣٧٣,١٥٣	%٠	.	.	تجزئة
%٦	١٢٤,٣٧٢	١١٦,١٤١	%٠	.	.	زراعة وصناعات غذائية
%١٢	٢٦٧,٢٠٩	٢٩٦,١١٩	%٠	.	.	فنادق وسياحة
%٢	٤٨,٣٤٦	٤٢,٧٤٣	%٣	٤٥,٦١٩	٤٢,٧٤٣	الإتصالات وتقنية المعلومات
%٦	١٢٤,١٣٥	١١٦,٢٩٣	%٨	١٠٨,٥٠٤	٨٠,٢٤٧	الطاقة والمرافق الخدمية
%١٢	٢٧٥,٠٠٨	٢٣١,١٠٨	%٠	.	.	بتروكيماويات
%٣	٦٤,٥٨٣	٦٥,٣٥٦	%٠	.	.	الأسمت
%٢	٥٠,٥٧٣	٤٢,٣٨٩	%٤	٥٣,٢٠٠	٤٢,٣٨٩	تطوير عقاري
%٨	١٦٩,٧٦٧	١٢٥,٠٩٥	%٥	٦٨,٠٠٦	٨٤,٣٣٩	نقل
%١٠٠	٢,٢٢٥,٧٦٣	٢,٠٣٦,١٢٨	%١٠٠	١,٣٩٦,٢٢٢	١,٣٢٨,٢٧٦	إجمالي محفظة الاستثمار
	٢٥٢,٣٧٦					استثمارات صندوق الطروحات الأولية
	٢,٤٧٨,١٣٩			١,٣٩٦,٢٢٢	١,٣٢٨,٢٧٦	الإجمالي

صندوق كسب المرن للأسهم السعودية

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 الأولية المرفقة هي كالتالي

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٢,١٤٨	٣١,٨٣٦	أتعاب إدارة
٣٢,١٤٨	٣١,٨٣٦	الإجمالي

إن حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ يتضمن ١٧١,٩٩٦ وحدة ويملك مدير الصندوق ١٥٢,١٦٤ وحدة من وحدات الصندوق .

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 الاثنين والأربعاء .