

صندوق كسب للإدخار والاستثمار

القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٨ فبراير ٢٠١٨

تقرير مراجع الحسابات المستقل

المحترمين

إلى / مالكي الوحدات

صندوق كسب للدخار والاستثمار
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي :

لقد قمنا بمراجعة قائمة الموجودات والمطلوبات لصندوق كسب للدخار والاستثمار - صندوق استثماري مفتوح (الصندوق)، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى .

في رأينا ، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وأدائه 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 والأشخاص 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 أعماله 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. وعلمنا 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 تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء مستمر . وإذا خالصنا 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 للادخار والاستثمار - صندوق استثماري 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 للدخار والاستثمار
قائمة الموجودات والمطلوبات

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاحات	
٢٠١٦	٢٠١٧		
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات :
٤٥١,٧٩١	١٧,٧٩٦	٣	النقدية
٧٦٧,٤٠٨	١,٠٠٨,٧٦١	٤	صناديق مرابحة
٥٣,٢٨١	-	٥	إستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٩٣٠	٣,٧٥٠		أرصدة مدينة أخرى
١,٢٧٣,٤١٠	١,٠٣٠,٣٠٧		مجموع الموجودات
			المطلوبات :
٣٠,٨٩٩	٥٥,٠٠٢		مصاريف مستحقة
٣٠,٨٩٩	٥٥,٠٠٢		مجموع المطلوبات
١,٢٤٢,٥١١	٩٧٥,٣٠٥		صافي الموجودات
١,٣٠٩,٣٤٥	١,١٣٥,٠١٨		الوحدات المصدرة
٠,٩٤	٠,٨٥		سعر الوحدة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للادخار والاستثمار

قائمة الدخل

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠١٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	للفترة من ١ يناير حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	
		دخل الاستثمار :
(٣,٣٩١)	(٣٤,١٤٣)	خسائر غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة
(١٠,٠٦٣)	٦,٠٣٦	خسائر بيع مبيعات أسهم
(١٣,٤٥٤)	(٢٨,١٠٧)	مجموع دخل الاستثمار
		المصاريف :
(٤,٣٩٤)	(١٠,٤٢٩)	أتعاب الإدارة
(٣٣,١١٢)	(٦٣,٧٢٥)	مصاريف عمومية
(٣٧,٥٠٦)	(٧٤,١٥٤)	مجموع المصاريف
(٥٠,٩٦٠)	(١٠٢,٢٦١)	صافي الدخل

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للادخار والاستثمار

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠١٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	للفترة من ١ يناير حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية :
(٥٠,٩٦٠)	(١٠٢,٢٦١)	صافي دخل العمليات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(٥٣,٢٨١)	٥٣,٢٨١	الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة
(٧٦٧,٤٠٨)	(٢٤١,٣٥٣)	استثمارات في صناديق مرابحة
(٩٣٠)	(٢,٨٢٠)	أرصدة مدينة أخرى
٣٠,٨٩٩	٢٤,١٠٣	مصاريف مستحقة
(٨٤١,٦٨٠)	(٢٦٩,٠٥٠)	صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية :
١,٤١١,١٠٢	٣٩٤,٧٥٥	المحصل من الوحدات المصدرة
(١١٧,٦٣١)	(٥٥٩,٧٠٠)	قيمة الوحدات المستردة
١,٢٩٣,٤٧١	(١٦٤,٩٤٥)	صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التمويلية
٤٥١,٧٩١	(٤٣٣,٩٩٥)	صافي (النقص) الزيادة في أرصدة النقد
-	٤٥١,٧٩١	رصيد النقد في بداية السنة / الفترة
٤٥١,٧٩١	١٧,٧٩٦	رصيد النقد في نهاية السنة / الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للدخار والاستثمار

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للفترة من ٢٤ يوليو ٢٠١٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ريال سعودي	للفترة من ١ يناير حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	
-	١,٢٤٢,٥١١	صافي الموجودات في بداية الفترة
(٥٠,٩٦٠)	(١٠٢,٢٦١)	صافي الدخل
١,٤١١,١٠٢	٣٩٤,٧٥٥	المحصل من الوحدات المصدرة
(١١٧,٦٣١)	(٥٥٩,٧٠٠)	قيمة الوحدات المستردة
١,٢٤٢,٥١١	٩٧٥,٢٠٥	صافي الموجودات في نهاية السنة / الفترة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة :

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
-	١,٣٠٩,٣٤٥	الوحدات القائمة في بداية الفترة
١,٤٣٤,٣٢٦	٤٤١,٥٦١	الوحدات المصدرة
(١٢٤,٩٨١)	(٦١٥,٨٨٨)	الوحدات المستردة
١,٣٠٩,٣٤٥	١,١٣٥,٠١٨	الوحدات القائمة في نهاية السنة / الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

إيضاح (١) : عام :

- صندوق كسب للادخار والاستثمار هو صندوق استثماري متعدد الأصول مفتوح يهدف إلى تحقيق العوائد والنمو في رأس المال على المدى المتوسط والطويل وذلك بالاستثمار في أوراق مالية وأدوات مالية متنوعة في أسواق النقد والاستثمارات الأخرى محلياً أو خليجياً وتتلخص استثمارات الصندوق بشكل عام في عقود المراجحات وفي وحدات صناديق المراجعة - صناديق السيولة - الصناديق التي تستثمر في الأسهم المدرجة والصناديق العقارية المرخصة والمطروحة طرماً عاماً والطروحات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية لشركة كسب المالية في السوقين السعودي والخليجي كما أن الصندوق لن يوزع أرباح على مالكي الوحدات، بل سيقوم مدير الصندوق باستثمار جميع الأرباح بواسطة الصندوق مما ينعكس على سعر وحدة الصندوق .
- وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على طرح وحدات الصندوق طرماً عاماً بتاريخ ١٩ شوال ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ يوليو ٢٠١٦م) وقد بدأ الصندوق نشاطه في ٢٤ يوليو ٢٠١٦ .
- 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 رسوم رقابية بواقع ٧٥٠٠ ريال سنوياً ورسوم نشر بواقع ٥٠٠٠ ريال سنوياً تدفع تلك الرسوم نهاية كل سنة مالية للصندوق .

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأتعاب إدارية بنسبة ١٪ 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 .

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

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 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 للادخار والاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح (٣) : النقدية :

في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٦	٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
٢٢٤,٣٦٥	٢,٣١٤
٢٢٧,٤٢٦	١٥,٤٨٢
٤٥١,٧٩١	١٧,٧٩٦

نقد لدى البنوك

رصيد نقدية لدى شركة الأولى كابيتال

الإجمالي

إيضاح (٤) : صناديق المراجعة :

٢٠١٦		٢٠١٧	
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٠٠,٤٧٢	١٠٠,٠٠٠	١٠١,١٠٧	١٠٠,٠٠٠
١٠٥,٧٨٢	١٠٥,٠٠٠	١٠٨,٣٠١	١٠٥,٠٠٠
١٠٧,٣٢١	١٠٦,٩٠٠	٣٨٠,٥٨٦	٤٢٩,٢٩٢
١٠٧,٧٩١	١٠٧,٠٠٠	١٠٩,١١٦	١٠٧,٠٠٠
١٣٥,٠٠٠	١٣٥,٠٠٠	-	-
-	-	٩٥,٠٠٠	٩٥,٠٠٠
١٠٥,٦٨٤	١٠٥,٠٠٠	١٠٧,٨٠٩	١٠٥,٠٠٠
١٠٥,٣٥٨	١٠٥,٠٠٠	١٠٦,٨٤٢	١٠٥,٠٠٠
٧٦٧,٤٠٨	٧٦٣,٩٠٠	١,٠٠٨,٧٦١	١,٠٤٦,٢٩٢

صندوق كسب للمراجعة

صندوق ميفك كابيتال

صندوق الأول كابيتال

صندوق الراجحي للمراجعة

صندوق مراجعة بنك الجزيرة

صندوق أتقان كابيتال

صندوق فالكم

صندوق الخير للمراجعة

صندوق كسب للدخار والاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح (٥) : الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة :

تتمثل الاستثمارات في محفظة الأولى كابيتال وهي أسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودي (تداول) ومحفوظ بها لغرض المتاجرة وتتلخص فيما يلي :

٢٠١٦		٢٠١٧		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٣,٢٨١	٦٠,١٨١	-	-	صندوق الرياض العقاري
٥٣,٢٨١	٦٠,١٨١	-	-	إجمالي محفظة الاستثمار

إيضاح (٦) : 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	
٤,٣٩٤	١٠,٤٣٩	أتعاب إدارة
٤,٣٩٤	١٠,٤٣٩	الإجمالي

إن حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ يتضمن ١,١٣٥,٠١٩ وحدة ويملك مدير الصندوق ٨٩٣,٣٤٢ وحدة من وحدات الصندوق .

إيضاح (٧) : 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 مربحة
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 (٨) : القيمة العادلة للأدوات المالية :

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام 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 مربحة وتوزيعات أرباح مستحقة وذمم دائنة لمدير الصندوق ، إن القيمة العادلة لهذه الأدوات
المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية .

إيضاح (٩) : أيام التقييم :

أي يوم يتم فيه تقويم وحدات صندوق الاستثمار سواء كان عمل أم لا .