

صندوق كسب للطروحات الأولية

القوائم المالية الأولية وتقرير الفحص المحدود

في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣١ يوليه ٢٠١٧

تقرير مراقب الحسابات

المحترمين

إلى مالكي الوحدات

صندوق كسب للطروحات الأولية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،

نطاق المراجعة:

لقد فحصنا قائمة الموجودات والمطلوبات المرفقة لصندوق كسب للطروحات الأولية (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 للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل
قائمة الموجودات والمطلوبات الأولية (غير مدققة)

في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
ريال سعودي	ريال سعودي		
الموجودات			
٤٣,٧١٨,٣٨٤	٢٤,٤٨١,٥٩٣		نقد لدى البنوك
-	١٧,٠٠٠,٠٠٠	٣	ودائع مربحة
٣٤,١٠٨,٥٢٤	٢٣,٧٩٤,٧٧٨	٤	إستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٢١٩,٢٢٧	١٥٠,٧٤٠		أرصدة مدينة أخرى
٧٨,٠٤٦,١٣٥	٦٥,٤٢٧,١١١		مجموع الموجودات
المطلوبات			
٤١,٥٣٣	٥٩,٥١١		مصاريف مستحقة
٤١,٥٣٣	٥٩,٥١١		مجموع المطلوبات
٧٨,٠٠٤,٦٠٢	٦٥,٣٦٧,٦٠٠		صافي الموجودات
٢,١٥٤,٠١٥	١,٨٧١,٨٠٩		الوحدات المصدرة
٣٦,٢٠	٣٤,٩٢		سعر الوحدة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل
قائمة العمليات الأولية (غير مدققة)

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيه		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
دخل الاستثمار:		
(١٣,٥٤٣,٩٥٩)	١,٩٣١,٢١١	(خسائر) أرباح محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
١١,٥٠٣,٥٤١	(٥,٤٢٢,٣٥١)	أرباح غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
٨٢٨,٥٩٧	٢٨٦,٦٤٤	توزيعات أرباح
٨٢٥	٦٢,٢٢٩	ايرادات أخرى
(١,٢١٠,٩٩٦)	(٣,١٥٢,٢٦٧)	مجموع دخل الاستثمار
المصاريف :		
(١,٠٢٣,٥٦٠)	(٦٩٤,٦١٩)	٥ اتعاب الإدارة
(٤٦,١٤٣)	(٤٧,١٩٧)	مصاريف عمومية
(١,٠٦٩,٧٠٣)	(٧٤١,٨١٦)	مجموع المصاريف
(٢,٢٨٠,٦٩٩)	(٣,٨٩٤,٠٨٣)	صافي الدخل



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للطروحات الأولية

صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مدققة)

الزيادة (النقص) في النقدية

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية :
(٢,٢٨٠,٦٩٩)	(٣,٨٩٤,٠٨٣)	صافي الدخل
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٤٢,٧٨٣,٧١١	٣٢,٩٥٠,٠٩٠	التغير في الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة
(٢١٦,٧٥٦)	(٩٦,٥٢٧)	مصاريف مدفوعة مقدماً وارصدة مدينة أخرى
-٢٨,٩٨٨	١٧,٩٧٨	مصاريف مستحقة
٤٠,٢٥٧,٣٦٨	٢٨,٩٧٧,٤٥٨	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية:
٤٧,٤٧٥,٠١٦	١٢,٠٦٧,٦٩٦	المحصل من الوحدات المصدرة
(٧٢,١٥٤,١٧٣)	(١٣,٢٠٠,٦٩٣)	قيمة الوحدات المستردة
(٢٤,٦٧٩,١٥٧)	(١,١٣٢,٩٩٧)	صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
١٥,٥٧٨,١١١	٢٧,٨٤٤,٤٦١	صافي الزيادة في أرصدة النقد
٢٨,١٤٠,٢٧٣	١٣,٦٣٧,١٣٢	رصيد النقد في بداية الفترة
٤٣,٧١٨,٣٨٤	٤١,٤٨١,٥٩٣	رصيد النقد في نهاية الفترة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح طويل الأجل
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير مدققة)

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٤,٩٦٤,٤٥٨	٧٠,٣٩٤,٦٨٠	صافي الموجودات في بداية الفترة
(٢,٢٨٠,٦٩٩)	(٣,٨٩٤,٠٨٣)	صافي الدخل
٤٧,٤٧٥,٠١٦	١٢,٠٦٧,٦٩٦	المحصل من الوحدات المصدرة
(٧٢,١٥٤,١٧٣)	(١٣,٢٠٠,٦٩٣)	قيمة الوحدات المستردة
٧٨,٠٠٤,٦٠٢	٦٥,٣٦٧,٦٠٠	صافي الموجودات في نهاية الفترة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة :

من بداية السنة حتى ٣٠ يونيو		
٢٠١٦	٢٠١٧	
بالوحدات	بالوحدات	
٢,٨٩٢,٤٥٠	١,٩٠٦,٣٤٩	الوحدات القائمة في بداية الفترة
١,٣٤٣,٦٥٤	٣٣١,٣٤٧	الوحدات المصدرة
(٢,٠٨٢,٠٨٩)	(٣٦٥,٨٨٧)	الوحدات المستردة
٢,١٥٤,٠١٥	١,٨٧١,٨٠٩	الوحدات القائمة في نهاية الفترة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

إيضاح (١): عام :

- إن صندوق كسب للطروحات الأولية (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 تنمية استثمارات المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الاكتتاب في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية والأستثمار في أسهم شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودية والأسواق الخليجية والتي لم يمضي على إدراجها في السوق أكثر من ثلاث سنوات ميلادية. والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة كسب المالية .
- 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 مالكين ومشاركين في موجبات الصندوق و في أي توزيعات للدخل تتم حسب نسبة ملكيتهم من إجمالي عدد الوحدات.
- وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم ٤٨٢ بتاريخ ١٢ جمادى الثاني ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨) وقد بدأ الصندوق نشاطه في ١٦ يونيو ٢٠٠٨ .
- 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 بإتعايب إدارة بنسبة ٢٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق عند كل يوم عمل تدفع بشكل ربع سنوي 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 .

إيضاح (٣) : ودائع مرابحة:

تمثل ودائع مرابحة لدى بنك الجزيرة بمبلغ ١٧ مليون ريال تم ربطها لمدة ثلاثة أشهر من ١٧ أبريل حتى ١٦ يولية ٢٠١٧ بعائد ١,٦١٪ .

صندوق كسب للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

إيضاح (٤) : الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة:

تتمثل الاستثمارات في محفظة أسهم مدرجة في سوق الاسهم السعودي (تداول) ومحتفظ بها لغرض المتاجرة وتتلخص أ - فيما يلي:

في ٣٠ يونيو ٢٠١٦			في ٣٠ يونيو ٢٠١٧		
النسبة	القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة	القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي
٢٣٪	٧,٧٣٣,٣٧٠	٧,٩٣٢,٧٣٣	-	-	-
٢٩٪	٩,٩٧٠,٧٩٥	١٠,١١٢,٠١٣	٣٪	٥٩١,٦٩٢	٥٦٤,٣٦٠
١٢٪	٣,٩٧٠,٧٧٥	٤,٢٢٢,٨٤١	-	-	-
-	٢,٥٨٧,٢٠٠	٢,٩١٠,٠٠٦	-	-	-
-	-	-	٧٪	١,٦٢١,٠٨٥	١,٨٥٦,٩٥١
-	-	-	١٦٪	٣,٤٠٠,١٩١	٤,٧١٤,٠١٥
٥٪	١,٦١٤,٤٠٠	١,٧٢٢,٠٥٥	٢٤٪	٥,١٩٨,٤٩١	٤,٩١٦,٤٧٢
-	-	-	٧٪	١,٥٧٨,١٥٠	١,٧٢٨,٥٢٠
-	-	-	٢٠٪	٤,٤٥٩,٢٥٠	٤,٦٩٣,٠٥٥
٩٪	٣,١٣٥,٤٤٠	٣,٥٢٧,٨٣٢	-	-	-
-	-	-	١٢٪	٢,٥٢٥,٤٤٥	٢,٦٩٨,٠٦٣
١٤٪	٤,٧٩٦,٥٣٣	٤,٤٤١,٨٤٩	١١٪	٢,٤٢٠,١٤٠	٢,٧٢٦,٨٨٥
١٠٠٪	٣٣,٨٠٨,٥١٣	٣٤,٨٧٠,٣٢٩	١٠٠٪	٢١,٧٩٤,٤٤٤	٢٣,٨٩٨,٣٢١

ب - الاستثمارات في صندوق المراجعة صندوق للمراجعة

في ٣٠ يونيو		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	التكلفة
٣٠٠,٠١١	٢,٠٠٠,٣٣٤	القيمة السوقية
٣٤,١٠٨,٥٢٤	٢٣,٧٩٤,٧٧٨	الإجمالي أ+ب

صندوق كسب للطروحات الأولية

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	
١,٠٢٣,٥٦٠	٦٩٤,٦١٩	اتعاب إدارة

إن حساب مالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ يتضمن ١,٨٧١,٨٠٩ وحدة ويملك مدير الصندوق ١٧١,٩١٤ 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 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 (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 مربحة 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 في نهاية آخر يوم عمل من كل شهر ميلادي ويعلن عنها في يوم العمل التالي .