

مندوق كسب للمراجعة

القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات

للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠١٧

١٤ فبراير ٢٠١٨

تقرير مراجع الحسابات المستقل

المحترمين

إلى / مالكي الوحدات

صندوق كسب للمرابحة
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي :

لقد قمنا بمراجعة قائمة الموجودات والطلبات لصندوق كسب للمرابحة - صندوق استثماري غير محدد المدة (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. وعلينا 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 جوهرية 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 للصدوق .
- 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 جوهرية ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصدوق على البقاء مستمر . وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، 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 الصدوق 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 لصدوق كسب للمراجعة - صندوق استثماري غير محدد المدة - (الصدوق) تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية واتفاقية مدير الصدوق ومالكي الوحدات .

عن الخراشي وشركاه

سليمان عبد الله الخراشي

ترخيص رقم (٩١)



صندوق كسب للمرابحة
قائمة الموجودات والمطلوبات

في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤,٥٥٠,٥٥١	٣,٨٢٤,٣١٣	
٢٦,١٠٠,٠٠٠	١٢,٨٠٢,١٣١	٣
١٢٧,٩٠٠	٢٤,٤٣٩	
٣٠,٧٧٨,٤٥١	١٦,٦٥٠,٨٨٣	
٣٨,٧٥٠	٤٢,٤٩٩	
٣٨,٧٥٠	٤٢,٤٩٩	
٣٠,٧٣٩,٧٠١	١٦,٦٠٨,٣٨٤	
٢,٩٧٠,١٧٣	١,٥٩٤,٦٨٣	
١٠,٣٤	١٠,٤١	

الموجودات :

الموجودات المتداولة :

نقد لدى البنوك

إستثمارات مرابحة

أرباح مرابحة مستحقة

مجموع الموجودات

المطلوبات :

المطلوبات المتداولة :

مصاريف مستحقة

مجموع المطلوبات

صافي الموجودات

الوحدات المصدرة

سعر الوحدة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للمرابحة

قائمة الدخل

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤١٥,٣٨٤	٢٤٩,١٤٠	
-	٢٩,٤٣٥	
٤١٥,٣٨٤	٢٧٨,٥٧٥	
(١٩٧,٤١٤)	(٩٢,٤٤٦)	٤
(٦١,٦٣٣)	(٦١,٤٨٤)	
(٢٥٩,٠٤٧)	(١٥٣,٩٣٠)	
١٥٦,٣٣٧	١٢٤,٦٤٥	

دخل الاستثمار :

إيرادات مرابحة

إيرادات غير محققة من استثمارات

مجموع دخل الاستثمار

المصاريف :

أنعاب الإدارة

مصاريف عمومية

مجموع المصاريف

صافي الدخل



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للمرابحة
قائمة التدفقات النقدية
الزيادة (النقص) في النقدية

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية :
١٥٦,٣٣٧	١٢٤,٦٤٥	صافي دخل العمليات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٧٦,٨٠٠,٠٠٠	١٣,٢٩٧,٨٦٩	استثمارات مرابحة
١٣١,٩٩٦	١٠٣,٤٦١	أرباح مرابحة مستحقة
٢٦,٢٥٢	٣,٧٤٩	مصاريف مستحقة
٧٧,١١٤,٥٨٥	١٣,٥٢٩,٧٢٤	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية :
٤٦,٩١٦,٤٦٤	٢٥,٥٦٣,٣٩٣	المحصل من الوحدات المصدرة
(١١٩,٤٨١,١٤٧)	(٣٩,٨١٩,٣٥٥)	قيمة الوحدات المستردة
(٧٢,٥٦٤,٦٨٣)	(١٤,٢٥٥,٩٦٢)	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٤,٥٤٩,٩٠٢	(٧٢٦,٢٣٨)	صافي (النقص) الزيادة في أرصدة النقد
٦٤٩	٤,٥٥٠,٥٥١	رصيد النقد في بداية السنة
٤,٥٥٠,٥٥١	٣,٨٢٤,٣١٣	رصيد النقد في نهاية السنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للمرابحة
قائمة التغيرات في صافي الموجودات

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٣,١٤٨,٠٤٥	٣٠,٧٣٩,٧٠١	صافي الموجودات في بداية السنة
١٥٦,٣٣٧	١٢٤,٦٤٥	صافي الدخل
٤٦,٩١٦,٤٦٤	٢٥,٥٦٣,٣٩٣	المحصل من الوحدات المصدرة
(١١٩,٤٨١,١٤٥)	(٣٩,٨١٩,٣٥٥)	قيمة الوحدات المستردة
٣٠,٧٣٩,٧٠١	١٦,٦٠٨,٣٨٤	صافي الموجودات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة :

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
بالوحدات	بالوحدات	
١٠,٠٣٧,٣٦٧	٢,٩٧٠,١٧٣	الوحدات القائمة في بداية السنة
٤,٥٥١,١٨٦	٢,٤٦١,٢٤٢	الوحدات المصدرة
(١١,٦١٨,٣٨٠)	(٣,٨٣٦,٧٣٢)	الوحدات المستردة
٢,٩٧٠,١٧٣	١,٥٩٤,٦٨٣	الوحدات القائمة في نهاية السنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

إيضاح (١) : عام :

- إن صندوق كسب للمرابحة (الصندوق) هو صندوق استثماري غير محدد المدة تم تأسيسه بموجب اتفاق بين قسم الخدمات الاستثمارية لمجموعة كسب المالية (مدير الصندوق) والمستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) .
- يهدف الصندوق إلى تنمية أموال المشتركين على المدى القصير مع المحافظة على رأس المال بالدخول في استثمارات قليلة المخاطر من خلال الاستثمار في مرابحات قصيرة الأجل ، والتي تتوافق 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 مالكي ومشاركين في موجودات الصندوق .
- وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم ٨٥٥ بتاريخ ٤ ذو القعدة ١٤٢٩هـ (الموافق ٢ نوفمبر ٢٠٠٨) .
- يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار (الأحكام) الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ 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 :

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بإتباع إدارية بنسبة ٠.٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق . وتدفع بشكل ربع سنوي ويتم احتسابه يومياً . إضافة إلى ذلك ، يحتفظ مدير الصندوق بحقه في ان 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 التزام على مالكي الوحدات ولا يتم الاستدراك لها في القوائم المالية .

صندوق كسب للمرابحة
إيضاحات حول القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح (٢) : استثمارات مرابحة :

في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٦,١٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	مرابحة ودائع لأجل
-	٥,٨٠٢,١٣١	صناديق استثمارية
-	٤,٠٠٠,٠٠٠	صكوك أرامكو
<u>٢٦,١٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٢,٨٠٢,١٣١</u>	الإجمالي

تتمثل ودائع مرابحة من عقود مرابحة مع بنوك محلية مدتها أكثر من ثلاثة شهور من تاريخ الإقتناء .

إيضاح (٤) : 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 ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٩٧,٤١٤	٩٢,٤٤٦	أتعاب إدارة
<u>١٩٧,٤١٤</u>	<u>٩٢,٤٤٦</u>	الإجمالي

إيضاح (٥) : 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 بالطلبات المالية
يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بانتظام ويتأكد بأن هناك أموال كافية للإيفاء بأي التزامات عند ظهورها .

إيضاح (٦) : 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 مربحة وتوزيعات أرباح مستحقة وضمم دائنة لمدير الصندوق ، إن القيمة العادلة
لهذه الأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية .

إيضاح (٧) : أيام التقييم :

تقيم وحدات الصندوق في نهاية آخر يوم عمل من كل شهر ميلادي ويعلن عنها في يوم العمل التالي .