

صندوق كسب للطروحات الأولية

القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٨ فبراير ٢٠١٧

تقرير مراقب الحسابات

المحترمين

إلى / مالكي الوحدات

صندوق كسب للطروحات الأولية

لقد راجعنا قائمة الموجودات والمطلوبات لصندوق كسب للطروحات الأولية - صندوق إستثماري مفتوح طويل الأجل - كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وقائمة الدخل وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بما فيها الإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٧) المعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية المعدة من قبل إدارة 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 للطروحات الأولية - صندوق إستثماري مفتوح طويل الأجل - كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، في ضوء العرض والإفصاح للمعلومات التي تحتوي عليها القوائم المالية ووفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها والملائمة لظروف الصندوق ، وتتفق مع أحكام لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وإتفاقية مدير الصندوق ومالكي الوحدات .

عن الخراشي وشركاه

سليمان عبد الله الخراشي

ترخيص رقم (٩١)



صندوق كسب للطروحات الأولية
قائمة الموجودات والمطلوبات
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٥	٢٠١٦		
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
٢٨,١٤٠,٢٧٣	١٣,٦٣٧,١٣٢		نقد لدى البنوك
٧٠,٦٩٥,٠٨٧	٥٦,٧٤٢,٠٨٦	٣	إستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٦,١٤٥,٠٧٤	-		إكتتاب شركة الأندلس العقارية
-	٥٤,٢١٢		أرصدة مدينة أخرى
١٠٤,٩٨٠,٤٣٤	٧٠,٤٣٣,٤٣٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات :
١٥,٩٧٦	٣٨,٧٥٠		مصاريف مستحقة
١٥,٩٧٦	٣٨,٧٥٠		مجموع المطلوبات
١٠٤,٩٦٤,٤٥٨	٧٠,٣٩٤,٦٨٠		صافي الموجودات
٢,٨٩٢,٤٥٠	١,٩٠٦,٣٤٩		الوحدات المصدرة
٣٦.٢٨	٣٦.٩٢		سعر الوحدة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للطروحات الأولية

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
دخل الإستثمار		
(خسائر) أرباح محققة من الإستثمارات المقتناة		
١٨,١١٣,٢٩٠	(١٦,٥٦٨,٢٠٦)	
لغرض المتاجرة ، صافي		
مكاسب (خسائر) غير محققة من الإستثمارات		
(١٤,٧٩٩,١٥٧)	١٥,٣١٠,٦٢٨	
٣,٢٦٦,٥٠٤	١,٢٦١,١٤٥	
١١,٤٦٠	٨٤٣	
٦,٥٩٢,٠٩٧	٤,٤١٠	
المصاريف		
أتعاب الإدارة		
(٢,٩٠٢,٧٦١)	(١,٦٥٦,١٨٢)	٤
(٨٧,٩٥٢)	(٨٩,٤٧٢)	
(٢,٩٩٠,٧١٣)	(١,٧٤٥,٦٥٤)	
٣,٦٠١,٣٨٤	(١,٧٤١,٢٤٤)	
صافي الدخل		



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للطروحات الأولية
قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
الأنشطة التشغيلية		
٣,٦٠١,٣٨٤	(١,٧٤١,٢٤٤)	صافي الدخل
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :		
(١٨,١١٣,٢٩٠)	(١٥,٣٠٧,٠٦١)	أرباح محققة من الإستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
١٤,٧٩٩,١٥٧	١٥,٣١٠,٦٢٨	أرباح غير محققة من الإستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة ، صافي
٥٥,٢٦٠,٧٤٠	١٣,٩٤٩,٤٣٤	إضافات في الإستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة
(٦,١٤٥,٠٧٤)	٦,١٤٥,٠٧٤	إكتتاب في شركة الأندلس العقارية
-	(٥٤,٢١٢)	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
(١٠,٧٢٢)	٢٢,٧٧٤	مصاريف مستحقة
٤٩,٣٩٢,١٩٥	١٨,٣٢٥,٣٩٣	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة التمويلية		
١٢٤,٦٤٠,٧٥٦	٥٤,٩٣٢,٤٢٦	المحصل من الوحدات المصدرة
(٢٤١,٠٢٧,٠٢١)	(٨٧,٧٦٠,٩٦٠)	قيمة الوحدات المستردة
(١١٦,٣٨٦,٣٦٥)	(٣٢,٨٢٨,٥٣٤)	صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٦٦,٩٩٤,٠٧٠)	(١٤,٥٠٣,١٤١)	صافي (النقص) في أرصدة النقد
٩٥,١٣٤,٣٤٣	٢٨,١٤٠,٢٧٣	رصيد النقد في بداية السنة
٢٨,١٤٠,٢٧٣	١٣,٦٣٧,١٣٢	رصيد النقد في نهاية السنة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق كسب للطروحات الأولية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢١٧,٧٤٩,٣٣٩	١٠٤,٩٦٤,٤٥٨	صافي الموجودات في بداية السنة
٣,٦٠١,٣٨٤	(١,٧٤١,٢٤٤)	صافي الدخل
١٢٤,٦٤٠,٧٥٦	٥٤,٩٣٢,٤٢٦	المحصل من الوحدات المصدرة
(٢٤١,٠٢٧,٠٢١)	(٨٧,٧٦٠,٩٦٠)	قيمة الوحدات المستردة
١٠٤,٩٦٤,٤٥٨	٧٠,٣٩٤,٦٨٠	صافي الموجودات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة :

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
بالوحدات	بالوحدات	
٥,٨٦٦,١٤٦	٢,٨٩٢,٤٥٠	الوحدات القائمة في بداية السنة
٣,٠٩٤,٢٦٩	١,٥٦٨,٥٢٦	الوحدات المصدرة
(٦,٠٦٧,٩٦٥)	(٢,٥٥٤,٦٢٧)	الوحدات المستردة
٢,٨٩٢,٤٥٠	١,٩٠٦,٣٤٩	الوحدات القائمة في نهاية السنة



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 اكتب ويشترك به المستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) بموجب إتفاقية بين كسب المالية (مدير الصندوق) والمستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) .
- يهدف الصندوق إلى تنمية إستثمارات المشتركين على المدى الطويل من خلال الإستثمار في الإكتتاب في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية والإستثمار 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 أنه وحدة محاسبية مستقلة . ويقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية للصندوق على حده . ويعتبر مالكي الوحدات هم مالكين ومشاركين في موجودات الصندوق وفي 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 الإستثمار (الأحكام) الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل جميع الصناديق الإستثمارية 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 إشترك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز ١,٧٥٪ من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم إدراج هذه الرسوم ضمن القوائم المالية للصندوق .

إيضاح (١) : عام (تتمة) :

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأتعاب إدارة بنسبة ٢٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق عند كل يوم عمل تدفع بشكل ربع سنوي ، 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 الإستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة .

الإستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة :

يتم إظهار الإستثمارات 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 الإستثمارات والمكاسب والخسائر المحققة من بيع الإستثمارات في قائمة العمليات .

تحقق الإيرادات :

تتحقق توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها (أي عندما ينشأ للصندوق الحق للحصول على توزيعات الأرباح) .

عمليات الإستثمار :

يتم قيد عمليات الإستثمار في تاريخ التداول .

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

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 للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاح (٣) : الإستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة :

أ- تتمثل الإستثمارات في محفظة أسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودي (تداول) ومحتفظ بها لغرض المتاجرة وتتلخص كالتالي :

	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥			في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
	النسبة	القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة	القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
تشيد وبناء	١٠٪	٧,١٢٣,٨٣٣	١١,٨٠٦,٣٥٤	٢٤٪	١٢,٠٣٧,٨٧٥	١١,٢٨٠,٢٢٧	
تجزئة	٥٧٪	٤٠,٢٣٥,٠٠٧	٤٥,٢٧٩,٣١٤	٢٩٪	١٤,٤٠٦,٧١٧	١٣,١٥٤,٩٥٩	
إستثمار صناعي	-	-	-	١٠٪	٥,٠١٥,٠٧٧	٤,٩٦٠,٩٤٧	
أسمنت	٦٪	٤,٣٣٢,٦٠٠	٧,١٠٧,٦٦٨	١٠٪	٤,٨٦٥,٢٥٢	٦,٠٤٥,٣٦٧	
تطوير عقاري	٠٪	-	-	٨٪	٣,٨٠٦,٦٢٥	٣,٢٣٨,٣٢٦	
فنادق وسياحة	١٣٪	٩,٥٣٢,٦٦٥	١٠,٦٤٥,٢٠٩	٦٪	٢,٧٥٨,٣٦٢	٢,٥٢٠,٥٩٧	
نقل	١٣٪	٩,٤٧٠,٩٨٢	١٠,٧٤٧,٩١٦	١٤٪	٦,٧٦٦,٣١٦	٥,١٤٢,٨٥٢	
إجمالي محفظة الإستثمار	١٠٠٪	٧٠,٦٩٥,٠٨٧	٨٥,٥٨٦,٤٦١	١٠٠٪	٤٩,٦٥٦,٢٢٤	٤٦,٣٤٣,٢٧٥	
صندوق المراجعة	-	-	-	-	٧,٠٨٥,٨٦٢	٧,٠٥٠,٠٠٠	
	١٠٠	٧٠,٦٩٥,٠٨٧	٨٥,٥٨٦,٤٦١		٥٦,٧٤٢,٠٨٦	٥٣,٣٩٣,٢٧٥	

صندوق كسب للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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 المرفقة هي كالتالي :

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٩٠٢,٧٦١	١,٦٥٦,١٨٢	أنعاب إدارة
٢,٩٠٢,٧٦١	١,٦٥٦,١٨٢	الإجمالي

إن حساب مالكي الوحدات كما في ٢٠١٦/١٢/٣١ يتضمن ١.٩٠٦.٣٤٩ وحدة ويملك مدير الصندوق ٣٤٣.٨٢٨ وحدة من وحدات الصندوق مقابل ٢٨٨,٦٠٠ وحدة والبالغة ٢,٨٩٢,٤٥٠٥ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ .

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 وإستثمارات مربحة وتوزيعات أرباح مستحقة . يحتفظ الصندوق بالنقد لدى بنوك ذات تصنيف إئتماني 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 إلتزامات عند ظهورها .

إيضاح (٦) : 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 وإستثمارات مربحة وتوزيعات أرباح مستحقة وذمم 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 .