

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣م
مع تقرير الفحص المحدود

تقرير فحص محدود على القوائم المالية الأولية الموجزة

حاملي وحدات صندوق بخيت للإصدارات الأولية
الرياض - المملكة العربية السعودية

نطاق الفحص

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المرفقة لصندوق بخيت للإصدارات الأولية ("الصندوق") المدار من قبل مجموعة بخيت للاستثمارية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي الأولية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣م والقوائم الأولية للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣م والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة. إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هي مسئولية مدير الصندوق وقد تم إعدادها وتقديمها لنا مع كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها. إن مسئوليتنا هي تقديم نتيجة للفحص الذي قمنا به للقوائم المالية الأولية الموجزة.

كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها - والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي على القوائم المالية ككل - لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

نتيجة الفحص

بناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن كي بي إم جي الفوزان والسدحان



خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١



التاريخ: ٢١ رمضان ١٤٣٤ هـ
الموافق: ٣٠ يوليو ٢٠١٣ م

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(إدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ م
(ريال سعودي)

الموجودات	إيضاح	٢٠١٣ م	٢٠١٢ م
نقد لدى البنوك		٧,٤٨٧,٠٣٧	٣,٩٤٠
استثمارات مقتناة بغرض الإتجار	٦	١٣١,٨٩٣,٦٤٤	٨٣,٧٩٧,٦٠٧
إجمالي الموجودات		١٣٩,٣٨٠,٦٨١	٨٣,٨٠١,٥٤٧
المطلوبات			
أتعاب إدارة وحفظ	٨	٨٨٦,٤٨٨	٥٢٨,٣٨٨
أتعاب مجلس الإدارة	٨	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
مصرفوات مستحقة		٢٥,٣١٣	٢٥,٣١٣
إجمالي المطلوبات		٩٤١,٨٠١	٥٨٣,٧٠١
صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات		١٣٨,٤٣٨,٨٨٠	٨٣,٢١٧,٨٤٦
وحدات مصدرة (بالعدد)		٩٧,٣٩٥,٣٦٣	٩٢,٠١٠,٢٥٢
صافي قيمة الموجودات - بالوحدة		١,٤٢١٤	٠,٩٠٤٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

تم اعتماد هذه القوائم المالية المبينة على الصفحات من ١ إلى ٨ من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٣٠ يوليو ٢٠١٣ وتم توقيعها نيابة عنهم من قبل:



الحسن سامي فسوس
المدير العام التنفيذي


محمد راغب العثماني
رئيس قسم إدارة الأصول



صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ م
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٢ م</u>	<u>٢٠١٣ م</u>	<u>إيضاح</u>	<u>إيرادات</u>
٤,٧٧٧,٧٩٠	٣٥,٩٧٥,٧٢٩	٧	أرباح متاجرة، صافي
١,١٨٦,٥٤٠	٢,٧٣٨,٩٦٠		دخل توزيعات أرباح
٢٩	٣٩٢		إيرادات أخرى
<u>٥,٩٦٤,٣٥٩</u>	<u>٣٨,٧١٥,٠٨١</u>		إجمالي الإيرادات
مصرفات			
٨٢١,٧٣١	١,٢٤٦,٤١٠	٨	أتعاب إدارية
٢٠٥,٤٣٣	٣١١,٦٠٣	٨	أتعاب حفظ
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٨	أتعاب مجلس الإدارة
٣١,٩٠٣	٣٢,٢٣٨	٩	مصرفات تشغيلية أخرى
<u>١,٠٨٩,٠٦٧</u>	<u>١,٦٢٠,٢٥١</u>		إجمالي المصروفات
<u>٤,٨٧٥,٢٩٢</u>	<u>٣٧,٠٩٤,٨٣٠</u>		صافي الربح

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(إدارة مجموعة بخيت للاستثمارية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ م
(ريال سعودي)

٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٤,٨٧٥,٢٩٢	٣٧,٠٩٤,٨٣٠	صافي الربح
١٥٢,٨١٩	(١٩,٥٥٧,٤٢٠)	تسويات (الأرباح)/الخسائر غير المحققة من الاستثمارات المقتناة بغرض الإتجار خلال الفترة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٩,٥٣٦,٩٧٩)	(٢٦,٤٨٧,٤٦٠)	استثمارات مقتناة بغرض الإتجار
٨٩,٣٩٥	٣١٨,٥٥٢	أتعاب إدارة وحفظ
(٣٩,٠٧٦)	(٣٠,٠٠٠)	أتعاب مجلس الإدارة
(٦,٨٦٥)	(٦,٧٥٠)	مصروفات مستحقة
(٤,٤٦٥,٤١٤)	(٨,٦٦٨,٢٤٨)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٨,٦٠٤,٩٠٠	٢٧,٠٤٤,٢٥١	متحصلات من وحدات مشترك فيها
(٤,٦٨٧,٥٩٩)	(١٥,٢٧٣,٦١٣)	المدفوع لاسترداد وحدات
٣,٩١٧,٣٠١	١١,٧٧٠,٦٣٨	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(٥٤٨,١١٣)	٣,١٠٢,٣٩٠	صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه
٥٥٢,٠٥٣	٤,٣٨٤,٦٤٧	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٣,٩٤٠	٧,٤٨٧,٠٣٧	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(إدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣م

٢٠١٢م	٢٠١٣م
ريال سعودي	
٧٤,٤٢٥,٢٥٣	٨٩,٥٧٣,٤١٢
٨,٦٠٤,٩٠٠	٢٧,٠٤٤,٢٥١
(٤,٦٨٧,٥٩٩)	(١٥,٢٧٣,٦١٣)
٤,٨٧٥,٢٩٢	٣٧,٠٩٤,٨٣٠
٨٣,٢١٧,٨٤٦	١٣٨,٤٣٨,٨٨٠

صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة
يضاف: إشتراكات جديدة خلال الفترة
يخصم: استرداد وحدات خلال الفترة
صافي الربح
صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة

عدد الوحدات	
٨٧,٧٨٠,٦٣٤	٨٥,١٤٢,٦٦٠
٩,١٩٥,٧٣٨	٢٣,٤٤٧,٠٣٦
(٤,٩٦٦,١٢٠)	(١١,١٩٤,٣٣٣)
٤,٢٢٩,٦١٨	١٢,٢٥٢,٧٠٣
٩٢,٠١٠,٢٥٢	٩٧,٣٩٥,٣٦٣

الوحدات في بداية الفترة
يضاف: الوحدات المشترك فيها
يخصم: الوحدات المستردة
صافي النقص في الوحدات
الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣م

١. نبذة عن الصندوق والنشاط

١-١ صندوق بخيت للإصدارات الأولية (الصندوق) هو صندوق استثماري تم إنشاؤه من خلال إتفاقية بين مجموعة بخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملو الوحدات"). تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية في ٣ صفر ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٠ فبراير ٢٠٠٨م)، وبدأ الصندوق نشاطه في ١٦ مارس ٢٠٠٨م.

الهدف الأساسي من الصندوق هو تحقيق نمو في رأس المال من خلال تحقيق عائد نسبي إيجابي مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر من خلال الاستثمار في أسهم الإصدارات الأولية للشركات السعودية المساهمة وكذلك أسهم الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم السعودية خلال أول ثلاث سنوات من إدراجها واستثمار السيولة النقدية المتوفرة في الصندوق في استثمارات منخفضة المخاطر وعالية السيولة بالريال السعودي (مثل صناديق أسواق النقد أو إيداعات البنوك). كما يجوز لمدير الصندوق أن يستثمر بما لا يزيد عن ٢٥٪ من أصول الصندوق في أسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي وحدات الصندوق على أساس أنه وحدة مستقلة وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

عنوان مدير الصندوق كما يلي:

مجموعة بخيت الاستثمارية، ص.ب ٦٣٧٦٢

الرياض ١١٥٢٦

المملكة العربية السعودية

٢-١ إن النتائج الأولية للصندوق قد لا تكون مؤشراً دقيقاً للنتائج السنوية.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار (اللوائح) المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣. الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للإشتراك/الاسترداد للوحدات في آخر يوم عمل من كل أسبوع (كل "يوم تعامل"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم تعامل (كل "يوم تقييم"). يتم تحديد صافي قيمة الموجودات لأغراض شراء أو بيع وحدات الصندوق بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم الإلتزامات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

٤. أسس الأعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمتطلبات معيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية الأولية تم عرضها في شكل موجز ولم تتضمن جميع المعلومات المعروضة في القوائم المالية السنوية، وعليه يجب أن تقرأ هذه القوائم المالية الأولية جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م.

٢-٤ العرف المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بغرض الإتجار حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأي الاستحقاق المحاسبي واستمرارية النشاط.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي والذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق.

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة وسياسات إدارة المخاطر

تتوافق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصح عنها في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ م. تتماشى سياسات إدارة المخاطر مع تلك المفصح عنها في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ م.

٦. استثمارات مقتناة بغرض الاتجار

أدناه ملخصاً بمكونات المحفظة الاستثمارية حسب القطاع:

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية ٢٠١٣ م	التكلفة	القطاع
٣٥,٦٥	٤٧,٠٢٥,٤٥٥	٤٠,٩٦٨,٣٢٤	أسمنت
٢٠,٥٩	٢٧,١٥٩,٧٠٥	٢٤,٤٣٢,٣٣٤	استثمار صناعي
١٧,٦١	٢٣,٢٢٢,٨٧٢	٢٢,١١٦,٤٩٥	تجزئة
١٠,٨٤	١٤,٢٩٤,٥٨٩	١٠,٩٠٨,٣٦٨	تشبيد وبناء
١٠,٠٨	١٣,٣٠٠,١٦٠	٩,٠٩٧,٠٩١	زراعة وصناعات غذائية
٥,٢٣	٦,٨٩٠,٨٦٣	٤,٨١٣,٦١٢	فنادق وسياحة
--	--	--	مصارف ومؤسسات مالية
١٠٠,٠٠	١٣١,٨٩٣,٦٤٤	١١٢,٣٣٦,٢٢٤	
٢٠١٢ م			
-	-	-	أسمنت
٢٩,٩٠	٢٥,٠٥٥,٤١٠	٢٣,٨٦٧,٥٨٦	استثمار صناعي
١٦,٤٢	١٣,٧٦٠,٨٩٥	١٣,٩٨٩,٧٣٨	تجزئة
١٠,٢٢	٨,٥٦٧,٩٤٩	١١,١٤٣,٩٥٦	تشبيد وبناء
٢٢,٨٠	١٩,١٠٢,٢٣٨	١٨,٨٨٦,٤٩٤	زراعة وصناعات غذائية
١٧,٥٤	١٤,٦٩٥,٨٥٠	١٣,٢٨١,٢٣٢	فنادق وسياحة
٣,١٢	٢,٦١٥,٢٦٥	٢,٧٨١,٤٢٠	مصارف ومؤسسات مالية
١٠٠,٠٠	٨٣,٧٩٧,٦٠٧	٨٣,٩٥٠,٤٢٦	

٧. أرباح متاجرة، صافي

٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	أرباح/(خسائر) غير محققة من الاستثمارات، صافي
(١٥٢,٨١٩)	١٩,٥٥٧,٤٢٠	أرباح محققة من الاستثمارات، صافي
٤,٩٣٠,٦٠٩	١٦,٤١٨,٣٠٩	
٤,٧٧٧,٧٩٠	٣٥,٩٧٥,٧٢٩	

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ م
(ريال سعودي)

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

في سياق النشاط المعتاد يتعامل الصندوق مع طرف ذو علاقة. يعتبر مدير الصندوق وموظفيه ومجلس إدارة الصندوق أطرافاً ذات علاقة.

تقع مسؤولية إدارة الصندوق على عاتق مدير الصندوق الذي يعتبر المسئول عن إدارة جميع أنشطة الصندوق. ويجوز لمدير الصندوق الدخول في ترتيبات مع مؤسسات أخرى لغرض الاستثمار وتقديم خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق مقابل خدمات الإدارة أتعاب إدارية بواقع ٢٪ سنوياً من صافي موجودات الصندوق التي يتم احتسابها على أساس يومي. كما يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصروفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق كأتعاب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة وأي مصاريف أخرى مماثلة. يتم احتساب مكافأة مجلس الإدارة بواقع ٥٪ من أتعاب الصندوق السنوية بحد أقصى ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي للعضو.

يتضمن حساب حاملي الوحدات في ٣٠ يونيو الوحدات (بالعدد) المحتفظ بها كما يلي:

٢٠١٢ م		٢٠١٣ م		
ريال سعودي	عدد الوحدات	ريال سعودي	عدد الوحدات	
٧,٢٦٢,٠١٦	٨,٠٢٩,٢٨٦	٣,٢٦٧,٨٢٩	٢,٢٩٩,٠٠٣	مقتناة من مدير قبل الصندوق
				مقتناة من قبل أعضاء مجلس
١,٤٦١,٠٠٠	١,٦١٥,٣٦٣	١,٦٠٩,٣٨٠	١,١٣٢,٢٤٠	إدارة الصندوق
				مقتناة من قبل موظفي مدير
٤٧,٤١٠	٥٢,٤١٩	٦٠,٩٤٠	٤٢,٨٧٣	الصندوق
٨,٧٧٠,٤٢٦	٩,٦٩٧,٠٦٨	٤,٩٣٨,١٤٩	٣,٤٧٤,١١٦	

خلال الفترة قام حاملي الوحدات أعلاه بالإشتراك واسترداد وحدات بمبلغ ٧٣٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٢ م): ٨,٥١٠,٠٠٠ ريال سعودي) ومبلغ ٩,٨٠٩,٠٥٩ ريال سعودي (٢٠١٢ م: لا شيء) على التوالي.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو والأرصدة الناتجة عنها موضحة كما يلي:

الرصيد الختامي المستحق		مبلغ المعاملة خلال الفترة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	٢٠١٢ م	٢٠١٣ م		
٤٢٢,٧١٠	٧٠٩,١٩٠	٨٢١,٧٣١	١,٢٤٦,٤١٠	أتعاب إدارة	مجموعة بخيت الاستثمارية
١٠٥,٦٧٨	١٧٧,٢٩٨	٢٠٥,٤٣٣	٣١١,٦٠٣	أتعاب حفظ	
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	مكافآت سنوية	مجلس الإدارة

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة مجموعة بخيت للاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ م
(ريال سعودي)

٩. مصروفات تشغيلية أخرى

٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	أتعاب مراجع الحسابات
١٣,١٢٥	١٣,١٢٥	أتعاب حساب المؤشر الإرشادي
٣,٧٥٠	٣,٧٥٠	أتعاب مراقبة وفحص هيئة السوق المالية
٢٨	٣٦٣	مصروفات أخرى
<u>٣١,٩٠٣</u>	<u>٣٢,٢٣٨</u>	

١٠. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادل. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد لدى البنوك والاستثمارات المحتفظ بها بغرض الإتجار بينما تتكون المطلوبات المالية من أتعاب الإدارة والحفظ وأتعاب مجلس الإدارة وبعض المصروفات المستحقة. تحدد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار البيع السوقية المتداولة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

١١. آخر يوم تقييم

آخر يوم للتقييم خلال الفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٣ م (٢٠١٢ م: ٣٠ يونيو ٢٠١٢ م).