

**صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة شركة أصول وبخيت للاستثمارية)**

**القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر في 30 يونيو 2016م
مع تقرير الفحص لمراجعي الحسابات**

تقرير الفحص على القوائم المالية الأولية

السادة/ حاملي وحدات
صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
المملكة العربية السعودية

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية ("الصندوق") المدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م والقوائم الأولية للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٢) لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية. إن هذه القوائم المالية الأولية هي مسؤولية مدير الصندوق وقد تم إعدادها وتقديمها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي تقديم نتائج فحصنا الذي قمنا به للقوائم المالية الأولية استناداً إلى أعمال الفحص الذي قمنا به.

قمنا بالفحص وفقاً لمعايير فحص التقارير المالية الأولية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات والبيانات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يعد هذا الفحص أقل نطاقاً بصفة جوهرية 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 الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات هامة يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون


خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١



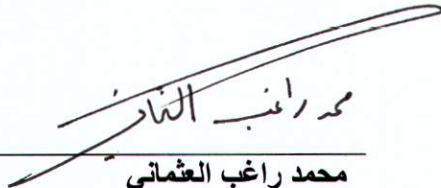
التاريخ: ١١ ذو القعدة ١٤٣٧ هـ
الموافق: ١٤ أغسطس ٢٠١٦ م

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
كما في 30 يونيو 2016م
(ريال سعودي)

<u>الموجودات</u>	<u>ايضاح</u>	<u>2016م</u>	<u>2015م</u>
نقد وما في حكمه	6	25,627,750	37,998,695
توزيعات أرباح مستحقة		2,819,214	2,035,138
استثمارات مقتناة بغرض الإتجار	7	357,051,688	588,974,437
إجمالي الموجودات		385,498,652	629,008,270
<u>المطلوبات</u>			
أتعاب إدارة وحفظ	9	2,419,520	3,534,243
أتعاب مجلس الإدارة	9	35,340	44,997
مصروفات مستحقة		34,568	25,313
إجمالي المطلوبات		2,489,428	3,604,553
صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات		383,009,224	625,403,717
وحدات مصدرة (عدد الوحدات)		200,311,323	233,039,847
صافي قيمة الموجودات - بالوحدة		1.9121	2.6837

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (12) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

تم اعتماد هذه القوائم المالية الظاهرة في الصفحات من 1 إلى 9 من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ 14 أغسطس 2016م وتم توقيعها نيابة عنهم بواسطة:


محمد راغب العثماني
رئيس إدارة الأصول


مازن الداود
الرئيس التنفيذي

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م
(ريال سعودي)

<u>2015م</u>	<u>2016م</u>	<u>إيضاح</u>	
			<u>إيرادات</u>
70,677,657	(28,895,556)	8	(خسارة)/ أرباح متاجرة، صافي
8,014,417	8,437,102		دخل توزيعات أرباح
1,166	264,347		إيرادات أخرى
<u>78,693,240</u>	<u>(20,194,107)</u>		إجمالي (الخسارة)/ الربح
			<u>مصروفات</u>
(5,246,600)	(3,767,756)	9	أتعاب إدارة
(1,311,650)	(941,939)	9	أتعاب حفظ
(44,997)	(35,340)	9	أتعاب مجلس الإدارة
(31,997)	(81,334)	10	مصروفات تشغيلية أخرى
<u>(6,635,244)</u>	<u>(4,826,369)</u>		إجمالي المصروفات
<u>72,057,996</u>	<u>(25,020,476)</u>		صافي (خسارة)/ ربح الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (12) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م
(ريال سعودي)

2015م	2016م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
72,057,996	(25,020,476)	صافي (الخسارة)/ الربح
		تسويات لمطابقة الخسائر/(الأرباح) غير المحققة من الاستثمارات المقتناة
(41,052,882)	21,101,350	بغرض الإتجار
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(165,787,672)	(41,738,025)	استثمارات مقتناة بغرض الإتجار، صافي
(961,468)	(2,700,217)	توزيعات مستحقة
209,547	--	ذمم مدينة أخرى
638,295	(636,746)	أتعاب إدارة وحفظ
(29,805)	(54,660)	أتعاب مجلس الإدارة
(6,722)	5,503	مصرفات مستحقة
(134,932,711)	(49,043,271)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
102,432,471	15,430,504	متحصلات من إصدار وحدات
(19,781,173)	(40,453,457)	المدفوع لاسترداد وحدات
82,651,298	(25,022,953)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
(52,281,413)	(74,066,224)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
90,280,108	99,693,974	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
37,998,695	25,627,750	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (12) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م
(ريال سعودي)

<u>2015م</u>	<u>2016م</u>	
بالريال السعودي		
470,694,423	433,052,653	صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة
102,432,471	15,430,504	يضاف: إصدار خلال الفترة
(19,781,173)	(40,453,457)	يخصم: استرداد وحدات خلال الفترة
72,057,996	(25,020,476)	صافي (الخسارة)/الربح
625,403,717	383,009,224	صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة
بالعدد		
202,290,615	215,033,601	الوحدات في بداية الفترة
38,849,743	8,541,075	يضاف: وحدات مصدرة
(8,100,511)	(23,263,353)	يخصم: وحدات مستردة
30,749,232	(14,722,278)	صافي (النقص)/الزيادة في الوحدات
233,039,847	200,311,323	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (12) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر في 30 يونيو 2016م

1. عام

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم إنشاؤه من خلال إتفاقية بين شركة أصول وبخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق في ("حاملي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في 16 مارس 2008م.

قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية في 14 ربيع الآخر 1437هـ (الموافق 24 يناير 2016م).

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 25٪ من أصول الصندوق في أسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة.

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

عنوان مدير الصندوق كما يلي:

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

ص.ب. 63762

الرياض 11526

المملكة العربية السعودية

2. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ 3 ذو الحجة 1427هـ (الموافق 24 ديسمبر 2006م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

3. الاشتراك/الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للإشتراك/الاسترداد للوحدات في كل يوم عمل (كل "يوم تعامل"). لسوق الأسهم السعودية. 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 التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م
(بالريال السعودي)

4. أسس الإعداد

1-4 المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

2-4 أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات بغرض الإتجار التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

3-4 عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. كافة المعلومات المالية تم تقريبها لأقرب ريال سعودي.

4-4 استخدام الحكم والتقديرات

خلال السياق المعتاد للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الحكم والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة وفي الفترات اللاحقة المستقبلية التي تتأثر بها.

5. السياسات المحاسبية الهامة وسياسات إدارة المخاطر

تتوافق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية لفترة الستة أشهر في 31 ديسمبر 2015م. تتماشى سياسات إدارة المخاطر مع تلك المفصّل عنها في القوائم المالية لفترة الستة أشهر في 31 ديسمبر 2015م.

6. نقد وما في حكمه

<u>2015م</u>	<u>2016م</u>	نقد لدى البنك
28,943,744	5,686,505	حساب استثمار الوساطة النقدي
9,054,951	19,941,245	
<u>37,998,695</u>	<u>25,627,750</u>	

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م
(بالريال السعودي)

7. استثمارات - مقتناة بغرض الإتجار

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات المحتفظ بها للإتجار حسب التوزيع القطاعي:

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية 2016م	التكلفة	القطاع
38.87	138,796,158	151,693,408	تجزئة
14.65	52,297,670	54,228,900	نقل
14.73	52,598,939	75,401,643	بنوك وخدمات مالية
0.94	3,368,809	7,352,609	أسمنت
12.77	45,593,813	65,846,259	فنادق وسياحة
5.04	17,998,488	17,877,841	صناعات بتروكيماوية
3.63	12,966,215	12,765,299	تطوير عقاري
3.29	11,748,423	3,531,393	تأمين
1.85	6,617,060	9,890,448	استثمار صناعي
4.22	15,066,113	15,648,588	بناء ومقاولات
100.00	357,051,688	414,236,388	
2015م			
30.82	181,505,931	176,884,064	تجزئة
14.35	84,535,176	61,315,865	نقل
13.45	79,242,181	74,102,764	بنوك وخدمات مالية
11.28	66,414,221	66,598,534	أسمنت
9.11	53,641,886	48,615,295	فنادق وسياحة
6.79	39,966,553	43,536,906	صناعات بتروكيماوية
6.39	37,633,550	39,760,051	زراعة وصناعات غذائية
2.94	17,319,922	12,325,453	تأمين
2.44	14,366,360	10,286,238	استثمار صناعي
2.43	14,348,657	14,496,385	بناء ومقاولات
100.00	588,974,437	547,921,555	

8. (خسائر)/أرباح متاجرة، صافي

2015م	2016م
29,624,775	(7,794,206)
41,052,882	(21,101,350)
70,677,657	(28,895,556)

(خسائر)/أرباح محققة من استثمارات، صافي
أرباح غير محققة من استثمارات، صافي

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م
(بالريال السعودي)

9. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

تقع مسؤولية إدارة الصندوق على عاتق مدير الصندوق الذي يعتبر المسؤول 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 2٪ 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 5٪ من أتعاب إدارة الصندوق السنوية وبحد أقصى 30,000 ريال سعودي للعضو.

يتضمن حساب حاملي الوحدات في 30 يونيو وحدات محتفظ بها كما يلي:

<u>2015م</u>		<u>2016م</u>	
صافي قيمة الموجودات ريال سعودي	الوحدات بالعدد	صافي قيمة الموجودات ريال سعودي	الوحدات بالعدد
4,574,198	1,704,452	219,247	114,663
16,890,398	6,293,752	368,473	192,706
21,464,596	7,998,204	587,720	307,369

وحدات مقتناة من أعضاء مجلس إدارة

الصندوق

وحدات مقتناة من موظفي مدير الصندوق

خلال الفترة، قام حاملي الوحدات أعلاه بالحصول على واسترداد وحدات بمبلغ 15.28 مليون ريال سعودي (2015م: 15.71 مليون ريال سعودي) ومبلغ 15 مليون ريال سعودي (2015م: لا يوجد) على التوالي.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة لفترة الستة أشهر في 30 يونيو والأرصدة الناتجة عنها موضحة كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة خلال الفترة	الرصيد الختامي المستحق
		<u>2015م</u>	<u>2016م</u>
شركة أصول وبخيت الاستثمارية	فائدة مدفوعة	46,667	--
حساب استثماري		(60,387,509)	9,054,951
أتعاب إدارة		3,767,756	2,827,394
أتعاب حفظ		941,939	706,849
أتعاب وساطة		87,748	--
أعضاء مجلس الإدارة	مكافآت سنوية	35,340	44,997
		44,997	35,340

تتعلق الفائدة المدفوعة للقرض البالغ 32,000,000 ريال سعودي من شركة أصول وبخيت الاستثمارية. حيث كانت نسبة الفائدة السنوية تعادل 3.5٪. وتم السداد في 17 مارس 2016م.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م
(بالريال السعودي)

10. مصروفات تشغيلية أخرى

<u>2015م</u>	<u>2016م</u>	
--	46,667	فوائد مدفوعة
15,000	15,900	أتعاب مراجعة
13,125	14,078	أتعاب حساب المؤشر الاسترشادي
3,750	3,640	أتعاب إشراف ومراقبة هيئة السوق المالية
-	950	أتعاب تداول
122	99	مصروفات أخرى
<u>31,997</u>	<u>81,334</u>	

11. القيمة العادلة للأدوات 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 بصورة رئيسية من الاستثمارات المحتفظ بها بغرض الإتجار بينما تتكون المطلوبات المالية من أتعاب 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 العادلة. التقلبات في سوق الأسهم يمكن أن يسبب التقلبات في المحفظة الاستثمارية.

12. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للفترة هو 30 يونيو 2016م (2015م: 30 يونيو 2015م).