

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
مع تقرير مراجعي الحسابات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / حاملي وحدات

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية ("الصندوق") المدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق حول القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتقد مدير الصندوق أنه ضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير أن نلتزم بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية لمدير الصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأي.

الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١



التاريخ : ٢١ جمادى الآخرة ١٤٣٧ هـ
الموافق: ٣٠ مارس ٢٠١٦م

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(بالريال السعودي)

الموجودات	إيضاح	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م
نقد لدى البنوك	٦	٩٩,٦٩٣,٩٧٤	٩٠,٢٨٠,١٠٨
توزيعات أرباح مستحقة		١١٨,٩٩٧	١,٠٧٣,٦٧٠
استثمارات مقتناة بغرض الإتجار	٧	٣٣٦,٤١٥,٠١٣	٣٨٢,١٣٣,٨٨٣
ذمم مدينة أخرى		--	٢٠٩,٥٤٧
إجمالي الموجودات		٤٣٦,٢٢٧,٩٨٤	٤٧٣,٦٩٧,٢٠٨
المطلوبات			
أتعاب إدارة وحفظ	٩	٣,٠٥٦,٢٦٦	٢,٨٩٥,٩٤٨
أتعاب مجلس الإدارة	٩	٩٠,٠٠٠	٧٤,٨٠٢
مصرفات مستحقة		٢٩,٠٦٥	٣٢,٠٣٥
إجمالي المطلوبات		٣,١٧٥,٣٣١	٣,٠٠٢,٧٨٥
صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات		٤٣٣,٠٥٢,٦٥٣	٤٧٠,٦٩٤,٤٢٣
وحدات مصدرة (عدد الوحدات)		٢١٥,٠٣٣,٦٠١	٢٠٢,٢٩٠,٦١٥
صافي قيمة الموجودات - بالوحدة		٢.٠١٣٩	٢.٣٢٦٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(الريال السعودي)

<u>٢٠١٤ م</u>	<u>٢٠١٥ م</u>	<u>إيضاح</u>	<u>إيرادات</u>
٧٤,٠٢٩,٩٩٧	(٨٦,٧١٧,٥٧٦)	١	(خسائر)/أرباح متاجرة، صافي
٨,٢٦٩,٤٨٦	١٣,٩٢٤,٤١٨		دخل توزيعات أرباح
٢١٠,٨٨٤	٣٧,٨٩٨		إيرادات أخرى
<u>٨٢,٥١٠,٣٦٧</u>	<u>(٧٢,٧٥٥,٢٦٠)</u>		إجمالي (الخسارة)/الربح
<u>مصرفات</u>			
٦,٩٣٦,٢٠٠	١٠,٥٢٣,٩٩٥	٩	أتعاب إدارة
١,٧٣٤,٠٥٠	٢,٦٣٠,٩٩٩	٩	أتعاب حفظ
٧٤,٨٠٢	٩٠,٠٠٠	٩	أتعاب مجلس الإدارة، صافي
٦٤,١٦٢	٦٣,٩٤٦	١٠	مصرفات تشغيلية أخرى
<u>٨,٨٠٩,٢١٤</u>	<u>١٣,٣٠٨,٩٤٠</u>		إجمالي المصروفات
<u>٧٣,٧٠١,١٥٣</u>	<u>(٨٦,٠٦٤,٢٠٠)</u>		صافي (الخسارة)/الربح

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٧٣,٧٠١,١٥٣	(٨٦,٠٦٤,٢٠٠)	صافي (الخسارة)/الربح
٢١٦,٨٧٦	٨٤,٥٥٣,٣٠٥	تسويات لمطابقة الخسائر غير المحققة على الاستثمارات المقتناة بغرض الإتجار
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٩٥,٧٧٤,٥٩٧)	(٣٨,٨٣٤,٤٣٥)	استثمارات مقتناة بغرض الإتجار، صافي
(٥٣٣,٣٧٤)	٩٥٤,٦٧٣	توزيعات مستحقة
(٢٠٩,٥٤٧)	٢٠٩,٥٤٧	ذمم مدينة أخرى
١,٨٣٢,٤٠٧	١٦٠,٣١٨	أتعاب إدارة وحفظ
١٤,٨٠٢	١٥,١٩٨	أتعاب مجلس الإدارة
٧,٤٧٢	(٢,٩٧٠)	مصرفات مستحقة
(١٢٠,٧٤٤,٨٠٨)	(٣٩,٠٠٨,٥٦٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٨٥,٨٧٦,٩٦٩	١٦٧,٠٧١,٢١٢	متحصلات من إشترك في وحدات
(٨٣,٢٩٨,٩٦٨)	(١١٨,٦٤٨,٧٨٢)	المدفوع لاسترداد وحدات
٢٠٢,٥٧٨,٠٠١	٤٨,٤٢٢,٤٣٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٨١,٨٣٣,١٩٣	٩,٤١٣,٨٦٦	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٨,٤٤٦,٩١٥	٩٠,٢٨٠,١٠٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩٠,٢٨٠,١٠٨	٩٩,٦٩٣,٩٧٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

<u>٢٠١٤م</u>	<u>٢٠١٥م</u>	
<u>بالريال السعودي</u>		
١٩٤,٤١٥,٢٦٩	٤٧٠,٦٩٤,٤٢٣	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
٢٨٥,٨٧٦,٩٦٩	١٦٧,٠٧١,٢١٢	يضاف: اشتراكات خلال السنة
(٨٣,٢٩٨,٩٦٨)	(١١٨,٦٤٨,٧٨٢)	يخصم: استرداد وحدات خلال السنة
٧٣,٧٠١,١٥٣	(٨٦,٠٦٤,٢٠٠)	صافي (الخسارة)/الربح
<u>٤٧٠,٦٩٤,٤٢٣</u>	<u>٤٣٣,٠٥٢,٦٥٣</u>	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
<u>عدد الوحدات</u>		
١١٧,٩٥٩,٦٧٣	٢٠٢,٢٩٠,٦١٥	الوحدات في بداية السنة
١١٨,٦٩٦,٦٤٨	٦٢,٨٢١,٤٨١	يضاف: وحدات مشترك فيها
(٣٤,٣٦٥,٧٠٦)	(٥٠,٠٧٨,٤٩٥)	يخصم: وحدات مستردة
٨٤,٣٣٠,٩٤٢	١٢,٧٤٢,٩٨٦	صافي الزيادة في الوحدات
<u>٢٠٢,٢٩٠,٦١٥</u>	<u>٢١٥,٠٣٣,٦٠١</u>	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

١. نبذة عن الصندوق

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") بموجب موافقة هيئة السوق المالية السعودية بتاريخ ٠٣ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ١٠ فبراير ٢٠٠٨م). وبدأ الصندوق عملياته في ١٦ مارس ٢٠٠٨م.

قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه والتي تم اعتمادها بواسطة هيئة السوق المالية في ٢٠ جمادى الآخرة ١٤٣٦هـ (الموافق ٩ أبريل ٢٠١٥م).

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. وبالتالي، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

عنوان مدير الصندوق كما يلي:

شركة أصول وبخيت الاستثمارية ص.ب. ٦٣٧٦٢
الرياض ١١٥٢٦ - المملكة العربية السعودية

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للأنحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. 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 المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

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

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات بغرض الإتجار التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأي الاستحقاق المحاسبي وبافتراض استمرارية النشاط.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

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

٤. أسس الإعداد (يتبع)

٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

خلال السياق المعتاد للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام 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.

٥. ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة في السنوات السابقة وهي كالتالي:

١-٥ استثمارات مكتناة بغرض الإتجار

الاستثمارات التي يتم شراؤها بغرض المتاجرة يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة ويتم إثباتها لاحقاً بقيمتها السوقية. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من إعادة تقييم الاستثمارات في قائمة الدخل. يتم المحاسبة عن معاملات الاستثمار كما في تاريخ التداول.

٢-٥ تحقق الإيرادات

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر المحققة الاستثمارات المكتناة بغرض الإتجار كفرق بين قيمتها الدفترية في بداية تاريخ التقرير، أو سعر المعاملات عند الشراء في فترة التقرير الحالية وسعر البيع.

تمثل الأرباح غير المحققة الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمارات المكتناة بغرض الإتجار في بداية تاريخ التقارير، أو سعر المعاملة عند الشراء في فترة التقرير الحالية وقيمتها الدفترية في نهاية تاريخ التقرير.

يتم قيد دخل توزيعات الأرباح والإيرادات الأخرى عند الإقرار بأحقية استلام هذه التوزيعات.

٣-٥ الزكاة/ ضريبة الدخل

تعد الزكاة وضريبة الدخل إلزام على حاملي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

٤-٥ النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها من النقد لدى البنوك والاستثمارات الأخرى عالية السيولة، إن وجدت والتي تكون فترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل وتتوفر للصندوق بدون أية قيود.

٥-٥ أتعاب إدارة الصندوق والأتعاب الأخرى

تستحق أتعاب الإدارة والأتعاب الأخرى بمعدلات متفق عليها مع مدير الصندوق. ويتم احتساب هذه الأتعاب في كل تاريخ تقييم بنسبة سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق. وتُحمل هذه المصروفات على قائمة الدخل.

٦-٥ صافي قيمة الموجودات

صافي قيمة الموجودات للوحدة كما تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي تم احتسابها بتقسيم صافي قيمة موجودات الصندوق على عدد الوحدات المستخدمة في نهاية السنة.

٧-٥ اكتتاب/ استرداد الوحدات

يتم تجديد الاكتتاب والاسترداد للوحدات المكتتب بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم والتي تم استلام طلب الاكتتاب والاسترداد عنها.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(بالريال السعودي)

٦. نقد وما في حكمه

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	نقد لدى البنك
٣٧,٢٠٤,٦١٧	١٩,٣٦٥,٢٢٠	حساب استثمار الوساطة النقدي
٥٣,٠٧٥,٤٩١	٨٠,٣٢٨,٧٥٤	
٩٠,٢٨٠,١٠٨	٩٩,٦٩٣,٩٧٤	

٧. استثمارات - مقتناة بفرض الإلتجار

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

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية	التكلفة	القطاع
	٢٠١٥ م		
٣٠,٢٢	١٠١,٦٦١,٢٦٤	١٢٤,٥١٦,٠٨٨	تجزئة
١٦,٥٧	٥٥,٧٣٠,٢٥٥	٦٨,٧٣٢,٢٨٠	بنوك وخدمات مالية
١٤,٢٨	٤٨,٠٤٧,٢٨٣	٥٢,٩٩٠,٦٣٧	نقل
١٢,٩٧	٤٣,٦٣٩,١١٨	٦٧,٠٨٦,٣٦٢	أسمنت
١٠,٢٧	٣٤,٥٣٩,٣١٩	٤٠,٤٤١,٦٦٤	فنادق وسياحة
٧,١٧	٢٤,١١٥,٢٤١	٤١,٣١١,٢١٤	صناعات بتروكيماوية
٣,٩٨	١٣,٤٠٠,٤٧٦	٩,٨٤٨,٢٥١	تأمين
٢,٧١	٩,١٣٠,٦٨٣	٩,٨٩٠,٤٤٨	استثمار صناعي
١,٨٣	٦,١٥١,٣٧٤	٦,١٥١,٣٧٤	تطوير عقاري
١٠٠,٠٠	٣٣٦,٤١٥,٠١٣	٤٢٠,٩٦٨,٣١٨	
	٢٠١٤ م		
١٩,٥٢	٧٤,٥٧٤,٤٨٩	٧١,٤٥٥,٧٢٥	تجزئة
١٣,٣٥	٥١,٠٠٥,٨٢٦	٥٧,٨٩٧,٠٣٢	بنوك وخدمات مالية
٧,٦٨	٢٩,٣٤٠,٢٨٨	٢٦,٩١٣,٨٢٨	نقل
١٦,٨٠	٦٤,١٨٤,٣٦٦	٧٤,٨٥٢,٠٥١	أسمنت
١١,٨٥	٤٥,٢٩٣,٥٢٤	٣٩,٩٠٧,٢٠٢	فنادق وسياحة
--	--	--	صناعات بتروكيماوية
٢,٩٢	١١,١٧٥,٤٢٣	٤,٠٤٣,٢٤٨	تأمين
٣,٨١	١٤,٥٦٨,٠٦١	١٦,٦٥٢,٧٦١	استثمار صناعي
--	--	--	تطوير عقاري
١٧,٢٧	٦٦,٠١٣,١٨٢	٦١,٠٩٢,٧٩٤	زراعة وصناعات غذائية
٦,٨٠	٢٥,٩٧٨,٧٢٤	٢٩,٥٣٦,١١٨	بناء وتشبيد
١٠٠,٠٠	٣٨٢,١٣٣,٨٨٣	٣٨٢,٣٥٠,٧٥٩	

٨. (خسائر)/أرباح متاجرة، صافي

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	(خسائر)/أرباح محققة من استثمارات، صافي
٧٤,٢٤٦,٨٧٣	(٢,١٦٤,٢٧١)	خسائر غير محققة من استثمارات، صافي
(٢١٦,٨٧٦)	(٨٤,٥٥٣,٣٠٥)	
٧٤,٠٢٩,٩٩٧	(٨٦,٧١٧,٥٧٦)	

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(بالريال السعودي)

٩. 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 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 رسوم الإدارة السنوية للصندوق بحد أقصى ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي للعضو. يتضمن حساب حاملي الوحدات في ٣١ ديسمبر وحدات محتفظ بها كما يلي:

٢٠١٤ م		٢٠١٥ م			
صافي قيمة الموجودات ريال سعودي	الوحدات بالعدد	صافي قيمة الموجودات ريال سعودي	الوحدات بالعدد		
١,٠٧١,١٣٥	٤٦٠,٣٤٢	٢٣٠,٩١٨	١١٤,٦٦٣	وحدات مقتناة من أعضاء مجلس إدارة الصندوق	
٤,٢٨٠,٥٨٦	١,٨٣٩,٦٧٠	١٢,٧٢٨,٣٧٤	٦,٣٢٠,٣١٣	وحدات مقتناة من موظفي مدير الصندوق	
٥,٣٥١,٧٢١	٢,٣٠٠,٠١٢	١٢,٩٥٩,٢٩٢	٦,٤٣٤,٩٧٦		

خلال سنة ٢٠١٥ م قام حاملي الوحدات أعلاه بالإشتراك واسترداد وحدات بمبلغ ١٨,٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٤ م: ١٦,٢ مليون ريال سعودي) و ٦,٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٤ م: ٢٢,١٣ مليون ريال سعودي) على التوالي.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة الناتجة عنها موضحة كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة خلال السنة	الرصيد الختامي المستحق		
		٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م
شركة أصول وبخيت الاستثمارية	أتعاب إدارة	١٠,٥٢٣,٩٩٥	٢,٤٤٥,٠١٣	٦,٩٣٦,٢٠٠	٢,٣١٦,٧٥٨
	أتعاب حفظ	٢,٦٣٠,٩٩٩	٦١١,٢٥٣	١,٧٣٤,٠٥٠	٥٧٩,١٩٠
	أتعاب وساطة	٣٧٤,٣٩٤	--	٤٠٠,٧٢٣	--
أعضاء مجلس الإدارة	مكافآت سنوية	٩٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠	٧٤,٨٠٢	٧٤,٨٠٢

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م
(بالريال السعودي)

١٠. مصروفات تشغيلية أخرى

٢٠١٤م	٢٠١٥م	
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب خدمات المراجعة
٢٦,٢٥٠	٢٦,٢٥٠	أتعاب حساب المؤشر الاسترشادي
٧,٤٧٠	٧,٥٠٠	أتعاب إشراف ومراقبة هيئة السوق المالية
٤٤٢	١٩٦	مصروفات أخرى
٦٤,١٦٢	٦٣,٩٤٦	

١١. سياسات إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العمولة الخاصة من إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العمولة في السوق على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

إن الصندوق غير معرض لمخاطر أسعار العمولة الخاصة على الأرصدة لدى البنك حيث أن الأرصدة مودعة في حساب جاري.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة الطرف المقابل لأداة مالية ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في أرصدته النقدية فقط. يتعرض ليس جوهرياً حيث أن الأرصدة النقدية محتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف إئتماني جيد.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تنذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. حيث يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم نتيجة لاستثماراته المحتفظ بها للمتاجرة. ويسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر أسعار الأسهم من خلال المراقبة المستمرة لأوضاع السوق وتنويع محفظته الاستثمارية من نواحي التوزيع القطاعي في سوق الأسهم السعودية.

مخاطر السيولة

تتمثل في مواجهة الصندوق لصعوبة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماته المتعلقة بسداد التزاماته المالية واسترداد الوحدات. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة حيث أن الاستثمارات تتم في أسهم متداولة ويمكن أن تتحقق بسهولة في أي وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم والتأكد من توفر التمويل الكافي لمقابلة أي التزامات عند استحقاقها.

إدارة مخاطر صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات

عند إدارة صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات، يسعى مدير الصندوق إلى ضمان قدرة الصندوق على الاستمرار بهدف توفير أعلى العائدات لحاملي الوحدات وضمان الحماية المعقولة لصافي الموجودات العائدة لهم.

يتولى مدير الصندوق إدارة محفظة استثماراته وموجودات أخرى من خلال مراقبة العائدات الناتجة عن صافي الموجودات وإجراء التعديلات اللازمة وفقاً للتغيرات التي تطرأ على السوق.

١٢. 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.

١٣. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م (٢٠١٤ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م).