

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
مع
تقرير المراجع المستقل لمالكي الوحدات

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة / مالكي الوحدات
صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
الرياض، المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية ("الصندوق") المُدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وقوائم الدخل، التدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م والإيضاحات، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

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. نحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وآداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا في المراجعة.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وكذلك عن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتبره مدير الصندوق ضرورياً لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

والمكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ 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، وتُعد جوهريّة 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 أساساً لرأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري 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 عن فاعلية الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خُصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، 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 إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكلي ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة 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 إكتشفناها خلال المراجعة لصندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية ("الصندوق").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

خليل إبراهيم السديس
رقم الترخيص ٣٧١

الرياض في: ١٩ رجب ١٤٣٩ هـ
الموافق: ٥ ابريل ٢٠١٨ م

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(بالريال السعودي)

الموجودات	إيضاح	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م
نقد وأرصدة بنكية	٦	١,٥٥٠,٧٩٤	٨٦,١٣٣,١٥٨
استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	٧	٢١٧,٣٦٢,١٢٢	١٧٩,٢٩٩,٢٦٦
إجمالي الموجودات		٢١٨,٩١٢,٩١٦	٢٦٥,٤٣٢,٤٢٤
المطلوبات			
أتعاب الإدارة والحفظ	٨	١,٣٤٤,٦٣١	١,٦٢٨,٢٨٠
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٨	١٢٠,٠٠٠	٨٥,١٥٨
مصرفوات مستحقة		٦٠,٠٠٠	٦١,٩٦١
إجمالي المطلوبات		١,٥٢٤,٦٣١	١,٧٧٥,٣٩٩
صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات		٢١٧,٣٨٨,٢٨٥	٢٦٣,٦٥٧,٠٢٥
وحدات قيد الإصدار (بالعدد)		١٢٤,١٥٩,٧٤٠	١٣٧,٤٣٦,٤٣٢
صافي قيمة الموجودات – للوحدة		١,٧٥٠.٩	١,٩١٨.٤

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

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	
			الإيرادات
(٤٩,٤٩٥,٠٢١)	(١١,٨٤٠,٠٦٠)		خسائر محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي
١٩,٧٤٠,٧٦٢	(١١,٩٥٩,٢٢٤)		(خسائر)/ مكاسب غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي
٩,٩٣٨,٨٣٦	٧,١٧٤,١٣٢		دخل توزيعات أرباح
٢٦٤,٤٠٣	٩٨		إيرادات أخرى
(١٩,٥٥١,٠١٩)	(١٦,٦٢٥,٠٥٤)		إجمالي الخسارة
			المصروفات
(٦,٥٧٥,٩٧١)	(٤,٥٤١,٤٦٨)	٨	أتعاب إدارة
(١,٦٣٧,١٩٨)	(١,١٣٥,٣٦٧)	٨	أتعاب حفظ
(٨٥,١٥٨)	(١٢٠,٠٠٠)	٨	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
(٤٦,٦٦٧)	--		فوائد مدفوعة
(٧٦,١٩١)	(٧٧,٧٥٠)	٩	مصروفات أخرى
٨,٤٢١,١٨٥	(٥,٨٧٤,٥٨٥)		إجمالي المصروفات
(٢٧,٩٧٢,٢٠٤)	(٢٢,٤٩٩,٦٣٩)		صافي الخسارة للسنة

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

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٦ م

٢٠١٧ م

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي الخسارة للسنة (٢٧,٩٧٢,٢٠٤) (٢٢,٤٩٩,٦٣٩)

تسويات لـ:

خسائر محققة من استبعاد استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي ٤٩,٤٩٥,٠٢١ ١١,٨٤٠,٠٦٠
الخسائر / (المكاسب) غير المحققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي (١٩,٧٤٠,٧٦٢) ١١,٩٥٩,٢٢٤

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

شراء استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة (٢٧١,١٢٤,٨٣٧) (٣٣٣,٣٧٧,٨٧٦)
المتحصلات من بيع استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة ٣٩٨,٤٨٦,٣٢٥ ٢٧١,٥١٥,٧٣٦
توزيعات أرباح مستحقة ١١٨,٩٩٧ --
أتعاب إدارة وحفظ (١,٤٢٧,٩٨٦) (٢٨٣,٦٤٩)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (٤,٨٤٢) ٣٤,٨٤٢
مصروفات مستحقة ٣٢,٨٩٦ (١,٩٦١)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية ١٢٧,٨٦٢,٦٠٨ (٦٠,٨١٣,٢٦٣)

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

المتحصل من الاشتراك في وحدات ١٥,٧٣٨,٠٨٥ ١٢٧,٠٠٠
المدفوع مقابل استرداد وحدات (١٥٧,١٦١,٥٠٩) (٢٣,٨٩٦,١٠١)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية (١٤١,٤٢٣,٤٢٤) (٢٣,٧٦٩,١٠١)
صافي النقص في النقد والأرصدة البنكية (١٣,٥٦٠,٨١٦) (٨٤,٥٨٢,٣٦٤)
النقد والأرصدة البنكية في بداية السنة ٩٩,٦٩٣,٩٧٤ ٨٦,١٣٣,١٥٨
النقد والأرصدة البنكية في نهاية السنة ٨٦,١٣٣,١٥٨ ١,٥٥٠,٧٩٤

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

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

<u>٢٠١٧م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
<u>بالريال السعودي</u>		
٢٦٣,٦٥٧,٠٢٥	٤٣٣,٠٥٢,٦٥٣	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
١٢٧,٠٠٠	١٥,٧٣٨,٠٨٥	يضاف: اشتراكات خلال السنة
(٢٣,٨٩٦,١٠١)	(١٥٧,١٦١,٥٠٩)	يخصم: استرداد وحدات خلال السنة
(٢٢,٤٩٩,٦٣٩)	(٢٧,٩٧٢,٢٠٤)	صافي الخسارة للسنة
<u>٢١٧,٣٨٨,٢٨٥</u>	<u>٢٦٣,٦٥٧,٠٢٥</u>	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
<u>عدد الوحدات</u>		
١٣٧,٤٣٦,٤٣٢	٢١٥,٠٣٣,٦٠١	الوحدات في بداية السنة
٧٠,٣٩٦	٨,٧٠٩,٥٨٢	يضاف: وحدات مشترك فيها
(١٣,٣٤٧,٠٨٨)	(٨٦,٣٠٦,٧٥١)	يخصم: وحدات مستردة
(١٣,٢٧٦,٦٩٢)	(٧٧,٥٩٧,١٦٩)	صافي النقص في الوحدات
<u>١٢٤,١٥٩,٧٤٠</u>	<u>١٣٧,٤٣٦,٤٣٢</u>	الوحدات في نهاية السنة

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

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 ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ١٦ مارس ٢٠٠٨م.

قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه والتي تم اعتمادها بواسطة الهيئة بتاريخ ١٦ ربيع الأول ١٤٣٩هـ (الموافق ٠٤ ديسمبر ٢٠١٧م).

الهدف الأساسي من الصندوق هو تحقيق نمو في رأس المال من خلال تحقيق عائد 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 وكذلك استثمار 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 ٥٠٪ من أصول الصندوق في أسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة. بالإضافة إلى أن الصندوق يستطيع أن يستثمر بما لا يزيد عن ٣٠٪ من صافي قيمة أصوله في الوحدات العقارية المتداولة (بما في ذلك وحدات الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق) وما لا يزيد عن ٣٠٪ من صافي قيمة أصوله في أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية - نمو.

يتعامل مدير الصندوق مع مالكي وحدات الصندوق على أساس أنه وحدة محاسبية 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 لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها لاحقاً وفقاً لقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٦١-٢٠١٦ وتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية إتباعها. خلال العام، قامت هيئة السوق المالية بإصدار لائحة جديدة لصناديق الاستثمار سارية المفعول بتاريخ ٦ نوفمبر ٢٠١٦م.

٣. الاشتراك/الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

إن الصندوق مفتوح للاشتراك/الاسترداد في كل يوم عمل ("يوم التعامل") لسوق الأسهم السعودية. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم تعامل (كل "يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة الموجودات لغرض شراء أو بيع وحدات الصندوق بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض القوائم المالية وفقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

وفقاً لمتطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("الهيئة")، يتعين على جميع الصناديق الإستثمارية التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية أو المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من الهيئة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨م بهدف إعداد قوائمها المالية. عند إعداد المجموعة الأولى من المعايير الدولية للتقارير المالية، سيقوم مدير الصندوق بتحليل أثر التطبيق لأول مرة للمعايير الدولية للتقارير المالية على القوائم المالية للسنة الحالية والسابقة، وعليه سيقوم بإدراج التسويات اللازمة "لتطبيق بعض السياسات المحاسبية التي قد تختلف عن معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة" في المجموعة الأولى من القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. أثر التحول على القوائم المالية للصندوق غير معروف كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المكتناة بغرض المتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

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

٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

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

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

٥. السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الهامة المبينة أدناه من قبل الصندوق بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة عند إعداد هذه القوائم المالية.

١-٥ استثمارات مكتناة بغرض المتاجرة

تصنف الاستثمارات على أنها "مكتناة بغرض المتاجرة" إذا تم شراؤها بغرض إعادة بيعها على المدى القصير. يتم إثبات الاستثمارات المكتناة بغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء بالإضافة إلى كافة النفقات المتكبدة من قبل الصندوق لغرض اقتناء الأوراق المالية. بعد الإثبات المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المكتناة بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة ويتم إثبات المكاسب والخسائر في قائمة الدخل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والتي يتم أظهارها بشكل منفصل في قائمة الدخل. يتم تحديد المكاسب والخسائر المحققة من الاستبعاد والمكاسب والخسائر غير المحققة على أساس التكلفة المتوسطة.

٢-٥ محاسبة تاريخ التعامل

يتم إثبات وإلغاء الاعتراف بجميع عمليات الشراء والبيع العادية للموجودات المالية في تاريخ التعامل (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات) تتطلب العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية أن يتم تسليم تلك الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد العام حسب التنظيم أو الاتفاقية في السوق.

٣-٥ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات الدخل من توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلام التوزيعات.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٤-٥ الزكاة/ ضريبة الدخل

تعد الزكاة/ضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

٥-٥ النقد والأرصدة البنكية

يتكون النقد والأرصدة البنكية من النقد في الصندوق والنقد في البنوك وأمين الحفظ والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل (ان وجدت) والمتاحة للصندوق دون أي قيود.

٦-٥ أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

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

٧-٥ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة مفصح عنها في المركز المالي من خلال قسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

٨-٥ اشتراك/ استرداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

٩-٥ الأدوات المالية

يتم اثبات الموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم ادراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعاد الموجودات والمطلوبات المالية مباشرة في قائمة الدخل.

٦. نقد والأرصدة البنكية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، يتضمن حساب النقد والأرصدة البنكية مبلغ ٩٩٩,٧٢١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٨٢,٠٣٧,٨٤٩ ريال سعودي) محتفظ بها لدى مدير الصندوق كأمين حفظ. مدير الصندوق مصرح له باستخدام هذه المبالغ لأغراض المتاجرة في الأوراق المالية نيابة عن الصندوق. المبالغ المتبقية مودعة في حساب جاري لدى بنك محلي.

٧. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حسب القطاع:

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية ٢٠١٧م	التكلفة	القطاع
٢٠,٩٢	٤٥,٤٧١,٧٦٣	٤٦,٤٩٩,١٦٨	المواد الأساسية
٢٠,٨٩	٤٥,٤٠٨,١٢٦	٥١,٣١١,٥١٨	الرعاية الصحية
١٨,٠٥	٣٩,٢٣١,٦٥٧	٣٩,٦١٤,٣٨٠	إدارة وتطوير العقارات
١٣,٦٨	٢٩,٧٣٩,٣٩١	٣٧,٨٧٠,٧٦٤	النقل
١٣,٥٩	٢٩,٥٣٩,٠٧٧	٢٦,٥٦١,٢٤٦	تجزئة السلع الكمالية
٩,٠٤	١٩,٦٤٠,٨٩٠	١٧,٦١٣,٥٥٦	البنوك
٢,٥٤	٥,٥١٨,٧٢٩	٧,٠٣٩,٧٩٥	السلع طويلة الأجل
١,٢٩	٢,٨١٢,٤٨٩	٢,٨١٠,٩١٩	السلع الرأسمالية
١٠٠	٢١٧,٣٦٢,١٢٢	٢٢٩,٣٢١,٣٤٦	

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت للاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
(بالريال السعودي)

٧. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة (يتبع)

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية ٢٠١٦ م	التكلفة	القطاع
٢٣,٣٩	٤١,٩٣٩,٠٠٢	٤١,١٩٩,٨٤٠	الرعاية الصحية
١٩,٣٢	٣٤,٦٣٦,٨٧٧	٢٢,٤٧٧,٦٣٠	نقل
١٧,٤٦	٣١,٢٩٩,٢٧١	٢٢,٥٩١,١١٣	المواد الأساسية
١٢,٧٦	٢٢,٨٨٠,٩٧٣	٢٥,٧٣٥,٦١٩	البنوك
٧,٥٢	١٣,٤٨٣,٣٨٦	١٢,٦٩٦,٩٩١	الطاقة
٥,٦٠	١٠,٠٥٠,٣٧٦	١١,٦٢٣,٩٢٠	تجزئة السلع الكمالية
٤,٨١	٨,٦٣٣,٥٠٥	٧,٥٥١,٨٥٣	تأمين
٤,٣٣	٧,٧٥٧,٠٢٦	٧,٦٥٨,٦٦٢	خدمات تجارية ومهنية
٣,٢٦	٥,٨٤٥,٨٤٠	٥,٨٢٠,١٩٧	السلع طويلة الاجل
١,٥٥	٢,٧٧٣,٠١٠	٢,٢٠٢,٦٧٩	إنتاج الأغذية
١٠٠	١٧٩,٢٩٩,٢٦٦	١٥٩,٥٥٨,٥٠٤	

٧-١ تكبد الصندوق أتعاب وساطة تبلغ ٣٩٧,١٦٣ ريال سعودي خلال السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م: ٢٧٩,٠٤٠ ريال سعودي) والتي تمت رسملتها كجزء من تكلفة الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة عند الاستحواذ.

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأعماله مع الأطراف ذات العلاقة. والأطراف ذات العلاقة هم مدير الصندوق وموظفيه ومجلس إدارته.

مدير الصندوق مسؤول عن إدارة جميع أنشطة الصندوق. ويمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع كيانات أخرى للاستثمار وتقديم خدمات الحفظ وأي خدمات إدارية أخرى بالنيابة عن الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بواقع ٢٪ سنوياً وأتعاب حفظ ٠,٥٪ سنوياً من صافي موجودات الصندوق التي تحسب على أساس يومي. كما يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصروفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق كأتعاب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة وأي مصروفات أخرى مماثلة. تحسب مكافأة مجلس الإدارة بواقع ٥٪ من رسوم الإدارة السنوية للصندوق وبحد أقصى ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي للعضو.

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر رسوم استرداد مبكر بمعدل ١,٧٥٪ من قيمة وحدات الصندوق المستردة.

الوحدات كما في نهاية السنة تتضمن وحدات مملوكة كما يلي:

٢٠١٦م		٢٠١٧م		
صافي قيمة	الوحدات	صافي قيمة	الوحدات	
الموجودات		الموجودات		
(ريال سعودي)	(بالعدد)	(ريال سعودي)	(بالعدد)	
١٢٤,٠٧٨	٦٤,٦٧٨	٢٢٦,٩٦٠	١٢٩,٦٢٦	وحدات يمتلكها أعضاء مجلس إدارة الصندوق
٢٤٥,٩٨٠	١٢٨,٢٢٢	٢٢٤,٥٠١	١٢٨,٢٢٢	وحدات يمتلكها موظفي مدير الصندوق
٣٧٠,٠٥٨	١٩٢,٩٠٠	٤٥١,٤٦١	٢٥٧,٨٤٨	

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م قام مالكي الوحدات المذكورين أعلاه بالأشتراك واسترداد وحدات تبلغ ٠,١١٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٦ م: ١٥,٤ مليون ريال سعودي) ولا شيء ريال سعودي (٢٠١٦ م: ١٥,٦ مليون ريال سعودي) على التوالي.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(بالريال السعودي)

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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

الرصيد الختامي الدائن		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
١,٣٠٢,٦٢٤	١,٠٧٥,٧٠٥	٦,٥٧٥,٩٧١	٤,٥٤١,٤٦٨	أتعاب إدارة	شركة أصول وبخيت الاستثمارية
٣٢٥,٦٥٦	٢٦٨,٩٢٦	١,٦٣٧,١٩٨	١,١٣٥,٣٦٧	أتعاب حفظ	
--	--	٢٧٩,٠٤٠	٣٩٧,١٦٣	أتعاب وساطة (إيضاح ١-٧)	
٨٢,٠٣٧,٨٤٩	٩٩٩,٧٢١	--	--	النقد لدى حساب وساطة استثماري	
٨٥,١٥٨	١٢٠,٠٠٠	٨٥,١٥٨	١٢٠,٠٠٠	مكافآت سنوية	أعضاء مجلس الإدارة

٩. مصروفات أخرى

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
(٣٥,٠٠٠)	(٣٥,٠٠٠)	أتعاب المراجعة
(٣٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)	أتعاب حساب المؤشر الاسترشادي
(٧,٥٠٠)	(٧,٥٠٠)	أتعاب إشراف ومراقبة هيئة السوق المالية
(٣,٤٦١)	(٥,٠٠٠)	أتعاب نشر المعلومات في موقع تداول
(٢٣٠)	(٢٥٠)	مصروفات أخرى
(٧٦,١٩١)	(٧٧,٧٥٠)	

١٠. سياسات إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على أرصده النقدية فقط، لا يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمان جوهريّة نظراً لأن الأرصدة النقدية محتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد في المملكة العربية السعودية.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تعرض القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم للانخفاض نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية. يتعرض الصندوق لمخاطر اسعار الاسهم الناتجة عن استثماراته في الاسهم.

يسعى مدير الصندوق إلى تقليل المخاطر من خلال تنويع الاستثمار في مختلف القطاعات لأسواق الأسهم في السعودية والخليج. علاوة على ذلك، قام مدير الصندوق بوضع مبادئ توجيهية لإدارة المخاطر في أسعار الأسهم التي يتعرض لها الصندوق.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار من قبل شركة أصول وبخيت للاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(بالريال السعودي)

١٠. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة تتمثل في عدم قدرة الصندوق على توفير السيولة اللازمة للوفاء بالتزاماته المتعلقة بالمطلوبات المالية واسترداد الوحدات. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتسييل بسهولة حيث أن الاستثمارات تتم في أسهم متداولة ويمكن تسيلها بسهولة في أي وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة ويتأكد من توفر النقد الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. الأدوات المالية للصندوق مثال النقد والذمم الدائنة محتفظ بها بالريال السعودي. وعليه، لا يتعرض الصندوق لمخاطر العملات.

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والنقد لدى البنك. وتتكون المطلوبات المالية من الأتعاب المستحقة. يتم إثبات الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة بقيمتها العادلة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى لا تختلف بصورة كبيرة عن قيمتها الدفترية.

١٢. تاريخ آخر تقييم

آخر تاريخ في تقييم للفترة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م).

١٣. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٨ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٤ أبريل ٢٠١٨م).