

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
مع تقرير المراجع المستقل

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

الصفحات

|        |   |
|--------|---|
| ٢-١    | تقرير المراجع المستقل                                   |
| ٣      | قائمة المركز المالي                                     |
| ٤      | قائمة الدخل الشامل                                      |
| ٥      | قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات |
| ٦      | قائمة التدفقات النقدية                                  |
| ١٨ - ٧ | الإيضاحات حول القوائم المالية                           |

## تقرير المراجع المستقل

إلى/ مالكي الوحدات  
صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

### الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية ("الصندوق")، والذي تتم إدارته من قبل شركة أصول وبخيت الإستثمارية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، أدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا.

ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق. وقد فُينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.



صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(جميع المبالغ بالريال سعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م | إيضاح |  |
|------------------|------------------|-------|--|
|                  |                  |       | <b>الموجودات</b>   |
|                  |                  |       | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة |
| ٩٧٦,٦١٣          | ٩٨٥,٥٧٦          | ٧     | توزيعات أرباح مستحقة   |
| ٢,٢٢٩            | --               |       | نقد وما في حكمه  |
| ٥٣,٣٨٢           | ٨٣,٧٢٦           |       | <b>إجمالي الموجودات</b>  |
| <u>١,٠٣٢,٢٢٤</u> | <u>١,٠٦٩,٣٠٢</u> |       |  |
|                  |                  |       | <b>المطلوبات</b>   |
|                  |                  |       | أتعاب الإدارة والحفظ المستحقة                                  |
| ١١,٤٢٥           | ٦,١٢٥            | ٨     | مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى                               |
| ٥٧١              | ٣٠٧              |       | <b>إجمالي المطلوبات</b>  |
| <u>١١,٩٩٦</u>    | <u>٦,٤٣٢</u>     |       |  |
| <u>١,٠٢٠,٢٢٨</u> | <u>١,٠٦٢,٨٧٠</u> |       | <b>صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</b>                   |
|                  |                  |       | وحدات مصدره (بالعدد)   |
| <u>١,٣٦٢,١٢٨</u> | <u>١,١٤٤,١٩٦</u> |       |  |
| <u>٠,٧٥</u>      | <u>٠,٩٣</u>      |       | <b>صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة</b>                      |

تشكل الايضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
 المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
 (صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
 مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
 قائمة الدخل الشامل  
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
 (جميع المبالغ بالريال سعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م | إيضاح |   |
|------------------|------------------|-------|---|
|                  |                  |       | <b>إيرادات</b>  |
|                  |                  |       | صافي ربح / (خسارة) استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة |
| (٢٩٨,٩٩٠)        | ٢٠٤,٨١٧          | ٩     | دخل توزيعات أرباح   |
| ٩٩,٤١٤           | ٢٩,٣٩٤           |       | إيرادات أخرى  |
| ٢٠٥              | ١٢٨              |       | اجمالي الربح / (الخسارة)  |
| (١٩٩,٣٧١)        | ٢٣٤,٣٣٩          |       |   |
|                  |                  |       | <b>مصرفات</b>   |
| (٤٥,٦٥٩)         | (١٩,٢٨٨)         | ٨     | أتعاب إدارة   |
| (١١,٤١٥)         | (٤,٨٢٢)          | ٨     | أتعاب حفظ   |
| (٤,٠٠٩)          | (١,٥٩٧)          |       | مصرفات أخرى   |
| (٦١,٠٨٣)         | (٢٥,٧٠٧)         |       | اجمالي المصروفات  |
| (٢٦٠,٤٥٤)        | ٢٠٨,٦٣٢          |       | صافي الدخل / (الخسارة) للسنة  |
| --               | --               |       | الدخل الشامل الآخر  |
| (٢٦٠,٤٥٤)        | ٢٠٨,٦٣٢          |       | صافي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة                                       |

تشكل الايضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)

مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(جميع المبالغ بالريال سعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م |   |
|------------------|------------------|---|
| ٢,٩٦٩,٣٢٠        | ١,٠٢٠,٢٢٨        | صافي قيمة الموجودات في بداية السنة          |
| ١٧,٠٠٠           | ١٠٥,٠٠٠          | يضاف: اشتراكات خلال السنة                   |
| (١,٧٠٥,٦٣٨)      | (٢٧٠,٩٩٠)        | يخصم: استرداد وحدات خلال السنة              |
| (٢٦٠,٤٥٤)        | ٢٠٨,٦٣٢          | صافي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة |
| ١,٠٢٠,٢٢٨        | ١,٠٦٢,٨٧٠        | صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة          |

عدد الوحدات

| ٣,٤٠٣,٢٤٦   | ١,٣٦٢,١٢٨ | الوحدات في بداية السنة            |
|-------------|-----------|-----------------------------------|
| ١٨,٣٥٥      | ١٢٢,٤٦٠   | يضاف: وحدات مشترك فيها خلال السنة |
| (٢,٠٥٩,٤٧٣) | (٣٤٠,٣٩٢) | يخصم: وحدات مستردة خلال السنة     |
| (٢,٠٤١,١١٨) | (٢١٧,٩٣٢) | صافي النقص في الوحدات خلال السنة  |
| ١,٣٦٢,١٢٨   | ١,١٤٤,١٩٦ | الوحدات في نهاية السنة            |

تتشكل الايضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(جميع المبالغ بالريال سعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م |   |
|------------------|------------------|---|
|                  |                  | <b>الأنشطة التشغيلية</b>  |
| (٢٦٠,٤٥٤)        | ٢٠٨,٦٣٢          | صافي الدخل / (الخسارة) للسنة  |
|                  |                  | تسويات لـ:  |
| ٢٩٨,٩٩٠          | (٢٠٤,٨١٧)        | صافي الربح / (الخسارة) استثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة |
|                  |                  | <b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>                                      |
| (٣,٥١٢,٤٩٣)      | (١,٢١٧,٦٥٣)      | شراء استثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                         |
| ٥,١٤٨,٥٩٢        | ١,٤١٣,٥٠٧        | المتحصلات من بيع استثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر     |
| (٢,٢٢٩)          | ٢,٢٢٩            | توزيعات أرباح مستحقة  |
| (٧,٠٨٠)          | (٥,٣٠٠)          | أتعاب الإدارة والحفظ المستحقة   |
| (٢٧,٥٥٦)         | --               | أتعاب أعضاء مجلس الإدارة  |
| (٢٤,٩٤٣)         | (٢٦٤)            | مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى  |
| ١,٦١٢,٨٢٧        | ١٩٦,٣٣٤          | <b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>   |
|                  |                  | <b>الأنشطة التمويلية</b>  |
| ١٧,٠٠٠           | ١٠٥,٠٠٠          | المتحصل من الاثتراك في وحدات المدفوع مقابل استرداد وحدات                                |
| (١,٧٠٥,٦٣٨)      | (٢٧٠,٩٩٠)        | <b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>   |
| (١,٦٨٨,٦٣٨)      | (١٦٥,٩٩٠)        |   |
| (٧٥,٨١١)         | ٣٠,٣٤٤           | <b>صافي التغير في النقد وما في حكمه</b>   |
| ١٢٩,١٩٣          | ٥٣,٣٨٢           | النقد وما في حكمه في بداية السنة  |
| ٥٣,٣٨٢           | ٨٣,٧٢٦           | <b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>   |

تشكل الايضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

**١. الصندوق وأنشطته**

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم إنشاؤه من خلال اتفاقية بين شركة أصول وبخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("مالكي الوحدات") بموجب موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٣٦هـ (الموافق ٥ أكتوبر ٢٠١٥م). وبدأ الصندوق عملياته في ١٦ ديسمبر ٢٠١٥م.

قام الصندوق بتعديل الأحكام والشروط الخاصة به والتي تم اعتمادها بواسطة هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ شعبان ١٤٤٠هـ (الموافق ٨ أبريل ٢٠١٩م).

الهدف الاساسي من الصندوق هو تحقيق نمو في راس المال من خلال تحقيق عائد نسبي إيجابي مقارنة بالمؤشر الإسترشادي مع تحمل ادنى مستوى ممكنة من المخاطر من خلال الاستثمار في أسهم الإصدارات الأولية للشركات السعودية المساهمة وكذلك أسهم الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم السعودية خلال أول خمس سنوات من إدراجها أو آخر ٢٠ شركة مدرجة بالسوق، كما يجوز لمدير الصندوق أن يستثمر بما لا يزيد عن ٥٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق في أسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة، وما لا يزيد عن ٣٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق 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). وله صلاحية الاستثمار بصناديق الاسهم السعودية وصناديق أسواق النقد المطروحة وحداتها طرْحاً عاماً ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية على أن تكون جميع الاستثمارات متوافقة مع الضوابط الشرعية التي تقرها اللجنة الشرعية للصندوق.

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).

**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 ("الذي يعد كل يوم تقييم"). 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 للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
ايضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٤. أسس الإعداد

١-٤ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية السنوية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .

٢-٤ أساس القياس

القوائم المالية تم اعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، كما تم تعديلها بإعادة التقييم للأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٣-٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية")، يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٥. أحكام وتقديرات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية من ادارة الصندوق القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والدخل والمصرفات. يتم تقييم مثل هذه التقديرات والأحكام بشكل مستمر بناء على الخبرة السابقة وبعض العوامل الأخرى والتي بضمنها توقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة وفقاً للظروف والمعطيات ونتيجة ذلك تشكل الأساس لعمل الأحكام حول المبالغ المرحلة للموجودات والمطلوبات الغير ظاهرة للعيان من مصادر أخرى. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

يتم فحص التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مفهوم الاستمرارية. يدرج الفحص للتقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها فحص التقديرات، إذا كان الفحص يؤثر فقط على تلك السنة أو في سنة الفحص والفترات المستقبلية إذا كان الفحص يؤثر على كل من الفترات الحالية والمستقبلية.

عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة بعمل الأحكام والتقديرات التالية والتي تمثل أهمية للقوائم المالية :

الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لاستمرار العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، لا تدرك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة. لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

خسائر ائتمانية متوقعة

إن قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة هو مجال يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير للزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان
- اختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة
- إنشاء عدد ووزن نسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/ الأسواق وما يرتبط بها من خسائر ائتمانية متوقعة.
- إنشاء مجموعة من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية المهمة

فيما يلي بيان بالسياسات المحاسبية المهمة المطبقة من قبل الصندوق في اعداد هذه القوائم المالية:

الأدوات المالية

الاثبات الأولي

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

عند الاثبات الاولي، تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة لها. ويتم اثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فان القيمة العادلة لها ناقصا تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات المالية والمطلوبات المالية والمطلوبات المالية أو إصدارها تمثل مبلغ الاثبات الاولي.

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج العمل الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج العمل الخاص باقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما ينتج من الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط عمليات سداد أصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه سيتم إثبات الأرباح والخسائر إما في البح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك يعتمد على ما إذا قد قام الصندوق بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الاثبات الأولي للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير عدم اتساق القياس أو الاثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقوم أداؤها على أساس القيمة العادلة.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)  
الأدوات المالية (تتمة)

*التوقف عن اثبات الأدوات المالية*

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) (أي استبعاد من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير جوهري وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على الصندوق دفعه، أيهما أقل.

يتم التوقف عن اثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً، أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن اثبات الالتزامات الأصلية واثبات التزامات جديدة. يتم اثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الدخل الشامل.

*مقاصة الأدوات المالية*

يقوم الصندوق بأخذ النظرة المستقبلية في تقييم الخسارة الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وكذلك عقود الضمان المالي. يعترف الصندوق بمخصص خسارة في تاريخ كل تقرير مالي.

يمثل قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة:

- مبلغاً غير متحيز تم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للنقود.
- معلومات معقولة ومثبتة متاحة دون تكبد أي تكلفة أو جهد غير ضروري في تاريخ التقرير حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات للأحداث المستقبلية والظروف الاقتصادية.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع الموجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيس للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيس، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

يستخدم الصندوق طريق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كتفة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى- الهامة لقياس القيمة العادلة – قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى- الهامة لقياس القيمة العادلة – غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس المدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في النهاية كل سنة مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المستخدمة في آخر تقويم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقويم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل أصل أو مطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة للتأكد فيما إذا كان التغيير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتصنيف التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة ضمن المستوى الأول.

المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

النقد وما في حكمه

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنك وتستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

**المخصصات**

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص ما من طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ المسترد كأصل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً وأنه من الممكن قياس ذلك المبلغ.

**المصروفات مستحقة الدفع**

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

**الوحدات القابلة للاسترداد**

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.
- بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كعمليات حقوق ملكية. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

**أتعاب الإدارة**

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل.

يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

إثبات الإيرادات

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) خمس طرق للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. إن هذه الخطوات الخمس هي كما يلي:

أ) تحديد العقد

ب) تحديد التزام الأداء

ج) تحديد سعر المعاملة

د) توزيع سعر المعاملة

هـ) إثبات الإيرادات

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس العائد الفعلي.

صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المكتتة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح والمصروفات.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة اعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة التكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

توزيع الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الاقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

المصروفات

يتم قياس واثبات المصروفات على أساس مبدأ الاستحقاق في السنة المحاسبية التي يتم تكبدها فيها.

الزكاة

إن الزكاة على مستوى الصندوق من مسؤولية مالكي الوحدات ولا يجنب لها مخصص في القوائم المالية.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات. تدرج والأرباح والخسائر الناتجة من تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة في تاريخ اعداد القوائم المالية.

تدرج فروقات إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسارة تحويل عملات اجنبية.

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

٧. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات في القيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة حسب القطاع:

| النسبة المئوية<br>للقيمة السوقية % | القيمة السوقية  | التكلفة | القطاع                      |
|------------------------------------|-----------------|---------|-----------------------------|
|                                    | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م |         |                             |
| ٢٤,٥٥                              | ٢٤٢,٠٣٢         | ٢١٠,٨٦٠ | المواد الأساسية             |
| ٢١,٤٢                              | ٢١١,١٣٤         | ١٩٦,٢٧٣ | الطاقة                      |
| ١٥,٤٢                              | ١٥١,٢١٥         | ١٥١,١٩٥ | الرعاية الصحية              |
| ١٠,٥٩                              | ١٠٤,٤٥٨         | ٩١,١٧١  | النقل                       |
| ٦,٣٥                               | ٦٢,٦٧٢          | ٦٥,٤٠٦  | البنوك                      |
| ٥,٤٠                               | ٥٣,٢٧٩          | ٥٥,٠٣٩  | الخدمات الاستهلاكية         |
| ٣,٢٤                               | ٣٢,٠٤١          | ٣٧,٣٦٦  | تجزئة السلع الكمالية        |
| ٣,١١                               | ٣٠,٦٩٠          | ٣١,١٧٤  | إنتاج الأغذية               |
| ٣,١٠                               | ٣٠,٦٣٦          | ٢٦,٤٠٣  | الصناديق العقارية المتداولة |
| ٢,٢١                               | ٢١,٧٩٣          | ١٧,٢٠٢  | الخدمات التجارية والمهنية   |
| ٢,٠٨                               | ٢٠,٥٥٧          | ٢١,٤١٠  | السلع الرأسمالية            |
| ١,٥١                               | ١٤,٨٨٦          | ١٣,٦٢٨  | إدارة وتطوير العقارات       |
| ١,٠٢                               | ١٠,١٨٣          | ١٠,٠٥٦  | تأمين                       |
| ١٠٠                                | ٩٨٥,٥٧٦         | ٩٢٧,١٨٣ |                             |

| النسبة المئوية للقيمة<br>السوقية % | القيمة السوقية  | التكلفة   | القطاع                      |
|------------------------------------|-----------------|-----------|-----------------------------|
|                                    | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م |           |                             |
| ٢٥,٣٥                              | ٢٤٧,٥٦١         | ٢٧١,٩٠٢   | المواد الأساسية             |
| ٢,٩٨                               | ٢٩,١٢٥          | ٢٧,٠٧٥    | الطاقة                      |
| ١٧,٧                               | ١٧٢,٨٧٣         | ٢٣٦,٤٩٥   | الرعاية الصحية              |
| ٧,٢٣                               | ٧٠,٥٧٩          | ٨٢,٤٥٨    | النقل                       |
| ٤,١١                               | ٤٠,١٣٨          | ٣٦,٨٨٤    | البنوك                      |
| ٦,١٣                               | ٥٩,٨٥٦          | ٦١,٢٨٥    | الخدمات الاستهلاكية         |
| ٧,٣٩                               | ٧٢,٢١٧          | ٧٤,٨٣٩    | تجزئة السلع الكمالية        |
| ٥,٢٦                               | ٥١,٣٤٦          | ٥٢,٦٧١    | إنتاج الأغذية               |
| ٢,٠٧                               | ٢٠,٢١٥          | ١٩,٦٧٦    | الصناديق العقارية المتداولة |
| ١,٨٥                               | ١٨,٠٦٣          | ٢١,١٧٨    | الخدمات التجارية والمهنية   |
| ٦,٣٥                               | ٦١,٩٩٧          | ٧٦,٣٣٨    | السلع الرأسمالية            |
| ٤,٥٤                               | ٤٤,٣٢٥          | ٥٦,٧٨٤    | إدارة وتطوير العقارات       |
| ٤,٦٦                               | ٤٥,٤٥٧          | ٤٦,٥٩٤    | تأمين                       |
| ١,٤٣                               | ١٣,٩٢٧          | ١٤,٣٩٩    | الاتصالات                   |
| ١,٠٢                               | ٩,٩٦٨           | ١٠,٠٥٣    | تجزئة الأغذية               |
| ٠,٩٨                               | ٩,٦١٤           | ٩,٢٦٧     | الأدوية                     |
| ٠,٩٦                               | ٩,٣٥٢           | ٩,٤٤٩     | المرافق العامة              |
| ١٠٠                                | ٩٧٦,٦١٣         | ١,١٠٧,٣٤٧ |                             |

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

**٨. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة**

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأعماله مع الأطراف ذات العلاقة. والأطراف ذات العلاقة هم مدير الصندوق وأمين الحفظ.

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.

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للفترتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م على التوالي:

| طبيعة المعاملات |                 | الطرف ذو العلاقة            |             |
|-----------------|-----------------|-----------------------------|-------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م | شركة أصول وبخيت الاستثمارية | أتعاب إدارة |
| ٤٥,٦٥٩          | ١٩,٢٨٨          |                             | أتعاب حفظ   |
| ١١,٤١٥          | ٤,٨٢٢           |                             |             |

تتكون أرصدة الأطراف ذات علاقة مما يلي:

| الرصيد الدائن   |                 | طبيعة المعاملة              |                               |
|-----------------|-----------------|-----------------------------|-------------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م | شركة أصول وبخيت الاستثمارية | أتعاب ادارة                   |
| ٩,١٤٠           | ٤,٩٠٠           |                             | أتعاب حفظ                     |
| ٢,٢٨٥           | ١,٢٢٥           |                             | النقد لدى حساب وساطة استثماري |
| ٤٤,٥٠٢          | ٧٧,٥٧٤          |                             |                               |

إن جميع المصروفات المستحقة على الصندوق خلال الفترة من ٢٠١٩/١/١ الى ٢٠١٩/١٢/٣١ سوف يتحملها مدير الصندوق لذلك هي غير مذكورة في هذه القوائم المالية ماعدا ( أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الاخرى التي تمثل مصروفات التحويل).

تشمل أتعاب الحفظ المصروفات الإدارية الخاصة بتشغيل عمليات الصندوق والمدفوعات المستحقة لأمين الحفظ (الإئتماء للاستثمار).

**٩. صافي الربح / (الخسارة) من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

| أرباح/(خسائر) المحققة من بيع الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |                 |
|---|-----------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م   | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م |
| (١٦٨,٢٥٦)   | ١٤٦,٤٢٤         |
| (١٣٠,٧٣٤)   | ٥٨,٣٩٣          |
| (٢٩٨,٩٩٠)   | ٢٠٤,٨١٧         |

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

١٠. الأدوات المالية حسب الفئة

| التكلفة المطفأة | القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |  |
|-----------------|---|--|
|                 |   | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  |
| ٨٣,٧٢٦          | --                                      | الموجودات كما في قائمة المركز المالي                         |
| --              | ٩٨٥,٥٧٦                                 | النقد وما في حكمة  |
| --              | --                                      | الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٨٣,٧٢٦          | ٩٨٥,٥٧٦                                 | توزيعات أرباح مستحقة   |
|                 |   | الإجمالي   |
|                 |   | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م  |
| ٥٣,٣٨٢          | --                                      | الموجودات كما في قائمة المركز المالي                         |
| --              | ٩٧٦,٦١٣                                 | نقد وما في حكمة  |
| ٢,٢٢٩           | --                                      | الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٥٥,٦١١          | ٩٧٦,٦١٣                                 | توزيعات أرباح مستحقة   |
|                 |   | الإجمالي   |

تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و٣١ ديسمبر ٢٠١٨م كمطلوبات مالية يتم قياسها بفئة التكلفة المطفأة.

١١. إدارة المخاطر المالية

عوامل المخاطر المالية

إن أنشطه الصندوق عرضة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية، ومدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها، ويشرف مجلس الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في نهاية الأمر عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد المخاطر والرقابة عليها في المقام الأول لتنفيذها علي الحدود التي يضعها مجلس الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توثق وتحدد استراتيجياته التجارية الشاملة، وتحمله للمخاطر، وفلسفته العامة لإدارة المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن محفظته وفقاً لإرشادات الاستثمار.

ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد شرح لهذه الأساليب بالأسفل.

أ- مخاطر السوق

مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي خطر تذبذب قيمة الأداة المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناجمة عن عوامل غير العملات الأجنبية وحركات معدل الفائدة.

وتنشأ مخاطر الأسعار في المقام الأول من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. وتنوع مدير الصندوق محفظته الاستثمارية ومراقبة عن كثب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفي تاريخ قائمة المركز المالي، كان لدى الصندوق استثمارات في الملكية في صناديق المستثمر.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ- مخاطر السوق (تتمة)

الأثر على صافي قيمة الأصول (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م) والعائد إلى التغير المحتمل في مؤشرات حقوق مالكي الوحدات على أساس تركيزات القطاع. مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى كما يلي:

| القطاع                      | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م             |                                 | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م             |                                 |
|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
|                             | التغير المعقول<br>المحتمل % | التأثير على صافي<br>قيمة الأصول | التغير المعقول<br>المحتمل % | التأثير على صافي<br>قيمة الأصول |
| المواد الأساسية             | ٪١                          | ٢,٤٢٠                           | ٪١                          | ٢,٤٧٦                           |
| الرعاية الصحية              | ٪١                          | ١,٥١٢                           | ٪١                          | ١,٧٢٩                           |
| إدارة وتطوير العقارات       | ٪١                          | ١٤٩                             | ٪١                          | ٤٤٣                             |
| النقل                       | ٪١                          | ١,٠٤٥                           | ٪١                          | ٧٠٦                             |
| تأمين                       | ٪١                          | ١٠٢                             | ٪١                          | ٤٥٥                             |
| الخدمات الاستهلاكية         | ٪١                          | ٥٣٣                             | ٪١                          | ٥٩٩                             |
| تجزئة السلع الكمالية        | ٪١                          | ٣٢٠                             | ٪١                          | ٧٢٢                             |
| البنوك                      | ٪١                          | ٦٢٧                             | ٪١                          | ٤٠١                             |
| السلع الرأسمالية            | ٪١                          | ٢٠٦                             | ٪١                          | ٦٢٠                             |
| الطاقة                      | ٪١                          | ٢,١١١                           | ٪١                          | ٢٩١                             |
| تجزئة الأغذية               | ٪١                          | --                              | ٪١                          | ١٠٠                             |
| خدمات تجارية ومهنية         | ٪١                          | ٢١٨                             | ٪١                          | ١٨١                             |
| إنتاج الأغذية               | ٪١                          | ٣٠٧                             | ٪١                          | ٥١٣                             |
| المرافق العامة              | ٪١                          | --                              | ٪١                          | ٩٤                              |
| الصناديق العقارية المتداولة | ٪١                          | ٣٠٦                             | ٪١                          | ٢٠٢                             |
| الاتصالات                   | ٪١                          | --                              | ٪١                          | ١٣٩                             |
| الأدوية                     | ٪١                          | --                              | ٪١                          | ٩٦                              |

ب- مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان وهي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمان في محفظته الاستثمارية. في أرصدة البنوك والمدينون.

سياسة الصندوق للدخول في عقود أدوات مالية مع أطراف ذو تصنيف جيد. يسعى الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق رصد التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع نظراء محددین، وتقييم الجدارة الائتمانية لنظرائهم باستمرار.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بأسهم الإصدارات الأولية  
المتوافقة مع الضوابط الشرعية  
(صندوق أسهم استثماري مفتوح)  
مدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ج- مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي خطر أن الصندوق قد لا يكون قادراً على توليد الموارد النقدية الكافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن أن يفعل ذلك إلا بشروط غير مواتية من الناحية المادية.

وتنص شروط الصندوق وأحكامه على الاكتتاب والاسترداد للوحدات في كل يوم عمل سعودي، وبالتالي فإنها معرضة لمخاطر السيولة المتمثلة في استرداد للوحدات في هذه الأيام. وتتألف التزامات الصندوق المالية في المقام الأول من المبالغ المستحقة الدفع التي يتوقع تسويتها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

ويقوم مدير الصندوق برصد متطلبات السيولة عن طريق ضمان توافر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما عن طريق الاشتراكات الجديدة أو تصفيه محفظة الاستثمارات أو عن طريق الحصول على تمويلات قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

د- المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي خطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناجمة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتقنية والبنية التحتية التي تدعم أنشطته الصندوق سواء داخليا أو خارجيا عن طريق مقدم خدمات الصندوق ومن الخارج عوامل أخرى غير الائتمان والسيولة والعملة ومخاطر السوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

ويتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل الموازنة بين الخسائر المالية والاضرار التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لمالكي الوحدات.

١٢. أحداث هامة

حيث أن صافي أصول الصندوق يقل عن عشرة ملايين ريال سعودي ووفقا للفقرة (د) من المادة ٣٧ من لائحة صناديق الاستثمار فإنه يجب على مدير الصندوق تنفيذ الإجراءات التصحيحية اللازمة خلال ٦ أشهر من تاريخ إشعار الهيئة، إلا أنه وفقا لتعميم هيئة السوق المالية رقم ص/١٨/٧٧٣٣/٦/١ الصادر بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٤٠هـ الموافق ٢٩ نوفمبر ٢٠١٨م والذي يفيد بتمديد إعفاء مديري الصناديق العامة من الإلتزام بمتطلبات الفقرة (د) من المادة ٣٧ حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

١٣. آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (٢٠١٨: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م).

١٤. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢ شعبان ١٤٤٠هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠١٩م).