



صندوق أرباح للطروحات الأولية

صندوق استثماري مفتوح

التقرير النصف سنوي

2017م

مدير الصندوق شركة أرباح المالية

شركة أرباح المالية هي شركة مساهمة سعودية مقفلة برأس مال يبلغ 220 مليون ريال سعودي مدفوع بالكامل. مركزها الرئيسي في مدينة الدمام، وسجلها التجاري رقم (2050059020). ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-07083). والأنشطة الرئيسية للشركة هي التعامل كأصيل ووكيل، التعهد بالتغطية، الإدارة، والترتيب، وتقديم المشورة والحفظ.

تقارير الصندوق متاحة على موقع أرباح المالية

www.arbahcapital.com

920 027 224

المحتويات

- أ) معلومات الصندوق:
- ب) أداء الصندوق (في نهاية النصف سنة المالية):
- ج) مدير الصندوق:
- د) أمين الصندوق:
- هـ) المحاسب القانوني:
- و) القوائم المالية:



أ/ معلومات الصندوق:

1- اسم الصندوق:
صندوق أرباح للطروحات الأولية.

2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق أرباح للطروحات الأولية هو صندوق عام مفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال في المدى المتوسط والطويل بشكل متوافق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية للمستثمرين، وبالتالي تحقيق عوائد مجزية وتنافسية بالمقارنة مع ما تحققه الأدوات المالية التقليدية المتاحة للاستثمار على المديين المتوسط والطويل في السوق السعودي. ولتحقيق هذا الهدف فإن الصندوق سوف يستثمر في الأسهم العامة للشركات خلال فترة الطرح الأولى العام لأسهمها أو في أسهم الشركات الجديدة وأسهم حقوق الأولية للشركات التي لم يمض عليها خمس سنوات من تاريخ إدراجها في السوق المالية للمملكة العربية السعودية. كذلك يسعى مدير الصندوق للاستثمار في صناديق أخرى و التي لها نفس الأهداف والاستراتيجيات متى ما سنحت الفرصة.

استراتيجيات الاستثمار الرئيسية:

1- نوع الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي:
يتيح الصندوق الفرصة للمستثمرين للاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات العامة خلال فترة الطرح الأولى العام لأسهمها أو في مرحلة ما قبل الطرح الأولى، أو في أسهم الشركات الجديدة المدرجة التي لم تمض خمس سنوات على إدراجها في السوق الثانوي للأسهم. كذلك يسعى مدير الصندوق للاستثمار في صناديق أخرى والتي لها نفس الأهداف والاستراتيجيات متى ما سنحت الفرصة، وبما لا يتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية ولائحة صناديق الاستثمار.



2- سياسة تركيز الاستثمار:

يسعى الصندوق لتحقيق أهدافه باستثمار حتى تسعين في المائة (90 %) من صافي أصوله في الأسهم العادية خلال فترة الطرح الأولى العام أو شركات ما قبل الطرح الأولى العام، وفي أسهم الشركات المدرجة الجديدة وأسهم حقوق الأولوية للشركات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والتي تقرها هيئة الرقابة الشرعية للصندوق والتي لم تمض خمس سنوات على إدراجها في أسواق المملكة العربية السعودية، وسيحتفظ مدير الصندوق بنسبة عشرة في المائة (10%) كحد أدنى من الصندوق في النقد أو أدوات قصيرة الأجل. كما يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق استثمارية مشابهة من نفس الفئة - وذلك في حال توفر فرص واعدة للاستثمار فيها.

تتلخص استراتيجية إدارة استثمارات الصندوق فيما يلي:

- سيسعى مدير الصندوق على المحافظة على توزيع أصول تسعين بالمائة (90%) أسهم وعشرة بالمائة (10%) نقد.
- يقوم مدير استثمار الصندوق بإدارة عمليات الصندوق في حدود النسب المئوية المبينة أعلاه إن أمكن لتوزيع أصول الصندوق على الاستثمارات المستهدفة بما يحقق أفضل النتائج.
- مراعاة توفر السيولة الكافية لمواجهة متطلبات الاسترداد المحتملة.
- استثمار السيولة المتاحة في استثمارات قصيرة الأجل منخفضة المخاطر وعالية السيولة تتوافق مع الضوابط الشرعية لحين توفر الفرصة لاستثمارها في استثمارات الصندوق.
- سيكون التركيز على الإصدارات الأولية والأسهم والتي لم تمض خمس سنوات على إدراجها في المملكة العربية السعودية، وسيخصص مدير الصندوق ما لا يزيد عن تسعين بالمائة (90%) من أصول الصندوق في هذه الاستثمارات .
- تحقيق التوازن الأمثل بين العائد والمخاطر لتعظيم العوائد وتحقيق أفضل أداء محسوب المخاطر للمستثمرين في الصندوق.
- مراعاة مصالح حاملي وحدات الصندوق في كل الأوقات في إطار متطلبات هيئة السوق المالية.
- يجوز لمدير الصندوق قبول استثمارات (اشتراكات) من قبل مالكي الوحدات بنسب تزيد عن (10%) من صافي أصول الصندوق.

- 3- الأساليب المستخدمة في إدارة الصندوق الاستثمارية:**
- يوظف مدير الصندوق قدراته البحثية والتحليلية المتخصصة لإيجاد الفرص الاستثمارية الواعدة في السوق الأولية والسوق الثانوية التي تحقق أهداف الصندوق. ويجوز للصندوق الاستثمار في صفقات قصيرة الأجل عالية السيولة وفق الضوابط الشرعية لحماية رأس المال لحين توفر فرص استثمارية واعدة في السوق .
 - سيقوم مدير الصندوق بتعديل حجم استثماراته في بعض الشركات خلال وقت مناسب في إطار الضوابط والقيود المالية والتحليلية ووجود الفرص الاستثمارية التي يحددها مدير الصندوق و/أو ومتى ما توفر تقييم حقيقي للقيمة السوقية لتلك الشركات التي قد يستثمر الصندوق فيها بنسب مرتفعة تزيد عن (10%) من صافي أصول الصندوق على ان لا يتجاوز ذلك نسبة القيمة السوقية للشركة الى إجمالي القيمة السوقية للشركات المسموح الاستثمار بها وفق أحكام وشروط الصندوق مع مراعاة الضوابط الشرعية في كافة عمليات الصندوق .

الأرباح والتوزيعات:

يعتبر الصندوق من صناديق الدخل التراكمية حيث يتم إعادة استثمار صافي دخل الصندوق في الصندوق ولا يتم توزيعها كتوزيعات أرباح على الوحدات. إعادة استثمار الدخل ستنعكس في قيمة وسعر الوحدة.

ب/ أداء الصندوق:

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	أعلى صافي قيمة أصول لكل وحدة	أقل صافي قيمة أصول لكل وحدة	عدد الوحدات المصدرة	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	نسبة المصروفات
2014	149,156,621.16	20.19	22.63	16.26	4,142,202.7	0	2.22
2015	114,691,225.9	22.60	27.90	21.98	5,073,564.1	0	2.92
2016	83,671,919	24.59	25.92	17.57	6,064,492.8	0	2.97
يونيو- 2017	59,380,944.36	18.25	20.32	17.56	210,000.0	0	1.22

2- سجل الاداء:

أ- العائد الاجمالي خلال خمس سنوات :

عائد الصندوق%	الفترة الزمنية
-10.05	نصف سنة
12.97	ثلاث سنوات
98.13	خمس سنوات
82.54	من بداية التأسيس

ب/ العائد الاجمالي السنوي:

عائد الصندوق	السنة
1.95	2011
26.94	2012
38.16	2013
37.55	2014
-8.09	2015
-10.64	2016
-10.05	يونيو -2017

ج/ الاصول والرسوم والمصاريف الفعلية للصندوق كما في
نهاية يونيو 2017م:

59,380,944.36	صافى أصول الصندوق
210,000	عدد الوحدات المصدرة
18.2535	سعر الوحدة
572,335.95	أتعاب الإدارة
11,000	أتعاب المحاسب القانوني
52,586	المصروفات الإدارية
81,759.71	أتعاب أمين الحفظ
3,750	رسوم هيئة السوق المالية
2,500	رسوم تداول
862,246.48	مصاريف التعامل
1.22	نسبة إجمالي المصاريف لصافى أصول الصندوق
1.33	نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافى أصول الصندوق
1.12	نسبة إجمالي المصاريف لمتوسط صافى أصول الصندوق

3- الجمعيات التي حضرها مدير الصندوق نيابة عن مالكي الوحدات:

لا يوجد

ج/ مدير الصندوق

1- الاسم والعنوان:

مدير الصندوق هي شركة أرباح المالية ، وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة مؤسسه بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة استثمارية إسلامية متخصصة مرخصاً لها بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم والصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم (37-07083) بتاريخ (17 أغسطس 2008م) الموافق لليوم السادس عشر من شهر شعبان لعام 1429هـ لمزاولة أعمال الأوراق المالية، سجل تجاري رقم (2050059020) ومقرها برج سامك، شارع الخليج، الدمام، ص ب 8807 الدمام 31492 المملكة العربية السعودية، هاتف: 8316400 (3) +966 وفاكس 8093075 (3) +966 وموقعها الإلكتروني www.arbahcapital.com

2- أنشطة الإستثمار خلال الفترة:

القطاع	%
السلع الرأس مالية	14
الخدمات الإستهلاكية	16
التأمين	6
المواد الأساسية	10
الرعاية الصحية	22
تجزئة الأغذية	7
النقل	9
إدارة وتطوير العقار	1
الخدمات التجارية والمهنية	15

3- تقرير عن أداء الصندوق خلال الفترة:

أداء الصندوق	أداء المؤشر
-10.05	-15.84%

4- تغييرات حدثت على الشروط والاحكام ومذكرة المعلومات خلال السنة:
لايوجد.

5- معلومات اخرى:
يمكنم الاطلاع على الموقع الالكتروني للشركة حيث يتم نشر تقارير دورية عن أداء الصندوق.

6- إستثمارات الصندوق في صناديق اخرى:
لايوجد أي استثمارات في صناديق اخرى.

7- العمولات الخاصة:
لم يتلق مدير الصندوق اي عمولات خاصة.

د- أمين الحفظ:
شركة أرباح المالية، وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة استثمارية إسلامية متخصصة مرخصاً لها بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم والصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم (37-07083) بتاريخ (17 أغسطس 2008م) الموافق لليوم السادس عشر من شهر شعبان لعام 1429هـ لمزاولة أعمال الأوراق المالية، سجل تجاري رقم (2050059020) ومقرها برج سامك ، شارع الخليج، الدمام، ص ب 8807 الدمام 31492 المملكة العربية السعودية، هاتف: 8316400 (3) 966+ وفاكس: 8093075 (3) 966+ وموقعها الإلكتروني: www.arbahcapital.com

2- واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ:
يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول عن اتخاذ جميع الاجراءات الادارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق وفقاً لتعليمات مدير الصندوق وبما لا يتعارض مع لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الاشخاص المرخص لهم.

3- بيان أمين الحفظ:
يرى مدير الحفظ ان اصدار ونقل واسترداد الوحدات تمت بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق وكذلك تقويم وحساب سعر الوحدات.

هـ - المحاسب القانوني:
تم تعيين السادة / شركة طلال ابو غزالة كمراجع خارجي للصندوق، وعنوانه المملكة العربية السعودية، الخبر 31952 ص ب 3187 . هاتف: (966138820940+) فاكس: (966138821032+)، وعنوان موقعه الإلكتروني: www.tagorg.com - (tagco.khobar@tagi.com)

و - القوائم المالية:

صندوق أرباح الطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية

تقرير المراجعة والقوائم المالية الأولية
(الفحص المحدود)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية

مُهرِس

صفحة	قائمة
١	تقرير المراجعة (الفحص المحدود)
٢	قائمة المركز المالي الأولية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
٣	قائمة الدخل الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
٤	قائمة التدفقات النقدية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
من ٦ إلى ٩	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

بسم الله الرحمن الرحيم

م / ٨٢١٤١

المحترمين

إلى : السادة مالكي الوحدات
صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية

الموضوع: تقرير المراجعة (الفحص المحدود)

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية لصندوق أرباح للطروحات الأولية (الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ والقوائم الأولية للدخل والتغيرات في صافي الأصول والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من ١ إلى ٦ المعتمدة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المعدة من قبل إدارة الصندوق والمقدمة لنا مع كافة المطومات والبيانات . إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية . ومسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج عن هذه المعلومات المالية الأولية إستناداً إلى فحصنا .

نطاق الفحص:

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار إرتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية ، ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه إستفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى . ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ، وبالتالي لن يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال المراجعة وبالتالي لن نبيدي رأي مراجعة .

الإستنتاج:

وإستناداً إلى فحصنا ، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية لصندوق أرباح للطروحات الأولية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ المرفقة لم تعد من جميع الجوانب الجوهرية ، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولية (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية .



عن طلال أبوغزالة وشركاه

عبدالقادر عبدالله الوهيب
محاسب قانوني - ترخيص رقم (٤٨)
التاريخ : ١٨ شوال ١٤٣٨ هـ
: ١٢ يوليو ٢٠١٧ م

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية
قائمة المركز المالي الأولية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(غير مدققة)

قائمة " أ "	٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
	ريال سعودي	ريال سعودي	
	٤٩,٩٦٩,٣٣٧	١٩,٣٩٩,٢٦٠	
	٨٦,١٤٦,٦٩٠	٣٩,٩٤١,٢٣٠	(٣)
	٨٨٠,٥٠٦	١٣٧,٢٥٠	
	٢,٥٠٠	٢٦,٩١٥	
	١٣٦,٩٩٩,٠٣٣	٥٩,٥٠٤,٦٥٥	
	٨٦,١٥٦	١٥٠,١٥٥	
	١٣٦,٩١٢,٨٧٧	٥٩,٣٥٤,٥٠٠	
٦,٣٤١,٠٠٠ وحدة		٣,٢٥٣,١٣٤ وحدة	
٢١,٥٩ ريال		١٨,٢٥ ريال	

الأصول
نقد ونقد مماثل
إستثمارات
توزيعات ارباح برسم التحصيل
مصاريف مدفوعة مقدماً
مجموع الأصول
انخصوم وصافي الأصول
الخصوم
أتعاب ومصاريف مستحقة
صافي الأصول - قائمة "د"
الوحدات المصدرة القائمة - قائمة "ر"
قيمة الوحدة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٦) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية .

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية
قائمة الدخل الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(غير مدققة)

قائمة " ب "

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		إيرادات الإستثمارات :
١,٩٦٦,٨٤٣	(٤,٦٩٢,٨٤١)	(خسائر)/مكاسب محققة من بيع إستثمارات
(٣,٠٥٥,٨٩٩)	(٢,٦١٢,٦٩٥)	(خسائر) غير محققة من استثمارات
١,٧٩١,٧٣١	٧٦٢,٢٦٦	إيرادات توزيعات أرباح
٧٠٢,٦٧٥	(٦,٥٤٣,٢٧٠)	مجموع (خسائر)/ إيرادات الإستثمارات
		المصاريف :
(١,٣٠٨,٦٣٧)	(٦٥٤,٠٧٨) (ب)	أتعاب إدارة وحفظ
(١١,٠٠٠)	(١١,٠٠٠)	أتعاب مهنية
(٨,٣٠٠)	(٨,٣٠٠)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(١٣,١٤٣)	(١٣,٠٣٥)	أتعاب المؤشر الإسترشادي
(٣٧,٥٠٠)	(٣٧,٥٠٠) (ب)	مصاريف عمومية أخرى
(١,٣٧٨,٥٨٠)	(٧٢٣,٩١٣)	مجموع المصاريف
(٦٧٥,٩٠٥)	(٧,٢٦٧,١٨٣)	صافي (خسارة) الفترة - قائمة "د"

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٦) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية الأولية لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(غير مدققة)

قائمة "ج"

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٦٧٥,٩٠٥)	(٧,٢٦٧,١٨٣)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية : صافي (خسارة) الفترة
(١,٩٦٦,٨٤٣)	٤,٦٩٧,٨٤١	التعديلات :
٣,٠٥٥,٨٩٩	٢,٦١٢,٦٩٥	خسائر / مكاسب محققة من بيع الإستثمارات
(١,٧٩١,٧٣١)	(٧٦٢,٢٦٦)	خسائر غير محققة من الإستثمارات
١,٢٧٨	---	(إيرادات) توزيعات أرباح
(٢١٦,٠٢٣,٥٨٢)	(٢٧٧,٠٢٠,١٨٨)	تعديلات على مكاسب محققة من بيع أستثمارات
٢٠٢,٥١٤,١٤٣	٢٧٩,٢٦٠,٦٥٢	التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
٧,٥١١	---	شراء إستثمارات
٨,٧٤٥	(١٥,٧٥٢)	المتحصل من بيع إستثمارات
٩١١,٢٢٥	٦٦٢,٢٣٠	مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
٧٥,١٥٦	(١٢,٨٤٦)	مصاريف مدفوعة مقدماً
(١٣,٨٨٤,١٠٤)	٢,١٥٠,١٨٣	توزيعات أرباح مستلمة
١٠٧,٧٧٣,٦٨٥	٤,٠٣١,٣٠٥	أتعاب ومصاريف مستحقة
(٨٤,٩٠٢,٥٦٣)	(٢١,٠٨٢,٨٣٣)	صافي النقد المتحقق من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
٢٢,٨٧١,١٢٢	(١٧,٠٥١,٥٢٨)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
٨,٩٨٧,٠١٨	(١٤,٩٠١,٣٤٥)	المتحصل من الوحدات المصدرة
٤٠,٩٨٢,٣١٩	٣٤,٣٠٠,٦٠٥	قيمة الوحدات المستردة
٤٩,٩٦٩,٣٣٧	١٩,٣٩٩,٢٦٠	صافي النقد (المستخدم في) / المتحقق من الأنشطة التمويلية
		صافي التغير في نقد ونقد مماثل
		نقد ونقد مماثل في بداية الفترة
		نقد ونقد مماثل في نهاية الفترة - قائمة "أ"

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٦) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية

صندوق أرباح للطروحات الأولية

الدمام - المملكة العربية السعودية

قائمة التغيرات في صافي الأصول الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(غير مدققة)

قائمة "د"

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١١٤,٧١٧,٦٦٠	٨٣,٦٧٣,٢١١	صافي الأصول في بداية الفترة
(٦٧٥,٩٠٥)	(٧,٢٦٧,١٨٣)	صافي (خسارة) الفترة - قائمة "ب"
١٠٧,٧٧٣,٦٨٥	٤,٠٣١,٣٠٥	المتحصل من الوحدات المصدرة
(٨٤,٩٠٢,٥٦٣)	(٢١,٠٨٢,٨٣٣)	قيمة الوحدات المستردة
١٣٦,٩١٢,٨٧٧	٥٩,٣٥٤,٥٠٠	صافي الأصول في نهاية الفترة - قائمة "أ"

معاملات الوحدات :

٢٠١٦	٢٠١٧	
٥,٠٧٣,٥٦٢	٤,١٤٢,٢٠٢	الوحدات القائمة في بداية الفترة
٥,٤٠٣,٣٧٤	٢١٠,٠٠٠	الوحدات المصدرة
(٤,١٣٥,٩٣٦)	(١,٠٩٩,٠٦٨)	الوحدات المستردة
٦,٣٤١,٠٠٠ وحدة	٣,٢٥٣,١٣٤ وحدة	الوحدات القائمة في نهاية الفترة - قائمة "أ"
١٩,٩٥ ريال	١٩,٢٠	متوسط قيمة الوحدة المصدرة
٢٠,٥٣ ريال	١٩,١٨	متوسط قيمة الوحدة المستردة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٦) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(غير مدققة)

١ . **التأسيس وطبيعة النشاط :**

أ (أن صندوق أرباح للطروحات الأولية (الصندوق) هو صندوق إستثماري جماعي (غير محدد المدة) متوافق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية ، تم تأسيسه بترتيب تعاقدية بين شركة أرباح المالية (مدير الصندوق) والمستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) بموجب لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية .

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر في المدى المتوسط والطويل الأجل بشكل متوافق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية من خلال الإستثمار في الأسهم العامة للشركات خلال فترة الطرح الأولي العام لأسهمها أو في أسهم الشركات الجديدة وأسهم حقوق الأولية للشركات التي لم يمض عليها خمس سنوات من تاريخ إدارجها في السوق المالية للمملكة العربية السعودية ، كما يسعى الصندوق إلى الإستثمار في صناديق أخرى والتي لها نفس الأهداف والإستراتيجيات متى سُنحت الفرصة . إن الصندوق مفتوح المدة ، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملي الوحدات ، بل يعاد إستثمار جميع الأرباح المتحققة في الصندوق بما ينعكس على سعر وحدة الصندوق .

يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات في الصندوق على أساس انه وحدة محاسبية مستقلة ووفقاً لذلك ، يقوم مدير الصندوق بإصدار بيانات مالية مستقلة.

تم اعتماد أحكام وشروط الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١١ جمادى الثاني ١٤٣١هـ (٢٥ مايو ٢٠١٠) وبدأ الصندوق أعماله بتاريخ ٢٨ ربيع الثاني ١٤٣٢ (الموافق ٢ أبريل ٢٠١١) .

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الأستثمار (الأحكام) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الإستثمارية داخل المملكة العربية السعودية .

ب (إن إدارة الصندوق هي من مسؤولية مدير الصندوق . حيث يتقاضى مدير الصندوق من كل مشترك رسوم إشتراك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز ٢% من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم إدارج هذه الرسوم ضمن القوائم المالية الأولية للصندوق . كما ويتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارية بواقع ١,٧٥% وأتعاب حفظ بواقع ٠,٢٥% من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً عند كل يوم تقييم . يحق لمدير الصندوق تحميل كافة المصاريف العمومية الأخرى المتعلقة بإدارة الصندوق وبحد أقصى يبلغ ٧٥,٠٠٠ ريال سعودي في السنة المالية غير شاملة أتعاب المراجع الخارجي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأتعاب المؤشر الإسترشادي.

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(غير مدققة)

٢. السياسات المحاسبية الهامة
- فيما يلي ملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة التي تتبعها إدارة الصندوق في إعداد هذه القوائم المالية الأولية على أساس متمائل :
- أ. أسس الإعداد :
- تم إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء إعادة تقييم الإستثمارات بالقيمة السوقية العادلة ، وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . إن هذه القوائم المالية الأولية والإيضاحات يجب أن تقرأ بالتزامن مع القوائم المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ .
- أن السياسات المحاسبية المهمة المستخدمة في إعداد القوائم المالية الأولية تتفق مع تلك السياسات المفصّل عنها في القوائم المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ .
- ب. استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية الأولية :
- إن إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الأصول والخصوم وإيضاحات الأصول والخصوم المحتملة بتاريخ القوائم المالية الأولية ، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال الفترة . وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات .
- ج. الإستثمارات :
- يتم إظهار الإستثمارات بالقيمة السوقية العادلة وفقاً لأسعار إغلاق السوق بنهاية آخر يوم عمل بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية .
- د. الاعتراف بالإيرادات :
- يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الإستثمارات والمكاسب والخسائر المحققة من بيع الإستثمارات ضمن قائمة الدخل الأولية . ويتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح من الإستثمارات عند نشوء الحق في استلامها .
- هـ. نقد ونقد مماثل :
- يتضمن نقد ونقد مماثل ، نقد وأرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب وإستثمارات ذات سيولة عالية تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ إقتنائها .
- و. عمليات الإستثمارات :
- يتم قيد عمليات الإستثمارات في تاريخ عملية التداول .
- ز. الزكاة :
- لا يتم الإستدراك للزكاة في هذه القوائم المالية الأولية ، حيث تمثل الزكاة التزامات على حاملي الوحدات في الصندوق .

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(غير مدققة)

٣ . استثمارات :

يمثل هذا البند استثمارات الصندوق في أسهم متداولة في السوق المالية السعودية (تداول) ، وان تفاصيل التوزيع القطاعي للإستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ ، هي كما يلي :

٣٠ يونيو ٢٠١٧			
التكلفة	القيمة العادلة	النسبة المئوية	القطاع
ريال سعودي	ريال سعودي		
٦,٠٨٧,٥٥٢	٥,٦١١,٥٩٣	%١٤	السلع الرأسمالية
٦,٣٧٤,٣٩٧	٦,٤٠٦,٠٠٠	%١٦	الخدمات الإستهلاكية
٢,٢٧٣,٥٢٧	٢,٢٤٠,٠٠٠	%٦	التأمين
٤,٣٢٠,٨٧١	٣,٧٦٩,٨١٤	%١٠	المواد الأساسية
٩,٥٨٧,١٦٥	٨,٩٢٦,٥٨١	%٢٢	الرعاية الصحية
٣,٠٧٤,٣٣٥	٢,٩٥٤,٣٢٢	%٧	تجزئة الأغذية
٣,٩٠١,٣٠٨	٣,٦٨١,٠٠٠	%٩	النقل
٢٩٩,٠٤٣	٢٩٦,٩٢٠	%١	إدارة وتطوير العقارات
٦,٦٣٥,٧٢٧	٦,٠٥٥,٠٠٠	%١٥	الخدمات التجارية والمهنية
٤٢,٥٥٣,٩٢٥	٣٩,٩٤١,٢٣٠		المجموع - قائمة " أ "

كما أن تفاصيل التوزيع القطاعي للإستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ ، هي كما يلي :

٣٠ يونيو ٢٠١٦			
التكلفة	القيمة العادلة	النسبة المئوية	القطاع
ريال سعودي	ريال سعودي		
٥٢٦,٩٢٨	٥١٠,٤٩٢	%٠,٥	الاستثمار الصناعي
٣,١٩٠,٢٦٧	٣,٠١٢,٨٨٥	%٤	التأمين
٦,٢٨٢,٨٢٠	٥,٧٢٧,٦٩٠	%٧	الاسمنت
٧,٧٨٧,١٩٢	٧,٢١٥,٧٢٩	%٨	صناديق الإستثمار
٩,٣٠٨,١٤١	٨,٠٦٧,٢٨٥	%٩	الفنادق والسياحة
٤٥,٤٥٠,٩١٦	٤٧,٣٦٠,٨١١	%٥٥	التجزئة
١١,٦٨٩,٧٥٠	٩,٣٣٣,٧٥٠	%١١	الزراعة والصناعات الغذائية
١,١٤١,٧٥١	١,١٣٢,٩٦٣	%١	التشيد والبناء
٣,٨٢٤,٨٢٤	٣,٧٨٥,٠٨٥	%٥	أخرى
٨٩,٢٠٢,٥٨٩	٨٦,١٤٦,٦٩٠		المجموع - قائمة " أ "

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(غير مدققة)

- ٤ . المعاملات مع الأطراف ذات علاقة :
يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع شركة ارباح المالية (مدير الصندوق وأحد مالكي وحداته) ،
وقد يولي المعاملات الهامة والمبالغ المتعلقة بها .

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	أتعاب إدارة وحفظ
١,٣٠٨,٦٣٧	٦٥٤,٠٧٨	

- ٥ - يتضمن حساب مالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ عدد ٢,٠٠٠,٠٠٠ وحدة (٢,١٠٠,٠٠٠ وحدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦) مملوكة من قبل شركة ارباح المالية (مدير الصندوق) بمبلغ ٣٦,٥٠٧,٠٠٠ ريال سعودي (٤٥,٣٤٢,٥٧٠ ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦)

- ٥ أيام التقييم :
يتم تقييم وحدات الصندوق مرتين في الأسبوع كل يوم اثنين وأربعاء ويعلن عنها في يوم العمل التالي .

- ٦ . نتائج أعمال الفترة الأولية :
إن نتائج أعمال الفترة الأولية قد لا تمثل مؤشراً دقيقاً لنتائج أعمال السنة .