



صندوق أرباح للطروحات الأولية

صندوق استثماري مفتوح

التقرير السنوي 2017

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 الموقع الإلكتروني لشركة أرباح المالية

www.arbahcapital.com

920 027 224



المحتويات

أ) معلومات الصندوق:

ب) أداء الصندوق:

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 المدى المتوسط والطويل في السوق السعودي. ولتحقيق هذا الهدف فإن الصندوق سوف يستثمر في الأسهم العامة للشركات خلال فترة الطرح الأولي العام لأسهمها أو في أسهم الشركات الجديدة وأسهم حقوق الأولوية 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 الأولي العام لأسهمها أو في مرحلة ما قبل الطرح الأولي، 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 الأولي العام أو شركات ما قبل الطرح الأولي 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 محفظة 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 متى 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 .

3. 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.

تقارير الصندوق متاحة على الموقع الإلكتروني لشركة أرباح المالية وعند الطلب بدون مقابل مالي



ب) أداء الصندوق:

1- أصول 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
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
2017	48,894,215.41	17.30	20.33	15.98	2,826,673.6	0	%2.76

2- سجل الاداء:

أ- العائد الاجمالي خلال خمس سنوات :

الفترة الزمنية	عائد الصندوق %
سنة	-14.37
ثلاث سنوات	-30
خمس سنوات	33.7
من بداية التأسيس	72.94

ب- العائد الاجمالي السنوي:

السنة	عائد الصندوق %
2011	2.04
2012	26.84
2013	38.69
2014	37.00
2015	-8.07
2016	-10.64
2017	-14.37



ج/ مقابل الخدمات والعمولات التي تحملها الصندوق خلال عام 2017م:

القيمة	البند
48,894,215.41	صافي أصول الصندوق
2,826,673.6	عدد الوحدات المصدرة
17.2974	سعر الوحدة
1,060,297.47	أتعاب الإدارة
22,000	أتعاب المحاسب القانوني
105,305.08	المصروفات الإدارية
151,471.07	أتعاب أمين الحفظ
7,500	رسوم هيئة السوق المالية
5,000	رسوم تداول
1,273,888.01	مصاريف التعامل
2.76%	نسبة إجمالي المصاريف لصافي أصول الصندوق
2.15%	نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافي أصول الصندوق
2.28%	نسبة إجمالي المصاريف لمتوسط صافي أصول الصندوق

3- أحداث جوهرية أثرت على أداء الصندوق
لا يوجد

4- الجمعيات التي حضرها مدير الصندوق نيابة عن مالكي الوحدات:
لا يوجد

5- ممارسات التصويت السنوية:
لا يوجد



6- تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي:

تم عقد عدد (2) اجتماع لمجلس إدارة الصندوق وذلك على النحو التالي:

1. الاجتماع الأول

أ. الأعضاء

عضواً	د. حسن خليل المصري.	-
عضواً	د. إبراهيم محمد القحطاني.	-
عضواً	الأستاذ عبدالعزيز عبدالكريم الخريجي.	-
مسؤول المطابقة والالتزام	الأستاذ يحيى عبدالله الزهراني.	-

ب. اهم بنود الاجتماع

البند الأول: الاطلاع على العرض التوضيحي للصندوق، وخصوصاً ما يلي:

1. ملخص أداء الصندوق لغاية 30 سبتمبر 2017م. أطلع الحضور على العائد المحقق لغاية 30 سبتمبر 2017م حوالي (-12.5%)، والعائد منذ التأسيس حوالي (76.7%).

2. توزيع استثمارات الصندوق لغاية 30 سبتمبر 2017م. أطلع الحضور على توزيع استثمارات الصندوق لغاية 30 سبتمبر 2017م، والقطاعات الاستثمارية المستثمر بها. وقد أكد الحضور على أهمية التركيز على قطاع التغذية والرعاية الصحية، كونها قطاعات واعدة وتحقق معدلات نمو جيدة.

البند الثاني: مناقشة مقترح تغيير أهداف واستراتيجية الاستثمار للصندوق.

البند الثالث: الاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام وبحث إجراءات الاشتراك في الصندوق وأمور أخرى.

2. الاجتماع الثاني

أ. الأعضاء

السيد/ حمد محمد الخالدي	رئيس مجلس إدارة الصندوق/ غير مستقل.	•
الدكتور/ حسن خليل المصري	عضو مجلس إدارة الصندوق/ غير مستقل.	•
الدكتور/ إبراهيم محمد القحطاني	عضو مجلس إدارة الصندوق/ مستقل.	•
السيد/ عبدالعزيز عبدالكريم الخريجي	عضو مجلس إدارة الصندوق/ مستقل.	•

ب. اهم بنود الاجتماع

البند الأول: الاطلاع على العرض التوضيحي للصندوق، وخصوصاً ما يلي:

- أ- ملخص أداء الصندوق لغاية 30 نوفمبر 2017م. اطلع الحضور على العائد المحقق لغاية 30 نوفمبر 2017م حوالي -18.9%، والعائد منذ التأسيس +63.9%، بينما العائد على المؤشر الاسترشادي للصندوق منذ بداية العام حوالي -22.4%.
- ب- توزيع استثمارات الصندوق لغاية 30 نوفمبر 2017م. اطلع الحضور على توزيع استثمارات الصندوق لغاية 30 نوفمبر 2017م والقطاعات الاستثمارية الخاصة بها. وقد أكد الأعضاء على أهمية التركيز على القطاعات الواعدة في السوق السعودي والشركات التي تتمتع بمعدلات نمو وملاءة مالية جيدة ومكررات ربحية ملائمة.



- البند الثاني: مناقشة الخطابات الواردة من قبل هيئة السوق المالية:
- أ- تعديل أيام تقييم أصول الصندوق العام بتاريخ 10/12/2017.
 - ب- إعلان القوائم المالية خلال المدة المسموح بها بتاريخ 21/12/2017.

البند الثالث: الاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال.

البند الرابع: ما يستجد من أعمال.

ناقش الأعضاء اقتراح توسيع النطاق الجغرافي لاستراتيجية عمل الصندوق بحيث تشمل منطقة الخليج وشمال إفريقيا (MENA) والاككتابات العالمية بعد إجراء التعديلات اللازمة على الشروط والأحكام والحصول على موافقة هيئة السوق المالية.

ج) مدير الصندوق

1- الاسم والعنوان:

مدير الصندوق هي شركة أرباح المالية ، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة 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 (07083-37) 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	%
الرعاية الصحية	14
المواد الأساسية	36
الخدمات التجارية والمهنية	13
التأمين	10
السلع الرأسمالية	10

3- تقرير عن أداء الصندوق خلال الفترة:

أداء الصندوق	أداء المؤشر
-14.4	-18.3%

4- تغييرات حدثت على الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات خلال السنة:

تتمثل التغييرات التي حدثت على الشروط والأحكام بتعيين الأستاذ/ حمد بن محمد بن الخالدي رئيساً لمجلس إدارة الصندوق بدلاً من الأستاذ/ عادل بن سعد بن محمد العبد الكريم المعمر، وذلك حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2017/10/23م.

5- معلومات أخرى:

يمكنكم الاطلاع على الموقع الإلكتروني للشركة حيث يتم نشر تقارير دورية عن أداء الصندوق.

6- استثمارات الصندوق في صناديق أخرى:

لا يوجد أي استثمارات في صناديق أخرى.

7- العمولات الخاصة:

لم يتلق مدير الصندوق أي 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 1429 هـ لمزاولة أعمال الأوراق المالية، سجل تجاري رقم (2050059020) ومقرها برج سامك، شارع الخليج، الدمام، ص 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 الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق وفقاً لتعليمات مدير الصندوق وبما لا يتعارض مع لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص 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، الخير 31952 ص ب 3187 . هاتف: (+966138820940) فاكس: (+966138821032)، وعنوان موقعه الإلكتروني: www.tagorg.com - (tagco.khobar@tagi.com)

و - القوائم المالية:

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية

فهرس

قائمة	صفحة	
---	٢-١	تقرير المراجع المستقل
أ	٣	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
ب	٤	قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
ج	٥	قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
د	٦	قائمة التغيرات في صافي الأصول للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	من ٧ إلى ١١	إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

بسم الله الرحمن الرحيم

٨٢١٤١ / م

السادة/ مالكي الوحدات المحترمين
صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية

تقرير المراجع المستقل

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أرباح للطروحات الأولية والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقائمة الدخل ، وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في صافي الأصول ، للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية ، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

و في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي و تدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقاً للمعايير المعتمدة في المملكة العربية السعودية و المعايير و الإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة طبقاً لمعايير المراجعة الدولية ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق طبقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية ، كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا في المراجعة .

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية :

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية طبقاً للمعايير المطبقة في المملكة العربية السعودية والمعايير الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية ، فإن الإدارة هي المسؤولة 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 لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

والمكلفون 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 جوهرى سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة الدولية ستكشف دائماً عن تحريفاً جوهرياً عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرية 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 طبقاً لمعايير المراجعة الدولية ، 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 أساس لرأينا. ويعد 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 لحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية ، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا 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.
 - تقويم العرض الشامل، و هيكل و محتوى القوائم المالية ، بما في ذلك الإفصاحات، و ما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات و الأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة .

التقرير عن المتطلبات النظامية الأخرى:

تتفق مع متطلبات نظام هيئة سوق المال السعودي وان القوائم المالية تتفق مع التقارير المستخرجة من الحاسب الآلي بإستثناء عدم تطبيق اللغة العربية فيما يتعلق بإعداد و عرض القوائم المالية .

عن طلال أبوغزاله وشركاه



عبد القادر عبد الله الوهيب

محاسب قانوني - ترخيص رقم (٤٨)

التاريخ : ٥ جمادى الأولى ١٤٣٩ هـ
: ٢٢ يناير ٢٠١٨ م

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قائمة "أ" | "ب"

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الأصول
٣٤,٣٠٠,٦٠٥	٣,٩٠٦,١١٧	(٣)	نقد ونقد مماثل
٤٩,٤٨٧,٢٣١	٤٤,٩٤٩,٨٧٩	(٤)	إستثمارات
٣٧,٢١٣	١٢١,٨٧٥		توزيعات أرباح مستحقة
١١,١٦٣	١١,٢٤٥		مصاريف مدفوعة مقدماً
٨٣,٨٣٦,٢١٢	٤٨,٩٨٩,١١٦		مجموع الأصول
			الخصوم وصافي الأصول
			الخصوم
١٦٣,٠٠١	٩٤,٩٠٠		أتعاب ومصاريف مستحقة
٨٣,٦٧٣,٢١١	٤٨,٨٩٤,٢١٦		صافي الأصول - قائمة "د"
٤,١٤٢,٢٠٢	٢,٨٢٦,٦٧٤		الوحدات المصدرة القائمة - قائمة "د"
٢٠,٢٠	١٧,٣٠		قيمة الوحدة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية
قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قائمة " ب "

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		إيرادات الإستثمارات :
(١٥,١٨٨,٠٠٠)	(٨,٨٨٤,٩٢٢)	(خسائر) محققة من بيع إستثمارات
٣,٢١٠,٠٠٦	(١,٦٨٨,٣٦٠)	(٤) (خسائر) / مكاسب غير محققة من استثمارات
٢,٣٩٢,٠٩٧	١,٢٥٩,٩١١	إيرادات توزيعات أرباح
(٩,٥٨٥,٨٩٧)	(٩,٣١٣,٣٧١)	مجموع (خسائر) الإستثمارات
		المصاريف :
(٢,٣٤٨,٦٨٤)	(١,٢١١,٧٦٩)	(٥ و) أتعاب إدارة وحفظ
(٢٢,٠٠٠)	(٢٢,٠٠٠)	أتعاب مهنية
(١٦,٦٠٠)	(١٦,٦٠٠)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(٢٦,٣٦٩)	(٢٦,٢٠٥)	أتعاب المؤشر الإسترشادي
(٧٥,٠٠٠)	(٧٥,٠٠٠)	(١ب) مصاريف عمومية أخرى
(٢,٤٨٨,٦٥٣)	(١,٣٥١,٥٧٤)	مجموع المصاريف
(١٢,٠٧٤,٥٥٠)	(١٠,٦٦٤,٩٤٥)	صافي (خسارة) السنة - قائمة "د"

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قائمة " ج "

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
(١٢,٠٧٤,٥٥٠)	(١٠,٦٦٤,٩٤٥)	صافي (خسارة) السنة
		التعديلات :
١٥,١٨٨,٠٠٠	٨,٨٨٤,٩٢٢	خسائر محققة من بيع الإستثمارات
(٣,٢١٠,٠٠٦)	١,٦٨٨,٣٦٠	خسائر / مكاسب) غير محققة من الإستثمارات
(٢,٣٩٢,٠٩٧)	(١,٢٥٩,٩١١)	إيرادات توزيعات أرباح
١,٢٧٨	---	تعديلات على مكاسب محققة من بيع الإستثمارات
		التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
(٤٢٧,٣٩٥,٢١١)	(٤١٣,٩٥١,٤٥٩)	شراء إستثمارات
٤٣٩,٦٥٦,٢٩٣	٤٠٧,٩١٥,٥٢٩	المتحصل من بيع إستثمارات
٧,٥١١	---	مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
٨٢	(٨٢)	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢,٣٥٤,٨٨٤	١,١٧٥,٢٤٩	توزيعات أرباح مستلمة
١٥٢,٠٠١	(٦٨,١٠١)	أتعاب ومصاريف مستحقة
١٢,٢٨٨,١٨٥	(٦,٢٨٠,٤٣٨)	صافي النقد (المستخدم في) / المتحقق من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
١٠٧,٧٧٣,٦٨٥	٤,٠٣١,٣٠٥	المتحصل من الوحدات المصدرة
(١٢٦,٧٤٣,٥٨٤)	(٢٨,١٤٥,٣٥٥)	قيمة الوحدات المستردة
(١٨,٩٦٩,٨٩٩)	(٢٤,١١٤,٠٥٠)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٦,٦٨١,٧١٤)	(٣٠,٣٩٤,٤٨٨)	صافي (النقص) في نقد ونقد مماثل
٤٠,٩٨٢,٣١٩	٣٤,٣٠٠,٦٠٥	نقد ونقد مماثل في بداية السنة
٣٤,٣٠٠,٦٠٥	٣,٩٠٦,١١٧	نقد ونقد مماثل في نهاية السنة - قائمة " أ "

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية .

صندوق أرباح للطروحات الأولية

الدمام - المملكة العربية السعودية

قائمة التغيرات في صافي الأصول للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قائمة " د "

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١١٤,٧١٧,٦٦٠	٨٣,٦٧٣,٢١١	صافي الأصول في بداية السنة
(١٢,٠٧٤,٥٥٠)	(١٠,٦٦٤,٩٤٥)	صافي (خسارة) السنة - قائمة "ب"
١٠٧,٧٧٣,٦٨٥	٤,٠٣١,٣٠٥	المتحصل من الوحدات المصدرة
(١٢٦,٧٤٣,٥٨٤)	(٢٨,١٤٥,٣٥٥)	قيمة الوحدات المستردة
٨٣,٦٧٣,٢١١	٤٨,٨٩٤,٢١٦	صافي الأصول في نهاية السنة - قائمة " أ "

معاملات الوحدات :

٢٠١٦	٢٠١٧	
٥,٠٧٣,٥٦٢	٤,١٤٢,٢٠٢	الوحدات القائمة في بداية السنة
٥,٤٠٣,٣٧٣	٢١٠,٠٠٠	الوحدات المصدرة
(٦,٣٣٤,٧٣٣)	(١,٥٢٥,٥٢٨)	الوحدات المستردة
٤,١٤٢,٢٠٢	٢,٨٢٦,٦٧٤	الوحدات القائمة في نهاية السنة - قائمة " أ "
ريال ١٩,٩٤	١٩,٢٠	متوسط قيمة الوحدة المصدرة
ريال ٢٠,٠٠	١٨,٤٥	متوسط قيمة الوحدة المستردة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية

صندوق أرباح للطروحات الأولية

الدمام - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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 العامة لأسهمها أو في أسهم الشركات الجديدة التي لم يمض عليها خمس سنوات من تاريخ إدارتها في أسواق المملكة العربية السعودية والشرق الأوسط وشمال أفريقيا والأسواق العالمية الأخرى ، كما يسعى الصندوق إلى الإستثمار في صناديق أخرى والتي لها نفس الأهداف والإستراتيجيات متى سنحت 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 ١٤٣١ هـ (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 ١٤٢٧ هـ (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 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 وبعده أقصى يبلغ ٧٥,٠٠٠ ريال سعودي في السنة المالية غير شاملة أتعاب المراجع الخارجي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأتعاب المؤشر الإسترشادي.

صندوق أرباح للظروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢. السياسات المحاسبية الهامة
فيما يلي ملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة التي تتبعها إدارة الصندوق في إعداد هذه القوائم المالية على أساس مماثل :

أ . أسس الإعداد :
تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء إعادة تقييم الإستثمارات بالقيمة السوقية العادلة.

ب . استخدام التقديرات المحاسبية:
إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمباني المحاسبية المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الأصول والخصوم وإيضاحات الأصول والخصوم المحتملة بتاريخ القوائم المالية ، 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 المالي بنهاية آخر يوم عمل بتاريخ قائمة المركز المالي.

د . الاعتراف بالإيرادات :
يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الإستثمارات والمكاسب والخسائر المحققة من بيع الإستثمارات ضمن قائمة الدخل. ويتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح من الإستثمارات عند نشوء الحق في استلامها .

هـ . عمليات الإستثمارات :
يتم قيد عمليات الإستثمارات في تاريخ عملية التداول.

و . الزكاة :
لا يتم الإستدراك للزكاة في هذه القوائم المالية ، حيث تمثل الزكاة التزامات على حاملي الوحدات في الصندوق .

٣ . نقد ونقد مماثل :
يتضمن نقد ونقد مماثل ، أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب وإستثمارات ذات سيولة عالية تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ إقتنائها .

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤ . استثمارات :

يمثل هذا البند استثمارات الصندوق في أسهم متداولة في السوق المالي السعودي ، وان تفاصيل التوزيع القطاعي للإستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ، هي كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

التكلفة	القيمة العادلة	النسبة المئوية	القطاع
ريال سعودي	ريال سعودي		
٨٠٩,٠٦١	٨٣٠,٢٠٢	%١,٨٥	إدارة وتطوير العقارات
٧,٨٨٣,٤٠٤	٧,٧٥١,٤٤٤	%١٧,٢٤	المواد الأساسية
٢,٠٦٧,٩٤٥	٢,٠١١,٤٢٠	%٤,٤٧	الخدمات الإستهلاكية
١٦,٩٥٠,٤٤٩	١٦,٤٣١,٠٧٠	%٣٦,٥٠	الرعاية الصحية
٦,٦٤٢,٠٩٤	٥,٧٤١,٥٨٦	%١٢,٧٧	الخدمات التجارية والمهنية
٤,٢٩٢,٦١٩	٤,٣١٧,٩٢٧	%٩,٦١	السلع الرأسمالية
٢,٩٩٤,٥٥٥	٢,٩٤٨,٢٥٠	%٦,٥٦	النقل
٤,٥٧٦,٦٨٨	٤,٤٧٩,٩٠٠	%٩,٩٧	التأمين
٤٢١,٤٢٨	٤٣٨,٠٨٠	%١,٠٣	السلع الإستهلاكية الكمالية
٤٦,٦٣٨,٢٣٩	٤٤,٩٤٩,٨٧٩		المجموع - قائمة " أ "

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

التكلفة	القيمة العادلة	النسبة المئوية	القطاع
ريال سعودي	ريال سعودي		
٧٥٢,١٣٤	٨٦٤,١٦٠	%١,٨	إدارة وتطوير العقارات
٥,٩٤٢,٠٨٣	٦,٠٣٨,٦٣٣	%١٢,٢	الاسمنت
١٦٥,٠٩٣	١٦٥,٤٠٠	%٠,٣	المواد الأساسية
٤,٧٠٣,٥٩٢	٥,٣٥٩,١٢٩	%١٠,٨	الخدمات الإستهلاكية
٢٥,٣١٠,٥١٤	٢٧,٣٢٣,٠٣٩	%٥٥,٢	الرعاية الصحية
٥,٢٣٤,٥٤٤	٥,١٨٩,٥٠١	%١٠,٥	الخدمات التجارية والمهنية
٧١٩,٢٢١	٧٩٨,٣٤١	%١,٦	السلع الرأسمالية
٢,٤٠٥,٠٧٨	٢,٥٤٧,٠٢٨	%٥,٢	النقل
١,٠٤٤,٩٦٦	١,٢٠٢,٠٠٠	%٢,٤	التأمين
٤٦,٢٧٧,٢٢٥	٤٩,٤٨٧,٢٣١		المجموع - قائمة " أ "

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥ . المعاملات مع الأطراف ذات علاقة :

يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع شركة ارباح المالية (مدير الصندوق وأحد مالكي وحداته) ، وفيما يلي المعاملات الهامة والمبالغ المتعلقة بها .

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	أتعاب إدارة وحفظ
٢,٣٤٨,٦٨٤	١,٢١١,٧٦٩	

يتضمن حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ عدد ٢,٠٠٠,٠٠٠ وحدة (٢,١٠٠,٠٠٠ وحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) مملوكة من قبل شركة ارباح المالية (مدير الصندوق) بمبلغ ٣٤,٥٩٥,٠٠٠ ريال سعودي (٤٢,٤١٩,٧٠٨ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦)

٦ . مخاطر الإدارة والأدوات المالية :

أ . مخاطر الإنتمان :

تمثل مخاطر الإنتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته ، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية . تتألف الأصول المالية الخاضعة لتركيز مخاطر الائتمان بالأساس من نقد لدى البنك واستثمارات يحتفظ الصندوق بالأموال النقدية والاستثمارات لدى بنوك وأطراف أخرى ذات تصنيف إنتماني جيد وبالتالي يحد من المخاطر .

ب . مخاطر أسعار الأسهم :

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق . أن إستثمارات الصندوق معرض لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم التأكد المحيط بالأسعار المستقبلية للأسهم المستثمر بها . يدير مدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الإستثمارية من حيث التركيز القطاعي ، إضافة إلى الاحتفاظ بالأسهم لفترات قصيرة .

ج . مخاطر العملات :

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي . يحتفظ الصندوق حالياً بموجوداته ومطلوباته بالريال السعودي وعليه لا يوجد خطر بالخسارة نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف .

د . مخاطر أسعار العمولات :

إن مخاطر أسعار العمولات تنشأ من احتمال أن تؤثر التقلبات في أسعار العمولات على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية . إن الصندوق ليس معرضاً لاية مخاطر أسعار عمولات مهمة .

هـ . القيمة العادلة للأدوات المالية :

أن القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم مقابلة تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف لديها معرفة ورغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى . تتضمن الأصول المالية للصندوق النقد وما في حكمه والإستثمارات وتوزيعات الأرباح المستحقة ومطلوب من جهة ذات علاقة ، بينما تتضمن المطلوبات المالية أتعاب ومصاريف مستحقة . أن القيمة العادلة للأدوات المالية للصندوق لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية .

صندوق أرباح للطروحات الأولية
الدمام - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

و . مخاطر السيولة :

هي مخاطر عدم قدرة منشأة ما على تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الإلتزامات المتعلقة بالأدوات المالية .
قد يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة نتيجة طلب حاملي وحدات الصندوق إسترداد الوحدات النقدية .
تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات حالية
ومستقبلية وكذلك بإستثمار موجودات الصندوق في أسهم شركات متداولة مدرجة في السوق السعودي .

إن الإلتزامات (في السياق الطبيعي للأعمال) في نهاية الفترة ، هي غير جوهريّة ، ويتم سدادها خلال
فترة سنة ولا تخضع لأي عمولات مالية محددة .

٧ . أيام التقييم :

يتم تقييم وحدات الصندوق مرتين في الأسبوع كل يوم أحد وثلاثاء ويعلن عنها في يوم العمل التالي .