

صندوق ملكية للأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)

القوائم المالية

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠  
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠  
riyadh@sa.ey.com  
ey.com/mena  
رقم التسجيل ٤٥  
س.ت. ١٠١٠٣٨٣٨٢١

إرنست و يونغ  
محاسبون قانونيون  
صندوق بريد ٢٧٣٢  
الطابق ٦ و ١٤، برج الفيصلية  
شارع الملك فهد  
الرياض ١١٤١٦، المملكة العربية السعودية

**EY**  
نحن عالم  
أفضل للعمل

## تقرير مراجعي الحسابات الى مالكي الوحدات في صندوق ملكية للأسهم السعودية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق ملكية للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الصندوق التي أعدتها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية إستناداً الى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرية الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. بإعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

### الرأي المطلق

في رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي موجوداته للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست و يونغ

راشد سعود الرشود  
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٦٦)



الرياض : ٢٠ جمادى الثاني ١٤٣٧ هـ  
(٢٩ مارس ٢٠١٦)

صندوق ملكية للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

| ٢٠١٥       | إيضاح | الموجودات                        |
|------------|-------|----------------------------------|
| ريال سعودي |       |                                  |
| ٣,٩٥٧,٠١٢  |       | أرصدة لدى البنوك                 |
| ١١,١٧٨,٠٩٢ | ٤     | استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة |
| ١٦,٧٣٤     |       | مصاريف مدفوعة مقدماً             |
| ١٥,١٥١,٨٣٨ |       | إجمالي الموجودات                 |
| ١٦٤,٥٨٠    | ٦     | المطلوبات                        |
| ٢٠,٠٠٠     |       | أتعاب مستحقة                     |
| ١٨٤,٥٨٠    |       | مصاريف مستحقة الدفع              |
| ١٤,٩٦٧,٢٥٨ |       | إجمالي المطلوبات                 |
| ٢,١٧٤,٩١٠  |       | أموال مالكي الوحدات              |
| ٦,٨٨       |       | صافي الموجودات                   |
|            |       | الوحدات المصدرة                  |
|            |       | قيمة الوحدة                      |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق ملكية للأسهم السعودية

قائمة العمليات

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

| للفترة من ٢٦<br>أغسطس ٢٠١٤<br>حتى ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٥<br>ريال سعودي | إيضاح | الخسائر              |
|-------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|
| (٨,٦٢٢,٠٢٠)                                                       | ٥     | خسارة المتاجرة، صافي |
| (٤٧٢,٨٤٠)                                                         | ٦     | المصاريف             |
| (٧٨,٨٠٧)                                                          | ٦     | أتعاب ادارة          |
| (١٤٦,٢٤٠)                                                         |       | أتعاب حفظ            |
| (٦٩٧,٨٨٧)                                                         |       | مصاريف أخرى          |
| (٩,٣١٩,٩٠٧)                                                       |       | إجمالي المصاريف      |
|                                                                   |       | صافي خسارة العمليات  |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق ملكية للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

| للفترة من ٢٦<br>أغسطس ٢٠١٤<br>حتى ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٥<br>ريال سعودي | إيضاح |                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------|
| (٩,٣١٩,٩٠٧)                                                       |       | النشاطات التشغيلية<br>صافي خسارة العمليات                                     |
| ٨٥٠,١٦٠                                                           | ٥     | التعديلات لـ:<br>الحركة في الخسائر غير المحققة عن الاستثمارات لأغراض المتاجرة |
| (٨,٤٦٩,٧٤٧)                                                       |       |                                                                               |
| (١٢,٠٢٨,٢٥٢)                                                      |       | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:                                   |
| (١٦,٧٣٤)                                                          | ٤     | استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة                                              |
| ٢٠,٠٠٠                                                            |       | مصاريف مدفوعة مقدماً                                                          |
| ١٦٤,٥٨٠                                                           | ٦     | مصاريف مستحقة الدفع                                                           |
|                                                                   |       | أتعاب مستحقة                                                                  |
| (٢٠,٣٣٠,١٥٣)                                                      |       | صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية                                  |
| ٥٩,١٨٥,٩٣٧                                                        |       | النشاطات التمويلية                                                            |
| (٣٤,٨٩٨,٧٧٢)                                                      |       | متحصلات من الوحدات المصدرة                                                    |
| ٢٤,٢٨٧,١٦٥                                                        |       | دفع قيمة الوحدات المستردة                                                     |
| ٣,٩٥٧,٠١٢                                                         |       | صافي النقدية من النشاطات التمويلية                                            |
| -                                                                 |       | صافي الزيادة في الأرصدة لدى البنوك                                            |
| ٣,٩٥٧,٠١٢                                                         |       | الأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة                                            |
|                                                                   |       | الأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة                                            |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق ملكية للأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

| للفترة من ٢٦<br>أغسطس ٢٠١٤<br>حتى ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٥<br>ريال سعودي |                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| -                                                                 | صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة                                        |
| (٩,٣١٩,٩٠٧)                                                       | صافي خسارة العمليات                                                        |
| ٥٩,١٨٥,٩٣٧                                                        | التغيرات في معاملات الوحدات                                                |
| (٣٤,٨٩٨,٧٧٢)                                                      | متحصلات من الوحدات المباعة                                                 |
| ٢٤,٢٨٧,١٦٥                                                        | دفع قيمة الوحدات المستردة                                                  |
| ١٤,٩٦٧,٢٥٨                                                        | صافي قيمة التغير في معاملات الوحدات                                        |
|                                                                   | صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة                                        |
|                                                                   | معاملات الوحدات                                                            |
|                                                                   | فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥: |
| ٢٠١٥<br>وحدات                                                     |                                                                            |
| -                                                                 | الوحدات في بداية الفترة                                                    |
| ٧,٣٢٧,٦٠٤                                                         | وحدات مصدرة                                                                |
| (٥,١٥٢,٦٩٤)                                                       | وحدات مستردة                                                               |
| ٢,١٧٤,٩١٠                                                         | صافي الزيادة في الوحدات                                                    |
| ٢,١٧٤,٩١٠                                                         | الوحدات في نهاية الفترة                                                    |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١ - عام

ان صندوق ملكية للأسهم السعودية (الصندوق) هو صندوق استثمار مفتوح غير محدد المدة، أنشئ بموجب إتفاق بين شركة ملكية للاستثمار (مدير الصندوق) والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات). تتمثل أهداف الصندوق في تنمية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل الأجل من خلال الإستثمار في اسهم الشركات في سوق الاسهم السعودية والمتوافقة مع المعايير الشرعية. كما يهدف الصندوق الى تحقيق أداء يفوق أداء المؤشر الاسترشادي "مؤشر آي ديال ريتنق للأسهم السعودية الشرعية".

تم تأسيس الصندوق بتاريخ ٢٢ رمضان ١٤٣٥ (الموافق ٢٠ يوليو ٢٠١٤) وفقاً لموافقة هيئة السوق المالية وبدأ عملياته بتاريخ ٢٦ أغسطس ٢٠١٤.

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة اتباعها.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وفيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الإستثمارات لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإعلان عن أحقية الصندوق باستلامها.

يشتمل دخل المتاجرة على الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة والأرباح والخسائر المحققة من بيع الإستثمارات لأغراض المتاجرة وتوزيعات الأرباح من هذه الإستثمارات. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الإستثمارات لأغراض المتاجرة المباعة على المتوسط المرجح.

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة على أساس العائد الفعلي.

تقويم الإستثمارات

تقوم استثمارات الأسهم المشتراة لأغراض المتاجرة بسعر السوق بتاريخ التقويم. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقويم الإستثمارات والأرباح والخسائر المحققة عن استبعاد الإستثمارات في قائمة العمليات.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل من مسئولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجنب لهما أي مخصص في هذه القوائم المالية.

العملات الأجنبية

تحوّل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لريالات السعودية بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويعد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات التحويل في قائمة العمليات.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق. يتم احتساب أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ المستحقة في نهاية كل ثلاثة أشهر، وتستحق في كل يوم تقويم على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق.

## صندوق ملكية للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

### ٤ - الإستثمارات لأغراض المتاجرة

فيما يلي بياناً بمكونات المحفظة الاستثمارية حسب القطاعات:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

| الأرباح (الخسائر)<br>غير المحققة<br>ريال سعودي | القيمة السوقية<br>ريال سعودي | التكلفة<br>ريال سعودي | %<br>للملكية | القطاعات             |
|------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|--------------|----------------------|
| (٢٤٣,٧١٦)                                      | ٢,٣٧٧,٣٥٩                    | ٢,٦٢١,٠٧٥             | %٢١          | بنوك وخدمات مالية    |
| (١٣٧,٠٩٠)                                      | ٢,١١٢,٢٥٠                    | ٢,٢٤٩,٣٤٠             | %١٨          | زراعة وصناعات غذائية |
| ٨٤,٧٥٦                                         | ١,٩٦٢,١٦٠                    | ١,٨٧٧,٤٠٤             | %١٨          | تأمين                |
| (٢٨٦,٦٤٥)                                      | ١,٦٧٣,٥٤١                    | ١,٩٦٠,١٨٦             | %١٥          | نقل                  |
| (٣٥,٨٢٧)                                       | ٨٨٠,٢٠٠                      | ٩١٦,٠٢٧               | %٨           | استثمار متعدد        |
| -                                              | ٨٤٩,٥٤٦                      | ٨٤٩,٥٤٦               | %٨           | تطوير عقاري          |
| (١٥٠,٤٥٨)                                      | ٧٥٩,٠٥٠                      | ٩٠٩,٥٠٨               | %٧           | بناء وإنشاءات        |
| (٨١,١٨٠)                                       | ٥٦٣,٩٨٦                      | ٦٤٥,١٦٦               | %٥           | تجزئة                |
| (٨٥٠,١٦٠)                                      | ١١,١٧٨,٠٩٢                   | ١٢,٠٢٨,٢٥٢            | %١٠٠         |                      |

ان الاستثمارات التجارية مدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول). يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الصندوق وذلك بمراقبة تعرضات كل قطاع استثماري والأوراق المالية على حدة.

### ٥ - خسارة المتاجرة، صافي

|               |
|---------------|
| للفترة من ٢٦  |
| أغسطس ٢٠١٤    |
| حتى ٣١ ديسمبر |
| ٢٠١٥          |
| ريال سعودي    |
| (٨,٢٦١,٥٦٣)   |
| (٨٥٠,١٦٠)     |
| ٤٨٩,٧٠٣       |
| (٨,٦٢٢,٠٢٠)   |

خسائر محققة عن بيع الإستثمارات لأغراض المتاجرة، صافي  
الحركة في الخسائر غير المحققة عن الاستثمارات لأغراض المتاجرة  
توزيعات أرباح

### ٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

فيما يلي بياناً بأهم المعاملات مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة والأرصدة الناتجة عنها:

| مبلغ المعاملات<br>للفترة من ٢٦ | الجهة ذات العلاقة    | طبيعة المعاملة                     |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| أغسطس ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥  | شركة ملكية للاستثمار | أتعاب إدارة                        |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٥                 |                      | أتعاب حفظ                          |
| ريال سعودي                     |                      | مصاريف معاد تحميلها من قبل الصندوق |
| ١٥٠,١٢٥                        |                      |                                    |
| ٢٥,٠٢٠                         |                      |                                    |
| (١٠,٥٦٥)                       |                      |                                    |
| ١٦٤,٥٨٠                        |                      |                                    |

## ٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تنمة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل يوم تقويم. إضافة الى ذلك، يقوم مدير الصندوق باحتساب أتعاب حفظ بمعدل سنوي قدره ٠,٢٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل يوم تقويم. تحسب أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ طبقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم عمليات التداول في سوق الأسهم السعودية من خلال مدير الصندوق. كما يعمل مدير الصندوق كأمين حفظ لاستثمارات الصندوق. يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ على ٢,٠٠٠,٠٠٠ وحدة مملوكة من قبل مدير الصندوق. كما يمتلك أحد أعضاء مجلس الإدارة ٩,٨٤٠ وحدة في الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

## ٧ - إدارة المخاطر

## مخاطر أسعار العملات الخاصة

تمثل مخاطر أسعار العملات الخاصة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق. لا يوجد لدى الصندوق موجودات أو مطلوبات مالية مرتبطة بعمولة خاصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وبالتالي لا يتعرض لمخاطر أسعار العملات الخاصة.

## مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته بشأن أدائه مالية ما مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الأرصدة لدى البنوك. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبتها والتعامل فقط مع أطراف نظيرة ذات سمعة وتصنيف ائتماني جيد.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان المتعلقة ببند قائمة المركز المالي:

|            |
|------------|
| ٢٠١٥       |
| ريال سعودي |
| ٣,٩٥٧,٠١٢  |

أرصدة لدى البنوك

يحتفظ الصندوق بحسابات بنكية لدى بنك ذو سمعة وتصنيف ائتماني جيد.

## مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة. وطبقاً لإدارة الصندوق، كان التحسن في نتائج الصندوق (نتيجة للتغير في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم المقتناة في محفظة التجارية) بسبب الزيادة المحتملة المعقولة في مؤشرات الأسهم، مع بقاء كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى ثابتة كالآتي:

| التحسن في نتائج<br>الصندوق<br>٢٠١٥<br>ريال سعودي | الزيادة في أسعار<br>الأسهم<br>٢٠١٥<br>% |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| ١,٢٠٨,٣٣٣                                        | %١٠                                     |

تداول

تم إعداد تحليل الحساسية أعلاه على أساس المقارنة التاريخية لسعر الوحدة والتغيرات في مؤشرات الأسهم المعنية. يعتمد تحليل الحساسية على افتراضات بما في ذلك الارتباطات المتداخلة للأسهم المملوكة للصندوق مع مكونات المؤشر. إن النقص في سعر السهم سيكون له أثر معادل ومعاكس على نتائج الصندوق.

٧ - إدارة المخاطر - تمة

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. تنتج مخاطر السوق عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يعادل قيمته العادلة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات مالكي الوحدات. أن استثمارات الصندوق قابلة للبيع فوراً كونها إستثمارات مدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول) واستثمارات في صناديق، إن وجدت يمكن استردادها في أي وقت خلال الأسبوع. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفر السيولة الكافية بما في ذلك التسهيلات البنكية للوفاء بأية التزامات عند نشوئها.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق. وحيث أن الموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالصندوق مسجلة بالعملة الرئيسية له، فإن الصندوق لا يخضع لمخاطر العملات..

٨ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الأرصة لدى البنوك، والإستثمارات لأغراض المتاجرة. تتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمصاريف المستحقة الدفع.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. بالنسبة للإستثمارات المتداولة في الأسواق المالية النشطة، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق.

تقيد الإستثمارات لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى بتاريخ قائمة المركز المالي يتوقع بأن لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية.

٩ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم للتقويم في الفترة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

١٠ - موافقة مجلس إدارة الصندوق

اعتمد مجلس إدارة الصندوق القوائم المالية للصندوق بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٦.