

**صندوق ملكية للطروحات الأولية  
صندوق استثمار مفتوح  
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)  
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
مع تقرير مراجعي الحسابات**

صندوق ملكية للطروحات الأولية  
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات  
للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

---

صفحة	فهرس
-	تقرير مراجعي الحسابات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الاخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧ - ١٢	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مراجعي الحسابات

## إلى السادة / مالكي الوحدات في صندوق ملكية للطروحات الأولية

## الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لصندوق ملكية للطروحات الأولية المدار من قبل شركة ملكية للاستثمار (مدير الصندوق) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وكل من قوائم الربح أو الخسارة والنخل الشامل الاخر والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق ملكية للطروحات الأولية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ في ضوء العرض والإفصاح للمعلومات التي تحتوي عليها القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والأصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

## أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم ذكرها بمزيد من التوضيح في تقريرنا هذا في فقرة مسؤولية مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية. نحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد وسلوك أداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا لهذه القوائم المالية، كما أوفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك القواعد، ونعتقد ان أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا حول المراجعة.

## مسؤولية الإدارة والاشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والأصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ. كما وتشمل مسؤولية الإدارة عند إعداد القوائم المالية تقييم قدرة الصندوق على الإستمرارية، والإفصاح حسب مقتضى الحال عن المسائل المتعلقة بإستمرارية الصندوق وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة ما لم تنوي الإدارة تصفية الصندوق أو وقف عملياته، أو لا يوجد لديها بديلاً منطقياً عن ذلك. إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون عن الاشراف على اعداد التقارير المالية.

## مسؤولية مراجع الحسابات

ان هدفنا الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم الخالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ، وإصدار تقرير المراجعة والذي يتضمن رأينا حولها. التأكيد المعقول هو على مستوى عال من التأكيد، وإن إجراءات المراجعة التي قمنا بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية لا تضمن دائماً إكتشاف الأخطاء الجوهرية حتى وإن وجدت ويمكن ان تنشأ الأخطاء من الغش أو عن طريق الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت بشكل فردي أو في مجموعها قد تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية لمستخدمي القوائم المالية.



كجزء من عملية المراجعة وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة الحكم المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني في جميع نواحي المراجعة، بالإضافة إلى:

• تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفر أساساً لراينا. ان خطر عدم إكتشاف أية أخطاء جوهرية ناتجة عن غش أعلى من تلك الناتجة عن الخطأ، نظراً لان الغش قد يشتمل على التواطؤ أو التزوير، أو الحذف المتعمد أو إفادات مضللة، أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.

• الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال المراجعة لغايات تصميم إجراءات مراجعة مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في الصندوق.

• تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.

• التوصل لإستنتاج عن مدى ملائمة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك وجود لعدم تيقن جوهري ذا صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على الإستمرار كمنشأة مستمرة. فإذا توصلنا بأن هناك وجود لعدم تيقن جوهري، فنحن مطالبون بلفت الإنتباه في تقرير مراجعتنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافياً، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. إستنتاجاتنا تعتمد على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراجعتنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الصندوق عن الإستمرار كمنشأة مستمرة.

• تقييم العرض العام وبنية ومحتوى القوائم المالية بما فيها الإيضاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.

تواصلنا مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بنطاق وتوقيت المراجعة المخطط له وملاحظات المراجعة الهامة، بما في ذلك أية أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية تم تحديدها خلال مراجعتنا.  
كما اننا قمنا بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وتقديم ضوابط الالتزام ذات العلاقة إذا تطلب ذلك.

المحاسبون المتحدون  
شركة الدكتور عبد القادر بانقا وشركاه



محمد بن فرحان بن نادر  
ترخيص رقم ٤٣٥

الرياض، المملكة العربية السعودية  
٢٧ جمادى الآخرة ١٤٤٠ هـ (٤ مارس ٢٠١٩ م)

صندوق ملكية للطروحات الأولية  
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)

قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧ ١ يناير	٢٠١٧ ٣١ ديسمبر	٢٠١٨ ٣١ ديسمبر	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
				الموجودات
٢٠,٧٥٦,٨٥٩	٤,٦٠٦,٨٩٦	٥,٠٤٩,٣٥٤		النقد لدى البنك
٣٧,٩٣٧,٤٢٨	١٠,٨٢٤,١٨٦	٨٩٢,٠٠٠	٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢,٣٣٤	٢٥,٧٣٤	٢٥,٧٣٤		مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة أخرى
٥٨,٧١٦,٦٢١	١٥,٤٥٦,٨١٦	٥,٩٦٧,٠٨٨		مجموع الموجودات
				المطلوبات
٢٦٤,٥٠٤	٧١,٩٧٤	٧١,٧٥٧		أتعاب مستحقة
٢٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	٢١,٠٠٠		مصاريف مستحقة
٢٨٤,٥٠٤	٨٦,٩٧٤	٩٢,٧٥٧		مجموع المطلوبات
٥٨,٤٣٢,١١٧	١٥,٣٦٩,٨٤٢	٥,٨٧٤,٣٣١		صافي الموجودات
٥,٨٢٧,٣٤١	١,٧٧٢,٨٨١	٩١١,٧٣١		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٠,٠٠٣	٨,٦٧	٦,٤٤		قيمة الوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



صندوق ملكية للطروحات الأولية  
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
(٤,٥٠٢,١١٦)	(٢,٣٤٩,٨٩٢)	٨	دخل الاستثمار
٣٧٠,٥١٥	١٣٥,٦٠٠		خسائر استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي توزيعات أرباح
(٤,١٣١,٦٠١)	(٢,٢١٤,٢٩٢)		
(٥٦٥,٩٣٣)	(١٥٣,١٣٢)	٩	المصروفات
(٩٤,٣٢٢)	(٥٦,٨٨٩)		أتعاب إدارة
(١٣٠,٧٨٢)	(١٣٦,٤٣٩)		أتعاب الحفظ
(٧٩١,٠٣٧)	(٣٤٦,٤٦٠)		مصروفات إدارية أخرى
(٤,٩٢٢,٦٣٨)	(٢,٥٦٠,٧٥٢)		إجمالي المصاريف
-	-		صافي خسارة العمليات
(٤,٩٢٢,٦٣٨)	(٢,٥٦٠,٧٥٢)		بنود الدخل الشامل الأخر
			إجمالي الدخل الشامل للسنة



تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق ملكية للطروحات الأولية  
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	
٥٨,٤٣٢,١١٧	١٥,٣٦٩,٨٤٢	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
(٤,٩٢٢,٦٣٨)	(٢,٥٦٠,٧٥٢)	صافي خسارة العمليات
٥١,١٨٨	-	التغيرات من معاملات الوحدات
(٣٨,١٩٠,٨٢٥)	(٦,٩٣٤,٧٥٩)	متحصلات من إصدار الوحدات
(٣٨,١٣٩,٦٣٧)	(٦,٩٣٤,٧٥٩)	استرداد وحدات
١٥,٣٦٩,٨٤٢	٥,٨٧٤,٣٣١	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي الموجودات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
		فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للسنة:
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وحدات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وحدات	
٥,٨٢٧,٣٤١	١,٧٧٢,٨٨١	الوحدات في بداية السنة
٥,٢٢٧	-	وحدات مباعه
(٤,٠٥٩,٦٨٧)	(٨٦١,١٥٠)	وحدات مستردة
(٤,٠٥٤,٤٦٠)	(٨٦١,١٥٠)	صافي النقص في الوحدات
١,٧٧٢,٨٨١	٩١١,٧٣١	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق ملكية للطروحات الأولية  
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٤,٩٢٢,٦٣٨)	(٢,٥٦٠,٧٥٢)	صافي خسارة العمليات
		تعديلات لتسوية صافي خسارة العمليات إلى النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
١,٠٢٩,٥٠٤	(٣,٩٧٦)	(الأرباح) / الخسائر غير المحققة عن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٨٩٣,١٣٤)	(٢,٥٦٤,٧٢٨)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٢٦,٠٨٣,٧٣٨	٩,٩٣٦,١٦٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٤٠٠)	-	مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة أخرى
(١٩٢,٥٣٠)	(٢١٧)	أتعاب مستحقة
(٥,٠٠٠)	٦,٠٠٠	مصاريف مستحقة
٢١,٩٨٩,٦٧٤	٧,٣٧٧,٢١٧	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٥١,١٨٨	-	متحصلات من إصدار وحدات
(٣٨,١٩٠,٨٢٥)	(٦,٩٣٤,٧٥٩)	دفع قيمة وحدات مستردة
(٣٨,١٣٩,٦٣٧)	(٦,٩٣٤,٧٥٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٦,١٤٩,٩٦٣)	٤٤٢,٤٥٨	صافي الزيادة / (النقص) في النقد لدى البنك
٢٠,٧٥٦,٨٥٩	٤,٦٠٦,٨٩٦	النقد لدى البنك في بداية السنة
٤,٦٠٦,٨٩٦	٥,٠٤٩,٣٥٤	النقد لدى البنك في نهاية السنة



تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



**صندوق ملكية للطروحات الأولية**  
**(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**

**١- الصندوق وأنشطته**

إن صندوق ملكية للطروحات ("الصندوق") صندوق أسهم مفتوح المدة أنشئ بموجب اتفاق بين شركة ملكية للاستثمار (مدير الصندوق) والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات). يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل الأجل من خلال استثمار أموال الصندوق في عمليات بناء سجل الأوامر لطرح أسهم الشركات في سوق الأسهم السعودية وكذلك الاستثمار في الأسهم التي لم يمض على إدراجها في سوق الأسهم السعودية فترة تزيد عن ثلاث سنوات والمتوافقة مع المعايير الشرعية، كما يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق معدل أداء المؤشر الاسترشادي (مؤشر أيديال رينغز للطروحات في سوق الأسهم السعودية).

تمت الموافقة على طرح الصندوق بتاريخ ٨ رمضان ١٤٣٥ هـ (الموافق ٦ يوليو ٢٠١٤ م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية وبدأ عملياته بتاريخ ١٦ شوال ١٤٣٥ هـ (الموافق ١٢ أغسطس ٢٠١٤ م).

تتم إدارة الصندوق من قبل شركة ملكية للاستثمار. تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

خلال عام ٢٠١٨، قام مدير الصندوق بإجراء بعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. إن التغيير الرئيسي في الشروط والأحكام يتعلق بتعيين شركة سعودي الفرنسي كابيتال كجهة حافظه مستقلة (إيضاح ٩).

بلغت الخسارة لوحة الصندوق منذ الانطلاق مبلغ (٣,٥٦) ريال سعودي للوحدة.

**٢- اللوائح النظامية**

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار المعدلة ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والتي تنص على الشروط التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية إتباعها.

**٣- المعايير المحاسبية المطبقة**

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

**٤- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة**

إن هذه القوائم المالية هي أول قوائم مالية يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وتندرج تحت أول قوائم مالية سنوية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمعيار رقم (١) من هذه المعايير "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى" كما هو معتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

بالنسبة للفترات وما فيها السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، فقد قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

وعليه قد قام الصندوق بإعداد القوائم المالية لتتفق مع المعايير الدولية للتقرير المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، مع قائمة المركز المالي المقارنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وكذلك المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ م. (إيضاح رقم ١٠)

**٥- المعايير الجديدة والتعديلات الصادرة التي لم تصبح سارية المفعول**

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) - عقود الأيجار (يسري من ٢٠١٩/١/١)

إن هذا المعيار يسري مفعوله للفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقه عند إعداد هذه القوائم المالية.

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) كيف يقوم معد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بالاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الأيجار. يوفر المعيار نموذج محاسبة واحد للمستأجر والذي يتطلب من المستأجرين الاعتراف بموجودات ومطلوبات جميع عقود الأيجار إلا إذا كانت مدة الأيجار ١٢ شهراً أو أقل أو إذا كان الأصل ذو قيمة منخفضة.

بينما يواصل المؤجرون في تصنيف عقود الأيجار كعقود إيجار تشغيلية أو تمويلية، حيث إن نهج المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) بشأن محاسبة المؤجرين لم يتغير بشكل جوهري عن سابقه وهو معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧).

ومن غير المتوقع أن تطبيق هذا المعيار خلال الفترات اللاحقة يكون له أثر مالي جوهري على القوائم المالية للصندوق.



صندوق ملكية للطروحات الأولية  
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٦- السياسات المحاسبية الهامة

نورد فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ المركز المالي.

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية يتطلب من الإدارة أن تقوم بوضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. تركز هذه التقديرات والافتراضات المرتبطة بها على الخبرة السابقة والحديد من العوامل الأخرى التي يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الراهنة، والتي تشكل نتائجها أساسا لوضع الأحكام المتعلقة بالقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تتضح بسهولة من مصادرها. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المرتبطة بها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

أثبات الإيرادات

- توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإعلان عن أحقية الصندوق في استلامها.

- الأرباح المحققة وغير المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل الأرباح والخسائر غير المحققة في الفروقات الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بينما الأرباح والخسائر المحققة هي الناتجة من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تحدد الأرباح والخسائر المحققة من جراء بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على تكلفة المتوسط المرجح للاستثمار.

النقد وما في حكمه

يتضمن النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك، الودائع لأجل والاستثمارات ذات السيولة العالية ذات استحقاق لثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تظهر الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة في صلب القوائم المالية. وتدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عند إعادة تقييم الاستثمارات وكذلك الأرباح والخسائر المحققة الناتجة عن استبعاد الاستثمارات في قائمة الربح أو الخسارة.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

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

العملة الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويعد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات التحويل في قائمة الربح أو الخسارة.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق يتم تحميل اتعاب إدارة الصندوق بنسبة متفق عليها مع مدير الصندوق. يتم احتساب هذه المصاريف بصورة يومية ويتم تحميل هذه المصروفات على قائمة الربح أو الخسارة.

صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما تم الإفصاح عنها في قائمة صافي الموجودات من خلال قسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.



صندوق ملكية للطروحات الأولية  
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٧- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات محفظة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ قائمة المركز المالي:  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الأرباح / (الخسائر) غير المحقة	القيمة السوقية	التكلفة	% من القيمة السوقية	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
١٥,٧٨٠	٥٠٢,٠٠٠	٤٨٦,٢٢٠	%٥٦,٢	أولاً: استثمارات الأسهم (حسب القطاع) رعاية صحية
(١١,٨٠٤)	٣٩٠,٠٠٠	٤٠١,٨٠٤	%٤٣,٨	ثانياً: صناديق الاستثمار صناديق عقارية
٣,٩٧٦	٨٩٢,٠٠٠	٨٨٨,٠٢٤	%١٠٠	اجمالي الاستثمارات

بلغت نسبة إجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من صافي موجودات الصندوق كما في ٣١  
ديسمبر ٢٠١٨ نسبة ١٥,٢% (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٧٠,٤٢%) (١ يناير ٢٠١٧: ٦٤,٩٣%).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الأرباح (الخسائر) غير المحقة	القيمة السوقية	التكلفة	% من القيمة السوقية	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
(٤٥,٨٥٧)	١,٢٠٧,٠٥٨	١,٢٥٢,٩١٥	%١١	أولاً: استثمارات الأسهم (حسب القطاع) السلع الأساسية
(٥١٣,٤٧٨)	٢,٠٨٢,٤٤٧	٢,٥٩٥,٩٢٥	%١٩	للنقل
(٦٨١,١٣٦)	٢,٤٧٦,٩٢٥	٣,١٥٨,٠٦١	%٢٣	الخدمات الاستهلاكية
٨٤,٣٨١	١,٥٨٧,٥٢٤	١,٥٠٣,١٤٣	%١٥	رعاية صحية
(١,١٥٦,٠٩٠)	٧,٣٥٣,٩٥٤	٨,٥١٠,٠٤٤	%٦٨	
١٤١,٣٠٥	٣,١٠٠,٦٣٢	٢,٩٥٩,٣٢٧	%٢٩	ثانياً: صناديق الاستثمار صناديق مراهبة مفتوحة المدة
(١٤,٧١٩)	٣٦٩,٦٠٠	٣٨٤,٣١٩	%٣	صناديق عقارية
١٢٦,٥٨٦	٣,٤٧٠,٢٣٢	٣,٢٤٣,٦٤٦	%٣٢	
(١,٠٢٩,٥٠٤)	١٠,٨٢٤,١٨٦	١١,٨٥٣,٦٩٠	%١٠٠	اجمالي الاستثمارات

كما في ١ يناير ٢٠١٧

الأرباح غير المحقة	القيمة السوقية	التكلفة	% من القيمة السوقية	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
٢٩٠,٥٥٢	١٢,٦٠١,٢٢٠	١٢,٣١٠,٦٦٨	%٣٣	أولاً استثمارات الأسهم (حسب القطاع) تجزئة
٨,١٤٨	٤٩٤,٤٩٦	٤٨٦,٣٤٨	%١	تطوير عقاري
٢٩٨,٧٠٠	١٣,٠٩٥,٧١٦	١٢,٧٩٧,٠١٦	%٣٤	
٥٦٩,٨٦٢	٢٤,٨٤١,٧١٢	٢٤,٢٧١,٨٥٠	%٦٦	ثانياً صناديق الاستثمار صناديق مراهبة مفتوحة المدة
٨٦٨,٥٦٢	٣٧,٩٣٧,٤٢٨	٣٧,٠٦٨,٨٦٦	%١٠٠	اجمالي الاستثمارات

صندوق ملكية للطروحات الأولية  
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٨- خسائر استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	
(٣,٤٧٢,٦١٢)	(٢,٣٥٣,٨٦٨)	خسائر محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
(١,٠٢٩,٥٠٤)	٣,٩٧٦	الأرباح / (الخسائر) غير المحققة عن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
(٤,٥٠٢,١١٦)	(٢,٣٤٩,٨٩٢)	الخسارة، صافي

٩- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي بيان بأهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة والارصدة الناتجة عنها:

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	مبلغ المعاملة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٢٢٦,٧١٨	٦١,٦٩٢	٢٤,٥٠٧	١٥٣,١٣٢	أتعاب ادارة	شركة ملكية للاستثمار
٣٧,٧٨٦	١٠,٢٨٢	-	٩,٦٣٩	أتعاب حفظ	
٢٦٤,٥٠٤	٧١,٩٧٤	٢٤,٥٠٧			

يدفع الصندوق اتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق تحسب في نهاية كل يوم عمل وتدفع بعد نهاية كل ربع سنة.

إضافة الى ذلك، تم تعديل مذكرة الشروط والاحكام الخاصة بالصندوق بتاريخ ٣ أبريل ٢٠١٨م ليصبح أمين الحفظ شركة السعودي الفرنسي كابيتال بدلاً من شركة ملكية للاستثمار (مدير الصندوق) على ان يتم تحميل الصندوق باتعاب حفظ سنوية بمعدل ٠,٠٦% من صافي موجودات الصندوق ويحد أدنى ٦٠,٠٠٠ ريال سنوياً تحتسب يومياً وتخضع بشكل شهري.

تتم عمليات التداول في سوق الأسهم السعودية من خلال مدير الصندوق.

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على (صفر) وحدة مملوكة من قبل مدير الصندوق (٢٠١٧: ٤٤٩,٩٣٧ وحدة) وعدد (صفر) وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق (والتابعين لهم) (٢٠١٧: ١٢,٠١٤ وحدة).

١٠- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى

كما هو مبين في الايضاح رقم (٤) إن هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م هي أول قوائم مالية سنوية أعدها الصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. أما بالنسبة للفترة وبما فيها السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، فقد قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

وعليه قد قام الصندوق بإعداد القوائم المالية لتتفق مع المعايير الدولية للتقرير المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، مع قائمة المركز المالي المقارنة كما في ١ يناير ٢٠١٧م وكذلك المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. إن الايضاحات من (١٠-١) حتى (١٠-٤) توضح التعديلات التي أدخلها الصندوق لتعديل قوائمه المالية الصادرة سابقاً وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، بما في ذلك قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧م والقوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.



صندوق ملكية للطروحات الأولية  
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تقمة)  
للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١-١٠ أثر التطبيق وإعادة التصنيف على قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

المبلغ المسجلة سابقا ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	أثر إعادة التصنيف ريال سعودي	الرصيد بعد التعديل ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي
١٠,٨٢٤,١٨٦	(١٠,٨٢٤,١٨٦)	-
-	١٠,٨٢٤,١٨٦	١٠,٨٢٤,١٨٦

استثمارات مكتناه بغرض المتاجرة  
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢-١٠ أثر التطبيق وإعادة التصنيف على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الاخر في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

المبلغ المسجلة سابقا ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	أثر إعادة التصنيف ريال سعودي	الرصيد بعد التعديل ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي
٣,٤٧٢,٦١٢	(٣,٤٧٢,٦١٢)	-
١,٠٢٩,٥٠٤	(١,٠٢٩,٥٠٤)	-
-	٣,٤٧٢,٦١٢	٣,٤٧٢,٦١٢
-	١,٠٢٩,٥٠٤	١,٠٢٩,٥٠٤

خسائر محققة من استثمارات لأغراض المتاجرة  
خسائر غير محققة من استثمارات لأغراض المتاجرة  
خسائر محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣-١٠ أثر التطبيق وإعادة التصنيف على قائمة المركز المالي في ١ يناير ٢٠١٧:

المبلغ المسجلة سابقا ١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	أثر إعادة التصنيف ريال سعودي	الرصيد بعد التعديل ١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي
٣٧,٩٣٧,٤٢٨	(٣٧,٩٣٧,٤٢٨)	-
-	٣٧,٩٣٧,٤٢٨	٣٧,٩٣٧,٤٢٨

استثمارات مكتناه بغرض المتاجرة  
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٤-١٠ إيضاحات حول التسويات:

تم إعادة تصنيف محفظة الاستثمار بمبلغ ١٠,٨٢٤,١٨٦ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ومبلغ ٣٧,٩٣٧,٤٢٨ ريال سعودي كما في ١ يناير ٢٠١٧ من استثمارات مكتناه بغرض المتاجرة إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك وفقا لنموذج الاعمال للصندوق والخاص بهذه المحفظة طبقا لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) - الأدوات المالية.

١١- القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يمكن بموجبها تبادل أصل أو تسوية التزام ما بين أطراف لديها معرفة ورغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات المالية:

المستوى ١: الاسعار السوقية المعلنة في الاسواق النشطة لنفس الادوات المالية

المستوى ٢: اساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر او غير مباشر في السوق.

المستوى ٣: اساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولا يمكن ملاحظتها بشكل مباشر او غير مباشر في السوق.

إن القيمة العادلة للاستثمارات المالية ضمن المستوي ١.

صندوق ملكية للطروحات الأولية  
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٢- إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الصندوق تركيز جوهري لمخاطر الائتمان. يتم إيداع النقد لدى بنك محلي ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

مخاطر أسعار العمولات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في أسعار العمولات السائدة في السوق. ليس لدى الصندوق موجودات أو مطلوبات هامة مرتبطة بأسعار العمولات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

مخاطر العملات

هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تراقب الإدارة تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية وتعتقد أن الصندوق ليست عرضة لمخاطر العملات بدرجة جوهرياً نظراً لأن المعاملات الأساسية للصندوق هي بالريال السعودي.

مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنتج مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يعادل قيمته العادلة. يقوم الصندوق بالحد من مخاطر السيولة وذلك بالتأكد من توفر الأرصدة لدى البنوك.

١٣- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧)

١٤- عام

تم تقريب الأرقام الواردة بالقوائم المالية المرفقة إلى أقرب ريال سعودي.

١٥- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٧ جمادى الآخرة ١٤٤٠هـ (٤ مارس ٢٠١٩م).