



RSM

RSM المحاسبون المتحدون

شركة الدكتور عبد القادر بانقا وشركاه

صندوق ملكية للطروحات الأولية (تحت التصفية)
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
مع تقرير المراجع المستقل

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

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

صفحة	فهرس
-	تقرير المراجع المستقل
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 المراجع المستقل

إلى السادة / مالكي الوحدات في صندوق ملكية للطروحات الأولية (تحت التصفية)
(صندوق استثمار مفتوح)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق ملكية للطروحات الأولية (الصندوق) المدار من قبل شركة ملكية للاستثمار (مدير الصندوق) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وكل من قوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق ملكية للطروحات الأولية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والاصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم ذكرها بمزيد من التوضيح في تقريرنا هذا في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية". نحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا لهذه القوائم المالية، كما وفيها أيضاً بمسؤوليتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد، وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

لفت انتباه

نود لفت الانتباه إلى الإيضاح رقم (٢) من الإيضاحات حول القوائم المالية والذي يوضح قيام مدير الصندوق خلال الفترة اللاحقة بتاريخ ١٠ فبراير ٢٠٢٠ بالتواصل مع هيئة السوق المالية لأشعاره برغبته في إنهاء الصندوق، ووفقاً للائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق فإنه سيتم إشعار مالكي الوحدات ليتسنى لمدير الصندوق تصفية الصندوق، وتم اعتماد أساس التصفية المحاسبي عند إعداد القوائم المالية، وهذا ولا زال جاري العمل على تسوية جميع الالتزامات القائمة على الصندوق، إضافة لذلك لم يتم الحصول على موافقة رسمية لتصفية الصندوق من هيئة السوق المالية وذلك حتى تاريخ ذلك التقرير.

مسؤولية الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والاصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعدلة والصادرة عن هيئة سوق المال وشروط واحكام الصندوق، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ. وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

إن المسؤولين عن الحوكمة أي مجلس الإدارة هم المسؤولون عن الاشراف على عملية اعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل اهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع والذي يتضمن رأينا حولها. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكد، لكنه لا يضمن إن إجراءات المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال المراجعة، كما أننا نقوم أيضاً بما يلي:

• تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

• الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة لغايات تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي حول فاعلية انظمة الرقابة الداخلية في الصندوق.

• تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.

• التوصل لإستنتاج عن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية وتستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.

• تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

كما أننا نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد نعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وتقديم ضوابط الالتزام ذات العلاقة، إذا تطلب ذلك.



المحاسبون المتحدون
شركة الدكتور عبد القادر بانقا وشركاه

بنا

محمد بن فرحان بن نادر
ترخيص رقم ٤٣٥

الرياض، المملكة العربية السعودية
١ رجب ١٤٤١هـ (٢٥ فبراير ٢٠٢٠م)

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

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
٥,٠٤٩,٣٥٤	٤٠٨,٣٧٦		النقد لدى البنك
٨٩٢,٠٠٠	٦,٢٦٢,٢٩٠	٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥,٧٣٤	٢٦,٠٣٢		مصاريف مدفوعة مقدما
٥,٩٦٧,٠٨٨	٦,٦٩٦,٦٩٨		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢٤,٥٠٧	٥١,٠٣٥	١٠	أتعاب إدارة مستحقة
٤٧,٢٥٠	-		أتعاب حفظ مستحقة
٢١,٠٠٠	١٥,٧٥٠		مصاريف مستحقة الدفع
٩٢,٧٥٧	٦٦,٧٨٥		مجموع المطلوبات
٥,٨٧٤,٣٣١	٦,٦٢٩,٩١٣		أموال مالكي الوحدات
			صافي الموجودات
٩١١,٧٣١	٩٣٥,٣١٢,١٦		الوحدات المصدرة (بالعدد)
٦,٤٤	٧,٠٩		قيمة الوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مُلكية للطروحات الأولية (تحت التصفية)
(مدار من قبل شركة مُلكية للاستثمار)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	إيضاح	
			دخل الاستثمار
(٢,٣٤٩,٨٩٢)	٦٦٢,٦٠١	٩	ارباح/ (خسائر) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
١٣٥,٦٠٠	١٦٩,٩٠٠		توزيعات أرباح
(٢,٢١٤,٢٩٢)	٨٣٢,٥٠١		
			المصروفات
(١٥٣,١٣٢)	(٩٦,٧١٥)	١٠	أتعاب إدارة
(٥٦,٨٨٩)	-	١٠	أتعاب الحفظ
(١٣٦,٤٣٩)	(١٣٥,٤٥٦)		مصروفات إدارية أخرى
(٣٤٦,٤٦٠)	(٢٣٢,١٧١)		إجمالي المصاريف
(٢,٥٦٠,٧٥٢)	٦٠٠,٣٣٠		صافي ربح/ (خسارة) العمليات
-	-		بنود الدخل الشامل الآخر
(٢,٥٦٠,٧٥٢)	٦٠٠,٣٣٠		إجمالي الدخل الشامل/ (الخسارة الشاملة) للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	
١٥,٣٦٩,٨٤٢	٥,٨٧٤,٣٣١	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
(٢,٥٦٠,٧٥٢)	٦٠٠,٣٣٠	صافي ربح / (خسارة) العمليات
-	٢٠٠,٠٠٠	التغيرات من معاملات الوحدات
(٦,٩٣٤,٧٥٩)	(٤٤,٧٤٨)	متحصلات من إصدار الوحدات
(٦,٩٣٤,٧٥٩)	١٥٥,٢٥٢	استرداد وحدات
٥,٨٧٤,٣٣١	٦,٦٢٩,٩١٣	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي الموجودات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
		فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للسنة:
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وحدات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وحدات	
١,٧٧٢,٨٨١	٩١١,٧٣١	الوحدات في بداية السنة
-	٣٠,٤٨٢,١٦	وحدات مباعه
(٨٦١,١٥٠)	(٦,٩٠١)	وحدات مستردة
(٨٦١,١٥٠)	٢٣,٥٨١,١٦	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات
٩١١,٧٣١	٩٣٥,٣١٢,١٦	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٢,٥٦٠,٧٥٢)	٦٠٠,٣٣٠	صافي ربح/ (خسارة) العمليات
		تعديلات لتسوية صافي ربح/ (خسارة) العمليات إلى النقد (المستخدم في) المتوفر من الأنشطة التشغيلية
(٣,٩٧٦)	(٢٧٢,٦١٧)	أرباح غير محققة عن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٥٦٤,٧٢٨)	٣٢٧,٧١٣	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٩,٩٣٦,١٦٢	(٥,٠٩٧,٦٧٣)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٢٩٨)	مصاريف مدفوعة مقدما
(٣٧,١٨٥)	٢٦,٥٢٨	أتعاب إدارة مستحقة
٣٦,٩٦٨	(٤٧,٢٥٠)	أتعاب حفظ مستحقة
٦,٠٠٠	(٥,٢٥٠)	مصاريف مستحقة الدفع
٧,٣٧٧,٢١٧	(٤,٧٩٦,٢٣٠)	صافي النقد (المستخدم في) المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	٢٠٠,٠٠٠	متحصلات من إصدار وحدات
(٦,٩٣٤,٧٥٩)	(٤٤,٧٤٨)	دفع قيمة وحدات مستردة
(٦,٩٣٤,٧٥٩)	١٥٥,٢٥٢	صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٤٤٢,٤٥٨	(٤,٦٤٠,٩٧٨)	صافي (النقص) // الزيادة في النقد لدى البنك
٤,٦٠٦,٨٩٦	٥,٠٤٩,٣٥٤	النقد لدى البنك في بداية السنة
٥,٠٤٩,٣٥٤	٤٠٨,٣٧٦	النقد لدى البنك في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١- الصندوق وأنشطته

إن صندوق ملكية للطروحات الأولية ("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 وفي حال تناقص عدد الشركات المدرجة في السوق آخر ثلاث سنوات إلى أقل من خمسة عشر شركة مدرجة، فسيتم توسيع المجال الاستثماري للصندوق ليشمل آخر خمسة عشر شركة مدرجة ومتوافقة مع المعايير الشرعية، كما يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق معدل أداء المؤشر الاسترشادي (مؤشر أيديال ريتنغز للطروحات الأولية 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 والاحكام يتعلق بتعيين شركة السعودي الفرنسي كابيتال كجهة حافظه مستقلة (إيضاح ١٠).

بلغت الخسارة لوحدة الصندوق منذ الانطلاق مبلغ (٢,٩١) ريال سعودي للوحدة.

إن عنوان ادارة الصندوق كما يلي:

شركة ملكية للاستثمار - طريق الأمير محمد بن عبد العزيز - حي العليا، ص.ب ٥٢٧٧٥ - الرياض ١١٥٧٣ المملكة العربية السعودية

٢- تصفية الصندوق

قام مدير الصندوق خلال الفترة اللاحقة بتاريخ ١٠ فبراير ٢٠٢٠ بالتواصل مع هيئة السوق المالية لأشعاره برغبته في إنهاء الصندوق، ووفقاً للائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق فإنه سيتم إشعار مالكي الوحدات ليتسنى لمدير الصندوق تصفية الصندوق، وتم اعتماد أساس التصفية المحاسبي عند إعداد القوائم المالية، هذا ولازال جاري العمل على تسوية جميع الالتزامات القائمة على الصندوق، إضافة لذلك لم يتم الحصول على موافقة رسمية لتصفية الصندوق من هيئة السوق المالية.

٣- 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.

٤- المعايير المحاسبية المطبقة

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

٥- التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة

باستثناء ما تم ذكره أدناه، فإن السياسات المحاسبية المطبقة على هذه القوائم المالية هي نفس تلك المطبقة على القوائم المالية للسنة السابقة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) عقود الإيجار

اعتمد الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) باستخدام منهج الاثر التراكمي للتطبيق الاول لهذا المعيار. سوف يختار الصندوق تطبيق المعيار على العقود التي تم تحديدها في السابق كعقود إيجار بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٤. سوف يختار الصندوق استخدام الاعفاءات المقترحة لعقود الإيجار التي تنتهي فيها مدة الإيجار في غضون ١٢ شهراً اعتباراً من تاريخ تقديم الطلب الأولي، وعقود الإيجار التي يكون أصلها الأساسي منخفض القيمة. أجرى الصندوق تقييم للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ وحدد الفرق مقارنة بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٤ بأنه ليس جوهرياً في القوائم المالية للصندوق ككل وبالتالي لم يكن هناك أثر مالي على القوائم المالية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) عقود الإيجار.

٦- المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد
فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة للسنوات التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقها عند اعداد هذه القوائم المالية.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٣) - تعريف النشاط التجاري
يراجع هذا التعديل تعريف النشاط التجاري. وفقا للردود التي تلقاها مجلس معايير المحاسبة الدولية، يعتقد ان التوجيه الحالي معقد جدا، يؤدي الى عدد كبير جدا من المعاملات المؤهلة لتكوين دمج الاعمال.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨) بشأن التعريف الجوهرية
هذه التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) "عرض القوائم المالية"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨) "السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات والاختفاء المحاسبية" والتعديلات اللاحقة على المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى:

١- استخدام تعريف ثابت للتعريف الجوهرية في جميع المعايير الدولية للتقرير المالي والاطار المفاهيمي للتقرير المالي؛
٢- توضيح شرح التعريف الجوهرية؛ وإدراج بعض الارشادات في معيار المحاسبة الدولي رقم (١) حول المعلومات غير الجوهرية.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) إصلاح مؤشر سعر الفائدة

توفر هذه التعديلات بعض الاعفاءات فيما يتعلق بالإصلاح لسعر الفائدة القياسي. تتعلق الاعفاءات بمحاسبة التحوط ولها تأثير على ان اصلاح سعر الفائدة السائد بين البنوك لا ينبغي عموما ان يتسبب في انتهاء محاسبة التحوط. ومع ذلك، ينبغي الاستثمار في تسجيل اي تحوط غير فعال في قائمة الربح او الخسارة.

٧- السياسات المحاسبية الهامة
نورد فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقا لمبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ 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 وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. تركز هذه التقديرات والافتراضات المرتبطة بها على الخبرة السابقة والعديد 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.

اثبات الإيرادات

- توزيعات الارباح

يتم اثبات 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 الإقتناء.

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.

الانخفاض في القيمة

يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت بقائمة الربح أو الخسارة، وذلك للمبلغ الزائد للقيمة الدفترية للأصل عن صافي قيمته القابلة للتحقق. وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المدرة للنقدية) إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد لهذا الأصل، على ألا تزيد القيمة الدفترية بعد الزيادة عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل (أو الوحدة المدرة للنقدية) في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في قيمة الأصل كإيرادات فوراً في قائمة الربح أو الخسارة.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تقاعدي يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

الزكاة وضريبة الدخل

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

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.

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.

العملات الأجنبية

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

٨- 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 ٢٠١٩

الارباح / (الخسائر) غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	% من القيمة السوقية	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
٥٣,٣٧٩	١,١٩٤,٠٩٥	١,١٤٠,٧١٦	%١٩,٠٧	أولاً: استثمارات الأسهم (حسب القطاع)
١٢٢,٦٣٥	٩٦٨,٧٦٠	٨٤٦,١٢٥	%١٥,٤٧	الخدمات الاستهلاكية
(١٧,٧٥٩)	٨٩٧,٣٥٩	٩١٥,١١٨	%١٤,٣٣	النقل
(١,٧٠٩)	٥٤٢,٤٣٠	٥٤٤,١٣٩	%٨,٦٦	الطاقة
٢٥,٨٥٧	٤١٥,٨٠٠	٣٨٩,٩٤٣	%٦,٦٤	الخدمات التجارية والمهنية
(٤,٠٣٤)	٣١٢,٦٠٠	٣١٦,٦٣٤	%٤,٩٩	الرعاية الصحية
				تجزئة السلع الكمالية
١٧,٢٠٤	١,٢١٥,٠١٦	١,١٩٧,٨١٢	%١٩,٤٠	ثانياً: صناديق الاستثمار
٧٧,٠٤٤	٧١٦,٢٣٠	٦٣٩,١٨٦	%١١,٤٤	إدارة وتطوير العقارات
٢٧٢,٦١٧	٦,٢٦٢,٢٩٠	٥,٩٨٩,٦٧٣	%١٠٠	الصناديق العقارية المتداولة
				اجمالي الاستثمارات

بلغت نسبة اجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من صافي موجودات الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ نسبة ٩٤,٤٦٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٥,٢٪).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الارباح / (الخسائر) غير المحققة	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)
(١١,٨٠٤)	٣٩٠,٠٠٠	٤٠١,٨٠٤	%٤٣,٨	رعاية صحية
٣,٩٧٦	٨٩٢,٠٠٠	٨٨٨,٠٢٤	%١٠٠	ثانياً: صناديق الاستثمار
				صناديق عقارية
				اجمالي الاستثمارات

٩- أرباح/ (خسائر) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٢,٣٥٣,٨٦٨)	٣٨٩,٩٨٤	أرباح/ (خسائر) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٣,٩٧٦	٢٧٢,٦١٧	أرباح غير محققة عن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
(٢,٣٤٩,٨٩٢)	٦٦٢,٦٠١	(إيضاح رقم ٨)

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

١٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق مالكي الوحدات ومدير الصندوق وأعضاء مجلس الإدارة، والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق. في دورة النشاطات الاعتيادية، يتعامل الصندوق مع جهات ذات علاقة. تخضع المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للحدود الموضوعة في اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتم الموافقة على جميع المعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

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

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
شركة ملكية للاستثمار	أتعاب إدارة	٩٦,٧١٥	٥١,٠٣٥	٢٤,٥٠٧
			٥١,٠٣٥	٢٤,٥٠٧

يدفع الصندوق لمدير الصندوق اتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق في نهاية كل يوم عمل وتُدفع بعد نهاية كل ربع سنة وتخضع رسوم الإدارة لضريبة القيمة المضافة ويتم تحميلها على الصندوق.

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 بأتعاب حفظ سنوية بمعدل ٠,٠٦٪ من صافي موجودات الصندوق وبحد أدنى ٦٠,٠٠٠ ريال سنوياً تحتسب يومياً وتخضم بشكل شهري، خلال عام ٢٠١٩ قرر أمين الحفظ عدم تحميل الصندوق اتعاب حفظ وذلك بداية من ١ يناير ٢٠١٩.

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

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على عدد ٣٠,٤٨٢,١٦ وحدة مملوكة من قبل أحد أعضاء مجلس إدارة الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: صفر وحدة).

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 الادوات 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 المستوى ١.

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 العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في أسعار العملات السائدة في السوق. ليس لدى الصندوق موجودات أو مطلوبات هامة مرتبطة بأسعار العملات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

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 جوهريّة نظراً لأن المعاملات الأساسية للصندوق هي بالريال السعودي.

١٢- إدارة المخاطر (تتمة)

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 الأرصة لدى البنوك.

١٣- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم في السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

١٤- عام

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

١٥- الأحداث اللاحقة

قام مدير الصندوق خلال الفترة اللاحقة بتاريخ ١٠ فبراير ٢٠٢٠ بالتواصل مع هيئة السوق المالية لأشعاره برغبته في إنهاء الصندوق، وعليه سيتم إشعار مالكي الوحدات ليتسنى لمدير الصندوق تصفية الصندوق، وتم اعتماد أساس التصفية المحاسبي عند إعداد القوائم المالية، هذا ولازال جاري العمل على تسوية جميع الالتزامات القائمة على الصندوق.

وبخلاف ما جاء أعلاه، وفي رأي الإدارة لم يكن هناك أحداث لاحقة هامة أخرى بعد ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وحتى تاريخ اعتماد القوائم المالية والتي قد يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

١٦- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١ رجب ١٤٤١هـ (٢٥ فبراير ٢٠٢٠ م).