



**MULKIA
INVESTMENT**

صندوق مُلكية للطروحات الأولية

التقرير السنوي لمالكي الوحدات

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب ودون مقابل.

2018

المحتويات

٤	نبذة عن الصندوق
٥	أهداف واستراتيجية الصندوق
٦-٧	أداء الصندوق
٨-٩	اجتماعات مجلس الإدارة
١٠	التصويت بالجمعيات العمومية
١١	تعديلات الشروط والأحكام
١٢	إفصاحات أخرى
١٣	أمين حفظ الصندوق
١٤	إقرار المحاسب القانوني
١٥-٢٠	القوائم المالية

شركة ملكية للاستثمار

شركة مرخصة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية برقم (٣٧-،١٣١٧) برأسمال مدفوع قدره ٧٥ مليون ريال ورأسمال مصرح به ١٥٠ مليون ريال

المملكة العربية السعودية - مدينة الرياض، طريق الأمير محمد بن عبد العزيز (شارع التحلية) - مركز أكناز التجاري.

مكتب رقم ٣ - الدور الأول - ص.ب. ١١٥٧٣
الرمز البريدي ١١٥٧٣

هاتف موحد ٩٢٠٠٣٠٢٨
فاكس: ٢٧٩٩ ٢٩٣ (١١) ٩٦٦+
info@mulkia.com.sa
www.mulkia.com.sa



عملنا العزيز،

الموضوع: عرض التقرير السنوي لعام ٢٠١٨

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

في **مُلكية** نسعى دائماً لخدمة النخبة، وانضمامكم لقائمة عملائنا شرف نعتز به.

نستعرض لكم التقرير السنوي لصندوق مُلكية للطروحات الأولية حسب متطلبات لائحة الصناديق الاستثمارية، وبإمكانكم الحصول على نسخة إلكترونية منه عبر موقعنا الإلكتروني دون مقابل، وفي حالة وجود أي استفسار عن محتوى التقرير، أو وجود أي اقتراحات، نأمل إشعارنا عبر البريد الإلكتروني (crm@mulkia.com.sa) أو عبر مركز خدمات العملاء على الرقم الموحد (٩٢٠٠٣٠٢٨) تحويلة (٦١٠) وذلك لضمان خدمتكم على الوجه الأكمل.

نشركم على ثقتكم واختياركم الاستثمار في صناديق مُلكية الاستثمارية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،



ملكيتي

صُممت لتلائم، تُدار لتتفوق..

من خلال خدمات إدارة استثمارات
الأسهم تعمل **مُلكيتي** على تطوير
الاستراتيجية الاستثمارية الملائمة
لتحقيق الأداء المستهدف.

الثقة، الاعتمادية والإبداع قيمٌ نُسجت في
كافة أعمالنا لنحقق الريادة التي نطمح
لها...

تطلباتكم...

نبذة عامة عن الصندوق



المحاسب القانوني:

المحاسبون المتحدون
محاسبون ومراجعون قانونيون



المملكة العربية السعودية، الرياض

طريق الملك فهد

ص.ب. 23454 الرمز البريدي 11426

هاتف: 966112826761

فاكس: +966 (11) 282 6723

أمين الحفظ

السعودي الفرنسي كابيتال
Saudi Fransi Capital



المملكة العربية السعودية، الرياض

طريق الأمير محمد بن عبد العزيز (شارع التحلية)

مبنى أكتاف التجاري (184)، مكتب (3)

ص.ب. 52775 الرمز البريدي 11573

هاتف: 920003028

فاكس: +966 (11) 293 2799

الموقع الإلكتروني www.mulkia.com.sa

مدير الصندوق



MULKIA
INVESTMENT

الهيئة الشرعية



SHARIYAH
REVIEW BUREAU

صندوق ملكية للطروحات الأولية
عام مفتوح المدة
أسهم محلية - موافقة للشريعة
شركة ملكية للاستثمار
12 أغسطس 2014م
5,874,330
6.4431
10 ريال
ريال سعودي
مرتفع
مؤشر آيبيال ريتنغز للطروحات الأولية السعودية الشرعية
10,000 ريال سعودي
10,000 ريال سعودي
يوميًا من (الأحد حتى الخميس)
يومي الإثنين والأربعاء من كل أسبوع
قبل الساعة 12:30 ظهراً ليوم العمل السابق ليوم التقويم
1.50%
1.50%

اسم الصندوق
نوع الصندوق
فئة الصندوق
مدير الصندوق
تاريخ بدء الصندوق
حجم الصندوق
سعر الوحدة
سعر الوحدة عند الطرح
عملة الصندوق
مستوى المخاطر
المؤشر الإرشادي
الحد الأدنى للاشتراك المبدئي
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي والاسترداد
أيام قبول الاشتراكات والاسترداد
أيام التقويم والتعامل
آخر موعد لاستلام الطلبات
رسوم اشتراك
أتعاب إدارة

أهداف واستراتيجية الصندوق



أهداف الصندوق:

صندوق مَلَكية للطروحات الأولية هو صندوق أسهم مفتوح المدة يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل 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).

سياسة توزيع الدخل والأرباح: لن يقوم الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق.

استراتيجية الاستثمار:

- يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الطروحات الأولية وأسهم الشركات التي لم يمض على إدراجها فترة تزيد عن ثلاث سنوات في سوق الأسهم السعودية وحقوق الأولوية القابلة للتداول للشركات التي لم يمض على إدراجها فترة تزيد عن ثلاث سنوات في سوق الأسهم السعودية، وفي حال تناقص أعداد الشركات المدرجة حديثاً خلال آخر ثلاث سنوات بشكل يجعل عدد الشركات في المجال الاستثماري أقل من خمسة عشر شركة، فسيتم توسيع المجال الاستثماري ليشمل آخر خمسة عشر شركة مدرجة.
- ستركز استثمارات الصندوق في الطروحات الأولية للأسهم وأسهم الشركات التي لم يمض على إدراجها فترة تزيد عن ثلاث سنوات في سوق الأسهم السعودية والمتوافقة مع المعايير الشرعية، ويستهدف الصندوق الحدود الموضحة في الجدول أدناه في استثماراته وتعتمد استراتيجية توزيع أوزان الاستثمارات على حسب المجالات الاستثمارية المتاحة من حيث توفر الاكتتابات في السوق أو مستوى التقييم الحالي في السوق لأسهم الشركات المدرجة والتي لم يمض على إدراجها ثلاثة سنوات وبناءً على رؤية مدير الصندوق، وفي الظروف الاستثنائية قد يلجأ مدير الصندوق للاحتفاظ بأصوله على شكل نقدية بنسبة 100%.
- سيتبنى مدير الصندوق منهج الإدارة النشطة التي تركز على مبدأ تعديل المراكز الاستثمارية لاستثمارات الصندوق، واستخدام الوسائل البحثية لإجراء عمليات المسح الأولي من قبل فريق المحللين الماليين لدى مدير الصندوق والوصول إلى قائمة الشركات التي ستخضع إلى التحليلات الكمية والنوعية، والأخذ بالاعتبار حركة الأسهم خلال الفترة الأولى من الإدراج ومقارنة مؤشراتنا المالية بمؤشرات القطاع والسوق، ودراسة سلوك حركة الأسهم المدرجة حديثاً في الفترات السابقة، ومن ثم بناء محفظة الصندوق وتحديد أوزان الاستثمارات ومراجعتها بشكل مستمر لضمان الالتزام بالحدود الاستثمارية واستراتيجية الصندوق الرئيسية، أما بالنسبة لقرار الاستثمار في الطروحات الأولية فيتم تقديم تقرير مختصر لمجلس إدارة الصندوق لأخذ الموافقة بالاستثمار من المجلس.
- يلتزم الصندوق بالقيود على الاستثمار وفقاً لما ورد في لوائح هيئة السوق المالية وأي تحديثات عليها، كما أن جميع استثمارات الصندوق ستكون وفق المعايير الشرعية، وسيقوم مدير الصندوق بأخذ الموافقة المسبقة على أية استثمارات ولن يحتفظ الصندوق بأية أوراق مالية يتبين عدم توافقها مع المعايير الشرعية.
- يحق لمدير الصندوق استثمار مالا يزيد عن (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق في صناديق مماثلة لأهداف الصندوق بما يتوافق مع المعايير الشرعية على ألا تزيد نسبة تملك الصندوق عن (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته، وألا تزيد نسبة تملكه في صندوق مماثل واحد عن 10% من صافي قيمة أصول الصندوق، وسوف يتحمل الصندوق أية رسوم ومصاريف تفرضها الصناديق المماثلة في حال الاستثمار بها.
- لا يستثمر الصندوق في مشتقات الأوراق المالية

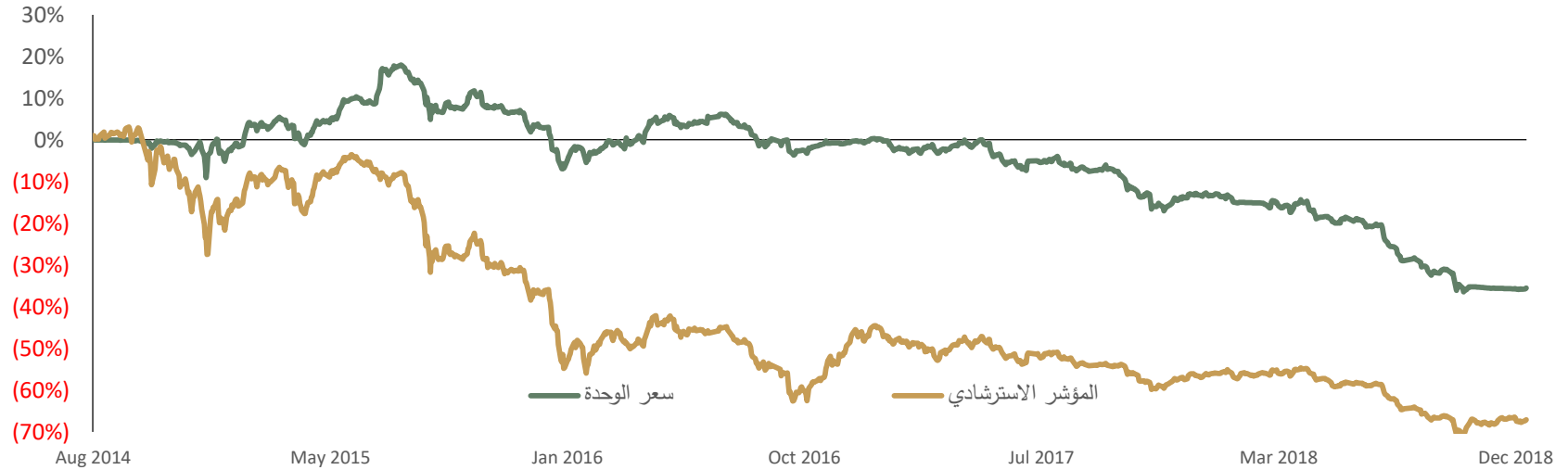
نوع الاستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الطروحات الأولية والأسهم المدرجة حديثاً (حتى 3 سنوات)	30%	100%
حقوق الأولوية	0%	15%
أدوات أسواق النقد وصناديق المراجعة	0%	50%
صناديق استثمارية مماثلة	0%	15%
الأسهم المدرجة في السوق الموازية (نمو)	0%	50%
صناديق الاستثمار العقارية المتداولة	0%	50%



ملخص أداء الصندوق

منذ الإنشاء	ثلاث سنوات	عام ٢٠١٦	سنتين	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٨	
(35.57%)	(37.41%)	(2.6%)	(35.74%)	(13.5%)	(25.68%)	الصندوق
(67.12%)	(48.49%)	(13.9%)	(40.14%)	(21.2%)	(24.04%)	المؤشر الاسترشادي
31.55%	11.08%	11.4%	4.40%	7.7%	(1.64)%	الفارق

الأداء منذ الإنشاء



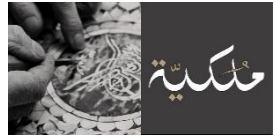
ملخص الأداء ٢٠١٨



ملخص أداء الصندوق (ريال سعودي)				
منذ الإنشاء	عام ٢٠١٦	عام ٢٠١٧	عام ٢٠١٨	
5,874,330	58,432,116	15,369,841	5,874,330	صافي قيمة الأصول في نهاية الفترة
6.44	10.03	8.67	6.44	سعر الوحدة في نهاية الفترة
911,731	5,827,341	1,772,881	911,731	عدد الوحدات في نهاية الفترة
195,690,234	77,283,353	58,458,346	15,474,697	أعلى صافي أصول خلال الفترة
5,790,615	57,578,819	14,920,233	5,790,615	أدنى صافي أصول خلال الفترة
11.80	10.61	10.03	8.73	أعلى سعر وحدة خلال الفترة
6.35	9.30	8.30	6.35	أدنى سعر وحدة خلال الفترة
	2.05%	2.28%	3.98%	نسبة المصاريف

ملخص مصاريف الصندوق*		
البند	اجمالي المصاريف	% متوسط صافي الأصول
رسوم الاشتراك (يدفعها المشترك لمرة واحدة)	-	-
أتعاب الإدارة	153,132	1.55%
رسوم الحفظ	56,889	0.58%
مصاريف التعامل	47,345	0.48%
رسوم هيئة السوق المالية	7,500	0.08%
رسوم تداول	5,250	0.05%
مكافآت اللجنة الشرعية	43,000	0.44%
رسوم المؤشر الاسترشادي	28,166	0.29%
أتعاب مراجع الحسابات	31,500	0.32%
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	20,000	0.20%
تطهير أرباح	-	0.000%
مصاريف أخرى	1,023	0.01%
اجمالي المصاريف	393,805	3.986%
متوسط صافي الأصول خلال عام ٢٠١٨	9,878,929	

إجتماعات مجلس الإدارة (٢/١)



قام مجلس ادارة الصندوق بالاجتماع مرتين خلال عام ٢٠١٨ حيث كان الاجتماع الأول في تاريخ ٠٦/٠٩/٢٠١٨ وكان الاجتماع الثاني في تاريخ ٠٦/١٢/٢٠١٨.

ملاحظات	الاجتماع الثاني		الاجتماع الأول		الاسم	رقم
	نسبة الحضور	الحضور	الحضور	الحضور		
	%١٠٠	[] نعم [√] لا	[√] نعم [] لا	[] نعم [] لا	الأستاذ/ سلطان محمد إبراهيم الحديثي	١.
	%١٠٠	[√] نعم [] لا	[√] نعم [] لا	[] نعم [] لا	الأستاذ/ أحمد بن سليمان المزيني	٢.
	%١٠٠	[√] نعم [] لا	[√] نعم [] لا	[] نعم [] لا	الدكتور/ ناصر بن محمد السعدون	٣.
	%١٠٠	[√] نعم [] لا	[√] نعم [] لا	[] نعم [] لا	الأستاذة/ منيرة بنت حجاب الدوسري	٤.

إجتماعات مجلس الإدارة (٢/٢)



ملخص مداوات الاجتماع الأول:

- **مراجعة توصيات مجلس الادارة في الاجتماع السابق:** تم العمل بتوصية مجلس الإدارة بتحديث الشروط والأحكام واستيفاء متطلبات هيئة السوق المالية الجديدة قبل شهر أبريل ٢٠١٨ وتم ارسالها إلى هيئة السوق المالية. وتم أيضاً تطبيق توصية المجلس بتوضيح الاجتماعات العمومية التي تم حضورها والتصويت عليها.
- **المصادقة على القوائم المالية للصندوق للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:** صادق المجلس على القوائم المالية للصندوق للفترة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧م دون إبداء أي ملاحظات.
- **المصادقة على تجديد فترة التعاقد مع المحاسبون المتحدون للعام ٢٠١٨م.**
- **مراجعة أداء الصندوق خلال الفترة من ١ يناير ٢٠١٨م إلى ٦ سبتمبر ٢٠١٨:** أظهر الأداء فارق قيمة مضافة إيجابي منذ بداية العام بنسبة ١.٥% حتى تاريخ ٠٦ سبتمبر ٢٠١٨.
- **أبلغ رئيس مجلس إدارة الصندوق الأستاذ/ سلطان بن محمد الحديثي عن رغبته في التنحي من منصب رئيس مجلس إدارة الصندوق، وتعيين الأستاذة/ منيرة بنت حجاب الدوسري كرئيس لمجلس إدارة الصندوق.**
- **عرض مسؤول المطابقة والالتزام لملاحظاته على الصندوق:** أفاد مسؤول المطابقة والالتزام بعدم وجود أي ملاحظات على الصندوق.

ملخص مداوات الاجتماع الثاني:

- **مراجعة توصيات مجلس الإدارة في الاجتماع السابق:** تم العمل بتوصية مجلس الإدارة لتعديل المجال الاستثماري في الصندوق وتم الاستثمار بنسب مختلفة في الصناديق العقارية المتداولة والسوق الموازي (نمو).
- **مراجعة أداء الصندوق خلال الفترة من ١ يناير ٢٠١٨م إلى ٣ ديسمبر ٢٠١٨م:** أظهر فارق القيمة المضافة أداء سلبي منذ بداية العام بنسبة ٢.٦٣% حتى تاريخ ٣ ديسمبر ٢٠١٧.
- **عرض مسؤول المطابقة والالتزام لملاحظاته على الصندوق:** أفاد مسؤول المطابقة والالتزام بعدم وجود أي ملاحظات على الصندوق.

ممارسات تصويت مدير الصندوق في الجمعيات العمومية



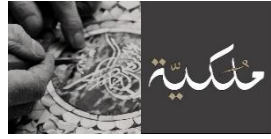
فيما يلي جدول بالجمعيات العمومية التي شهدها صندوق ملكية للطروحات الأولية خلال العام ٢٠١٨

الشركة	تاريخ الجمعية العمومية	موضوع التصويت	قرار التصويت
الخدمات الأرضية	٢١/١/٢٠١٨	جميع البنود	تم التصويت بالموافقة على جميع بنود الجمعية
مجموعة الحكير	١٨/٤/٢٠١٨	جميع البنود	تم التصويت بالموافقة على جميع بنود الجمعية

تعديلات الشروط والأحكام



- رفع نسبة الحد الأعلى للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (الريت) من ٢٥% إلى ٥٠%.
- تعيين الأستاذة/ منيرة بنت حجاب الدوسري كرئيس لمجلس إدارة الصندوق.
- تعيين السعودي الفرنسي كابيتال امينا للحفظ .



مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال العام ٢٠١٨:
استهدف الصندوق خلال العام ٢٠١٨ تنويع أصوله بالتركيز على الصناديق العقارية المتداولة لزيادة التوزيعات وتقليل مخاطر تقلب الأسعار.

استثمارات في صناديق أخرى:
لم يتم الاستثمار في صناديق أخرى

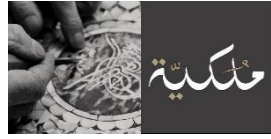
العمولات الخاصة:
لم يحصل الصندوق على عمولات خاصة ولم يبرم أي اتفاقيات للحصول على عمولات خاصة.

مخالفات قيود الاستثمار:
لا يوجد أي مخالفات أو تجاوزات لقيود الاستثمار.

تعارض المصالح:
لا يوجد أي حالات تعارض للمصالح .

التقويم أو التسعير الخاطئ:
لا توجد حالات تقويم أو تسعير خاطئ لوحدات الصندوق.

تفاصيل استثمارات مدير الصندوق:
تبلغ نسبة استثمار مدير الصندوق في صندوق ملكية للطروحات الأولية صفر %.



واجبات أمين الحفظ:

حفظ الوثائق والمستندات المتعلقة بالصندوق ومتابعة العمليات التي يقوم بها الصندوق وحفظ سجلات على جميع التغييرات التي تطرأ على ملكية الصندوق ومتابعة قيود الاستثمار الواردة في لائحة الاستثمار والواردة في نسخة الشروط والاحكام والتأكد من التزام عمليات الصندوق بها.

يقر أمين حفظ الصندوق بما يلي:

- أنه تم إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- أنه تم تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- لا يوجد مخالفة لأي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

شركة السعودي الفرنسي كابيتال

حاصلة على ترخيص هيئة السوق المالية في المملكة العربية

السعودية رقم (37 - 11153)

المملكة العربية السعودية، الرياض

طريق الملك فهد - حي العليا

ص.ب. 23454 الرمز البريدي 11426

هاتف: 011-2826666

فاكس: 011-2826887

الموقع الإلكتروني www.sfc.sa

القوائم المالية أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

شركة الدكتور عبدالقادر بانقا وشركاؤه (المحاسبون

المتحدون)

المملكة العربية السعودية، الرياض

طريق الملك عبدالله - مبنى رقم 17 - مكتب رقم 7

ص.ب. 8246 الرياض 12274-3988

هاتف: +966 11 456 2974

فاكس: +966 11 494 0587

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

RSM
RSM المحاسبون المتحدون
شركة التكاثر عبد القادر ياقا وشركته

طريق العروبة
حي النخيل - مبنى رقم ٣٣٣ الشيف الأول
ف. ١٤١٢٤٣
ج. ب الرياض ١١٣٣٣
فاكس: (٩٦٦٣٢٤٦)
هاتف: ٩٦٦٣٢٤٦
السلطنة العربية السعودية
www.rsmksa.com

تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة / مالكي الوحدات في صندوق ملكية للطروحات الأولية

الرائي

لقد تمنا 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 فرام الربح أو الخسارة والنحل 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 بعزل، 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 والإصاح للمعلومات التي تحتوي عليها القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعيير والأصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أسس الرائي

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم تذكرها بمزيد من التوضيح في تقريرنا هذا في فترة 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 أولينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك القواعد، ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا حول المراجعة.

مسؤولية الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة صادقة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعيير 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 وتتضمن مسؤولية الإدارة حد إعداد القوائم المالية التقييم قدره السداد على الإستمراية، والإصباح حسب متخذى الحل من المسائل المتعلقة بمسؤولية الصندوق واستخدام أساس الإستمراية في الحسابية ما لم تنوي الإدارة تصفية الصندوق أو وقف صلايقه، أو لا يوجد لديها بديلاً منطقياً عن ذلك، إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون عن الاثبات على اعداد التقرير المالية.

مسؤولية مراجع الحسابات

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

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

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

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

تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة / مالكي الوحدات في صندوق ملكية للطروحات الأولية

الرأي
لقد أمنا بمراجعة القوائم المالية لصندوق ملكية للطروحات الأولية الصادر من قبل شركة ملكية للاستثمار (مدير الصندوق) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وكُل من قوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للبيانات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المعروفة تظهر بعزل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق ملكية للطروحات الأولية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وأدائه المالي وكفائه التقني للسنة المنتهية في ذلك التاريخ في ضوء العرض والإيضاحات للمعلومات التي تحتوي عليها القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

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

مسؤولية الإدارة والأشخاص المسؤولين عن القوائم المالية
إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتتمكها من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ. كما وتشمل مسؤولية الإدارة هذه إعداد القوائم المالية لتقييم قدرة الصندوق على الاستمرارية، والإيضاح حسب متحدي الحمل عن المعامل المتعلقة بإستمرارية الصندوق وإستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة ما لم تنوي الإدارة تصفية الصندوق أو وقف صليقه، أو لا يوجد لديها بديلاً منطقياً عن ذلك. إن الأشخاص المسؤولين عن المحكمة هم المسؤولون عن الاعتراف على اعداد التقارير المالية.

مسؤولية مراجع الحسابات
إن هدفنا الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ، وإصدار تقرير المراجعة والذي يتضمن رأينا حولها. التأكيد المعقول هو على مستوى عالٍ من التأكيد، وإن إجراءات المراجعة التي قمنا بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعمدة في المملكة العربية السعودية لا تضمن دائماً إكتشاف الأخطاء الجوهرية حتى وإن وجدت ويمكن أن 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.

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

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠,٧٥٦,٨٥٩	٤,٦٠٦,٨٩٦	٥,٠٤٩,٣٥٤	الموجودات
٣٧,٩٣٧,٤٢٨	١٠,٨٢٤,١٨٦	٨٩٢,٠٠٠	الذات لدى البنك
٢٢,٣٢٤	٢٥,٧٣٤	٢٥,٧٣٤	استثمارات بالقيمة المعلنة من خلال الربح أو الخسارة
٥٨,٧١٦,٢٢١	١٥,٤٥٦,٨١٦	٥,٩٦٧,٠٨٨	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
			مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢٦٤,٥٠٤	٧١,٩٧٤	٧١,٧٥٧	أعقاب مستحقة
٢٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	٢١,٠٠٠	مصاريف مستحقة
٧٨٤,٥٠٤	٨٦,٩٧٤	٩٢,٧٥٧	مجموع المطلوبات
			صافي الموجودات
٥٨,٤٣٢,١١٧	١٥,٣٦٩,٨٤٢	٥,٨٧٤,٣٣١	
٥,٨٢٧,٣٤١	١,٧٧٢,٨٨١	٩١١,٧٢١	الوحدات المصدرة (بمعدن)
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

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إيضاح	ريال سعودي	ريال سعودي
		٨	(٤,٣٤٩,٨٩٢)	(٤,٥٠٢,١١٦)
			١٣٥,٦٠٠	٣٧٠,٥١٥
			(٢,٢١٤,٢٩٢)	(٤,١٣١,٦٠١)
		٩	(١٥٣,١٢٢)	(٥٦٥,١٣٣)
			(٥٦,٨٨٩)	(٢٤,٣٢٢)
			(١٣٩,٤٣٩)	(١٣٠,٧٨٢)
			(٣٤٦,٤٦٠)	(٧٩١,٠٣٧)
			(٢,٥٦٠,٧٥٢)	(٤,٩٢٢,٦٣٨)
			-	-
			(٢,٥٦٠,٧٥٢)	(٤,٩٢٢,٦٣٨)

دخل الاستثمار
خسائر استثمار بقيمة العالقة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
توزيعات أرباح
المصرفيات
أرباح إدارة
أرباح الخلف
مصرفيات إدارية أخرى
إجمالي المصاريف
صافي خسارة للصافي
نود الدخل الشامل الأخر
إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	ريال سعودي	ريال سعودي
		١٥,٣٦٩,٨٤٢	٥٨,٤٣٢,١١٧
		(٢,٥٦٠,٧٥٢)	(٤,٩٢٢,٦٣٨)
		-	٥١,١٨٨
		(٦,٩٣٤,٧٥٩)	(٣٨,١٩٠,٨٢٥)
		(٦,٩٣٤,٧٥٩)	(٣٨,١٣٩,٦٣٧)
		٥,٨٧٤,٣٣١	١٥,٣٦٩,٨٤٢
		١,٧٧٢,٨٨١	٥,٨٢٧,٣٤١
		-	٥,٢٢٧
		(٨٦١,١٥٠)	(٤,٠٥٩,٦٨٧)
		(٨٦١,١٥٠)	(٤,٠٥٤,٤٦٠)
		٩١١,٧٣١	١,٧٧٢,٨٨١

صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
صافي خسارة العمليات
التغيرات من معاملات الوحدات
محصلات من إصدار الوحدات
استرداد وحدات
صافي التغير من معاملات الوحدات
صافي الموجودات في نهاية السنة
معاملات الوحدات
أيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للسنة:
الوحدات في بداية السنة
وحدات مباحة
وحدات مستردة
صافي النقص في الوحدات
الوحدات في نهاية السنة



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



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

القوائم المالية



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

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي
(٤,٩٢٢,١٢٨)	(٢,٥٦٠,٧٥٢)
١,٠٢٦,٥٠٤	(٣,٩٧٦)
(٢,٨٩٢,١٢٤)	(٢,٥٦١,٧٢٨)
٢٦,٠٨٣,٧٣٨	٩,٩٣٦,١٦٢
(٢,٤٠٠)	-
(١٩٢,٥٣٠)	(٢١٧)
(٥٠٠٠)	٦,٠٠٠
٢١,٩٨٩,٦٧٤	٧,٣٧٧,٢١٧
٥١,١٨٨	-
(٢٨,١٩٠,٨٢٥)	(٦,٩٣٤,٧٥٩)
(٢٨,١٣٩,٦٣٧)	(٦,٩٣٤,٧٥٩)
(١٦,١٤٩,٩١٣)	٤٤٢,٤٥٨
٣,٠٧٥,٨٥٩	٤,٠٦٠,٨٩٦
٤,٦٠٦,٨٩٦	٥,٠٤٩,٣٥٤

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
صافي خسارة العمليات
تحويلات للمدوية صافي خسارة العمليات إلى النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
(الأرباح) / الخسائر غير المحققة عن استثمارات بقيمة المثلثة من خلال الأرباح أو الخسارة

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية

استثمارات بقيمة المثلثة من خلال الأرباح أو الخسارة
مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
أرباح مستحقة

مصاريف مستحقة

صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

محصلات من إصدار وحذات

دفع قيمة وحدات مستردة

صافي النقد المستعمل في الأنشطة التمويلية

صافي الزيادة / (النقص) في النقد لدى البنك

النقد لدى البنك في بداية السنة

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 يعض 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 إيدبال ريتنغز 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 ويبدأ عملياته بتاريخ ١٦ شوال ١٤٣٥ هـ (الموافق ١٢ أغسطس ٢٠١٤ م).

تم إدارة الصندوق من قبل شركة ملكية للاستثمار. تمسك دفتر 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 السعودي الفرنسي كإيدبال كجهة حافظة مستقلة (إيضاح ٩).

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

٢- اللوائح التنظيمية

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 عن 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 وتدرج 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.

بالتسوية للتغيرات وبما فيها لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، فقد قام الصندوق بإعداد قوائمها 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 الإيجار (يسري من ٢٠١٩/١/١) -
إن هذا المعيار يسري مفعوله للتقارير السنوية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقه عند إعداد هذه القوائم المالية.
كيف يقوم معد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بالإعتراف والقياس والعرض والإصحاح عن عقود الإيجار. يوفر المعيار نموذج محاسبة واحد للمستأجر والذي يتطلب من المستأجر الاعتراف بموجودات ومطلوبات جميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو إذا كان الأصل ذو قيمة منخفضة.

وبنما يواصل المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار 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 تطبق هذا المعيار خلال الفترات اللاحقة يكون له أثر مالي جوهري على القوائم المالية للصندوق.

القوائم المالية



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

٦- السياسات المحاسبية الهامة

نورد فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لبدأ التكلفة التاريخية المعجلة 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 وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية يتطلب من الإدارة أن تقوم بوضع أحكام وتقديرات واقتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعجلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. تركز هذه التقديرات والاقتراضات المرتبطة بها على الخبرة السابقة والعديد من العوامل الأخرى التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الراهنة، والتي تشكل نتائجها أساساً لوضع الأحكام المتعلقة بالقيمة التقديرية للموجودات والمطلوبات التي لا تتضح بسهولة من مصادرها. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والاقتراضات المرتبطة بها بصورة مستمرة ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

الثبات 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

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة في الفروقات الناتجة عن التقديرات في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وبما الأرباح والخسائر المحققة هي الناتجة من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تُحدد الأرباح والخسائر المحققة من جراء بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على تكلفة المتوسط المرجح للاستثمار.

التدفق وما في حكمه

يتضمن التدفق في الصندوق وأرصدة لدى البنوك، الودائع لأجل والاستثمارات ذات السيولة العالية ذات استحقاق الثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتداء.

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 مسؤولة ملكي الوحدات، وبالتالي لا يجب لهما أي مخصص في هذه القوائم المالية المرفقة.

العصبات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالمعاملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويعد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات اللقضية المسجلة بالمعاملات 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 تعاب إدارة الصندوق بنسبة متلق 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 الصادرة في نهاية السنة.

صندوق ملكية للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة ملكية للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
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

الارباح / (الخسائر) غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	% من القيمة السوقية
ريال سعودي	٥٠٢,٠٠٠	٤٨٦,٢٢٠	٥٦,٢%
١٥,٧٨٠	٣٩٠,٠٠٠	٤٠١,٨٠٤	٤٣,٨%
(١١,٨٠٤)	٨٩٢,٠٠٠	٨٨٨,٠٢٤	١٠٠%

أولاً: استثمارات الأسهم (حسب القطاع)
رعاية صحية
شباب صناديق الاستثمار
صناديق عقارية
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: ٧,٠٤٢%) (١ يناير ٢٠١٧: ٦,٤٢٣%).

الارباح / (الخسائر) غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	% من القيمة السوقية
ريال سعودي	١,٢٠٧,٠٥٨	١,٢٥٢,٩١٥	١١%
(٤٥,٨٥٧)	٢,٠٨٢,٤٤٧	٢,٥٥٥,٩٣٥	١٩%
(٥١٣,٤٧٨)	٢,٤٧٦,٩٢٥	٣,١٥٨,٠٦١	٢٣%
(١٨١,١٣٦)	١,٥٨٧,٥٢٤	١,٥٠٣,١٤٣	١٥%
٨٤,٣٨١	٧,٢٥٣,٩٥٤	٨,٥١٠,٠٤٤	٦٨%

أولاً: استثمارات الأسهم (حسب القطاع)
السلع رأسمالية
التقل
الخدمات الاستهلاكية
رعاية صحية

صناديق استثمار	صناديق مرابحة مقترحة المدة	صناديق عقارية	اجمالي الاستثمارات
١٤١,٣٠٥	٣,١٠٠,٦٣٢	٢,٩٥٩,٣٧٧	٢٩%
(١٤,٧١٩)	٣٦٩,٦٠٠	٣٨٤,٣١٩	٢%
١٢٦,٥٨٦	٣,٤٧٠,٢٣٢	٣,٣٤٣,٦٤٦	٢٣%
(١,٠٢٩,٥٠٤)	١,٠٨٢٤,١٨٦	١١,٨٥٣,٦٩٠	١٠٠%

الارباح غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	% من القيمة السوقية
ريال سعودي	١٢,٦٠١,٢٢٠	١٢,٢١٠,٦٦٨	٣٣%
٢٩,٠٥٢	٤٩٤,٤٩٦	٤٨٦,٢٤٨	١%
٨١,٤٨٨	١٢,٠٩٥,٧٦٦	١٢,٧٩٧,٩١٦	٣٤%
٢٩٨,٧٠٠	٢٤,٨٤١,٧١٢	٢٤,٢٧١,٨٥٠	٦٦%
٥٦٩,٨٦٢	٣٧,٩٢٧,٤٢٨	٣٧,٠٦٨,٨٦٦	١٠٠%

أولاً استثمارات الأسهم (حسب القطاع)
تجزئة
تطوير عقري

شباب صناديق الاستثمار
صناديق مرابحة مقترحة المدة
اجمالي الاستثمارات

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

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ريال سعودي	ريال سعودي
٢٠,٤٧٢,١١٢	(٢,٣٥٣,٨١٨)
(١,٠٢٩,٥٠٤)	٣,٩٧٦
(٤,٥٠٢,١١٦)	(٢,٣٤٩,٨٤٢)

٩- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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 ٢٠١٨	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
شركة ملكية للاستثمار	أصناف ادارة	١٥٣,١٣٢	٢٢٦,٧١٨	٢٤,٥٠٧
	أصناف حفظ	٩,٦٣٩	٣٧,٧٨٦	-
			٢٦٤,٥٠٤	٢٤,٥٠٧

يقع الصندوق تحت إشراف إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق تحسب في نهاية كل يوم عمل وتدفق بعد نهاية كل ربع سنة.

إضافة إلى ذلك، تم تعديل مذكرة الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق بتاريخ ٣ أبريل ٢٠١٨ ليصبح أمين الحفظ شركة السعودي الفرنسي كإيصال بدلاً من شركة ملكية للاستثمار (مدير الصندوق) على أن يتم تحميل الصندوق بأعباء حفظ سنوية بمعدل ٠,٠٦% من صافي موجودات الصندوق ويحدد أدنى ٦٠,٠٠٠ ريال سنوياً تحسب يومياً وتخضع بشكل شهري.

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

يشتمل حساب مالي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على (صفر) وحدة مملوكة من قبل مدير الصندوق (٢٠١٧)؛ ٤٤٩,٩٣٧ وحدة) وعند (صفر) وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق (والتابعين لهم) (٢٠١٧: ١٢٠,١٤٠ وحدة).

١٠- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى

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

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

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

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

الرصيد بعد التعديل ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	أثر إعادة التصنيف ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المبلغ المسجل سابقاً ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٠,٨٢٤,١٨٦	(١,٠٨٢٤,١٨٦)	١٠,٨٢٤,١٨٦

استثمارات مقفلة بغرض المتاجرة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة

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

الرصيد بعد التعديل ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	أثر إعادة التصنيف ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المبلغ المسجل سابقاً ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
-	(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 الريح أو الخسارة
خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة

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

الرصيد بعد التعديل ١ يناير ٢٠١٧	أثر إعادة التصنيف ١ يناير ٢٠١٧	المبلغ المسجل سابقاً ١ يناير ٢٠١٧
-	(٣٧,٩٣٧,٤٢٨)	٣٧,٩٣٧,٤٢٨
٣٧,٩٣٧,٤٢٨	٣٧,٩٣٧,٤٢٨	-

استثمارات مقفلة بغرض المتاجرة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة

٤-١٠ إيضاحات حول التصويات:

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 مقفلة بغرض المتاجرة إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة وذلك وفقاً لنموذج الاعمال للصندوق والخاص بهذه المحفظة طبقاً 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 عادية تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات المالية:

المستوى ١: الأسعار السوقية المعلنه في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية

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

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

إن القيمة العادلة للاستثمارات المالية ضمن المستوى 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 ايداع 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 او مطلوبات هامة مرتبطة بأسعار العملات 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 المتوفرة 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- للموافقة على القوائم المالية

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

