

صندوق مشاركة للطروحات الاولى
(بإدارة شركة مشاركة المالية)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
وتقرير مراجع الحسابات المستقل

<u>صفحة</u>	<u>جدول المحتويات</u>
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٧ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة حاملي الوحدات في
صندوق مشاركة للطروحات الأولية
(بإدارة شركة مشاركة المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق مشاركة للطروحات الأولية ("الصندوق") بإدارة شركة مشاركة المالية، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وقوائم الدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمسؤولون عن الحوكمة عن القوائم المالية

مدير الصندوق المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول 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 مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

ومجلس الإدارة هو المسؤول عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ، وفي إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهريّة إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة حاملي الوحدات في
صندوق مشاركة للطروحات الأولية
(بإدارة شركة مشاركة المالية)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها مدير الصندوق.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري 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 جوهري، 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 استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي يتم 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 للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- إننا نقوم بإبلاغ مجلس الإدارة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها أثناء المراجعة.

بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون



عياد عبيان السريحي
(محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٠٥)

الخبر في ١٠ رجب ١٤٤٠ هـ
الموافق ١٧ مارس ٢٠١٩ م

صندوق مشاركة للطروحات الأولية
(إدارة شركة مشاركة المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
		(بالريالات السعودية)	(إيضاح ٤)
الأصول			
مدفوعات مقدما وارصدة مدينة اخرى	٢٢,٠٦٣	١٠٩,٦٦٤	١٠٦,٩١٣
توزيعات أرباح مستحقة	-	١٨,٠٠٠	٥٢,٥٠٠
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	٦,١٢١,٠٧٥	٣٠,٣٣٤,١٥٩	٤٩,١٦٤,٣١٧
نقد وما في حكمه	٩٦٦,٣٣٠	٦,٥٢٨,٣٥٦	٥,٤١٥,٥١٦
مجموع الأصول	٧,١٠٩,٤٦٨	٣٦,٩٩٠,١٧٩	٥٤,٧٣٩,٢٤٦
الالتزامات			
مصاريف مستحقة	٢٧,٣٢٣	٦٢,٥٠٥	٩٦,٨٨٩
صافي قيمة الأصول العائدة لحملة الوحدات	٧,٠٨٢,١٤٥	٣٦,٩٢٧,٦٧٤	٥٤,٦٤٢,٣٥٧
الوحدات الصادرة			
صافي قيمة الأصول العائدة لكل وحدة	٧,٤٨	٩,٢٣	١٠,٨٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ الى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مشاركة للطروحات الأولية
(إدارة شركة مشاركة المالية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
(بالريالات السعودية)		
(إيضاح ٤)		
		الإيرادات
(٧,٥٠٤,٥١٨)	(١,٧١٧,٥٥٣)	خسائر من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢٧٧,٦١٤	٤٨١,٢٦٢	توزيعات أرباح
١٢,٠٠٠	-	إيرادات أخرى
(٦,٢١٤,٩٠٤)	(١,٢٣٦,٢٩١)	
		المصاريف
٧٨٩,٥٩٣	٣١٤,١٨٦	٧
١١٢,٧٩٩	٥٥,٢٧٠	٧
٢٨,٠٠٠	٢٨,٠٠٠	٧
٢٤,٠٠٠	١٨,٠٠٠	٧
٦٩,٠٢٢	٥٩,٤١٩	
١,٠٢٣,٤١٤	٤٧٤,٨٧٥	
(٧,٢٣٨,٣١٨)	(١,٧١١,١٦٦)	
-	-	
(٧,٢٣٨,٣١٨)	(١,٧١١,١٦٦)	
		الخسارة للسنة
		الدخل الشامل الآخر
		مجموع الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مشاركة للطروحات الأولية
(إدارة شركة مشاركة المالية)
قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨
(بالريالات السعودية)	(بالريالات السعودية)
(إيضاح ٤)	(إيضاح ٤)
٥٤,٦٤٢,٣٥٧	٣٦,٩٢٧,٦٧٤
(٧,٢٣٨,٣١٨)	(١,٧١١,١٦٦)
(١٠,٤٧٦,٣٦٥)	(٢٨,١٣٤,٣٦٣)
٣٦,٩٢٧,٦٧٤	٧,٠٨٢,١٤٥

صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات في ١ يناير
الخسارة للسنة
قيمة الوحدات المستردة
صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

7

١ - الصندوق وأنشطته

صندوق مشاركة للطروحات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تديره شركة مشاركة المالية ("مدير الصندوق"). يخضع الصندوق لأنظمة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٢٩٩٦-٢١٩ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والذي يحدد متطلبات كافة الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية .

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من قبل الهيئة في ٢٠ ذو القعدة ١٤٣٥ هـ (الموافق ١٥ سبتمبر ٢٠١٤). بدأ الصندوق نشاطاته في ٩ محرم ١٤٣٦ هـ (الموافق ٢ نوفمبر ٢٠١٤) وفقا لهذه الموافقة وبعد انتهاء اجراءات الاكتتاب.

مدير الصندوق مرخص له وخاضع لأنظمة هيئة السوق المالية ("الهيئة") بموجب الترخيص رقم ٢٧-١٣١٦٩ وذلك لمزاولة (١) التعامل بصفة اصيل و (٢) ادارة الصناديق الاستثمارية و (٣) تقديم المشورة و (٤) الحفظ في اعمال الأوراق المالية (٥) والترتيب .

عند التعامل مع حملة الوحدات، يعتبر مدير الصندوق هذا الصندوق كيانا مستقلا، وعليه فان الصندوق يقوم بإعداد قوائمه المالية. فضلا عن ذلك، يعتبر حملة الوحدات هم المالكين لاصول الصندوق، ويتم اجراء التوزيعات حسب نسبة ملكيتهم في اجمالي عدد الوحدات القائمة.

يتمثل الغرض من الصندوق في الاستثمار في الطروحات الأولية في سوق الأسهم السعودية ("تداول") ، وأسهم الشركات المدرجة في السوق الرئيسية والسوق الموازية والتي لم يمض على ادراجها في سوق الأسهم السعودية فترة خمس سنوات ، ووحدات صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (الريت REIT) والتي تتوافق مع احكام الشريعة الاسلامية المنظمة للصناديق .

٢ - الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

١. ٢ أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الاخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم اعداد القوائم المالية للصندوق لجميع السنوات وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية (المعايير المحلية). ان هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ هي القوائم المالية الاولى التي يقوم الصندوق باعدادها وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي. تم الإفصاح عن كيفية قيام الصندوق بتبني المعايير الدولية للتقرير المالي في إيضاح ٤ .

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية ، باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تقاس بالقيمة العادلة . يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعد أيضا عملة وظيفية للشركة .

٢. ٢ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

نقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل والتي تكون عرضة لمخاطر تغير غير جوهرية في القيمة.

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام حالي، قانوني أو ضمني نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن ينتج عنه تدفق لموارد الصندوق الاقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. يتم مراجعة وتعديل المخصصات بانتظام لتعكس أفضل

الاعتراف بالايراد

توزيعات الارباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح عند نشوء حق الصندوق في استلامها.

٢ - الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)
٢ . ٢ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

قياس القيمة العادلة

يقيس الصندوق استثماراته في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو الدفع لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن :

- يتم إجراء تحويل لبيع الأصل أو تحويل الالتزام إما في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو ؛

- في غياب السوق الرئيسي ، في السوق الأكثر فائدة للأصول أو الالتزامات.

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة في متناول الصندوق .

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصول أو الالتزامات ، بافتراض أن المشاركين في السوق يعملون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية في الحسبان قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الأصل بأعلى وأفضل استخدام له أو بيعه إلى مشارك آخر في السوق يستخدم هذا الأصل بأعلى وأفضل استخدام له.

يستخدم الصندوق أساليب تقييم ملائمة في الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة ، مع زيادة استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

يتم تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم وصف هذا ، على النحو التالي ، على أساس أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى ١ - قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من الأسعار المتداولة في السوق النشطة (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مشابهة.

المستوى ٢ - قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من المدخلات غير الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى ١ والملحوظة لبند الأصول أو الالتزامات اما بشكل مباشر او بشكل غير مباشر .

المستوى ٣ - قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من اساليب التقييم التي تشتمل على مدخلات لبند الأصول او بند الالتزامات التي لا تستند الى بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

صافي قيمة الأصول لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الأصول (NAV) لكل وحدة كما تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

معاملة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات خلال الفترة بعملات أخرى غير العملة الرئيسية إلى العملة الرئيسية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل الأصول والالتزامات المالية المقومة بعملة أجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية. تظهر أرباح أو خسائر صرف العملات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل.

ضريبة / زكاة

تعتبر الزكاة للضريبة التزاما على حملة الوحدات ، وعليه لم يجنب مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

اتعاب الادارة والمصاريف الاخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق وبحسب شروط واحكام الصندوق يقيد على الصندوق اتعاب إدارة مستحقة مقابل هذه الخدمات بشكل يومي، بمعدل سنوي نسبته ١,٧٥ ٪ من صافي اصول الصندوق في تلك التواريخ.

الصندوق مسؤول عن كافة المصاريف والالتعاب والتكاليف والالتزامات الأخرى المتكبدة لإدارة وتشغيل الصندوق. وتتضمن هذه المصاريف، على سبيل المثال لا الحصر، تقديم المشورة بشأن التوافق مع الشريعة الإسلامية واتعاب المراجعة ومكافآت مجلس إدارة الصندوق وتكاليف المعاملات والحفظ والرسوم الحكومية والالتعاب المهنية الأخرى.

٢ - الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢ . ٣ معايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) و المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) لأول مرة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨. باستثناء متطلبات الإفصاح الإضافية، فإن تأثير تطبيق هذه المعايير على الإيرادات المعترف بها والقيمة الدفترية للأصول المالية والالتزامات المالية لم يكن لها أي تأثير على بيان قائمة المركز المالي وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية.

فيما يلي الإفصاح عن السياسات المحاسبية الإضافية الناتجة عن تطبيق هذه المعايير هي كما يلي:

الأصول المالية

الاعتراف الاولي والقياس

تصنف الأصول المالية عند الاعتراف الاولي على أنها ستقاس لاحقاً بالتكلفة المستفدة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعترف بجميع الأصول المالية عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة الا في حالة قيد الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للأصول المالية على تصنيفها على النحو التالي:

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الأصول المالية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم الحصول عليها لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب. حدد الصندوق ملكيته في محفظة أوراق مالية محلية مدرجة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تدرج هذه الاستثمارات في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة مع صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

أصول مالية بالتكلفة المطفأة

بعد القياس الاولي، تقاس تلك الأصول المالية بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وتكون معرضة للهبوط في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الأصل، أو دخول تعديلات عليه، أو هبوط قيمته.

الغاء الاعتراف

يتم الغاء الاعتراف بالأصول المالية في الحالات التالية:

- انتهاء الحق في استلام تدفقات نقدية من الأصل، أو

- قيام الصندوق بتحويل حقوقها باستلام تدفقات نقدية من الأصل أو التزمت بدفع التدفقات النقدية بالكامل بدون تأخير الى طرف ثالث من خلال اتفاقية "تحويل" سواء (أ) حولت الشركة بصورة جوهرية جميع المخاطر والمنافع الخاصة بالأصل أو (ب) ان الشركة لم تحول ولم تحتفظ بصورة جوهرية بجميع المخاطر والمنافع الخاصة بالأصل الا انها حولت حقها في السيطرة عليه.

إذا قام الصندوق بتحويل حقوقه باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو دخل في اتفاقية تحويل فإنه يقيم إلى أي حد ما زال يحتفظ بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل. يتم الاعتراف بالأصل الى المدى الذي تستمر علاقة الصندوق به إذا لم يحول ولم يحتفظ بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم يحول حقه في السيطرة عليه. في تلك الحالة يقوم الصندوق بالاعتراف أيضاً بالالتزامات المرتبطة به. ويقاس الأصل المحول والالتزامات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق.

ويقاس استمرار العلاقة الذي يتخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأقصى مبلغ يمكن مطالبة الصندوق بسد

٢ - الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢ . ٣ معايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

الالتزامات المالية

الاعتراف الاولى والقياس

تصنف الالتزامات المالية، عند الاعتراف الأولي، كالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو كفروض ودمم دائنة أو كمشتقات مالية تستخدم كأدوات تحوط في تحوط فعال لتغطية المخاطر.

يتم الاعتراف بجميع الالتزامات المالية بصورة مبدئية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف والذمم الدائنة بالصافي من تكاليف المعاملات المرتبطة مباشرة بها.

القياس اللاحق

القروض ، السلف والذمم الدائنة

بعد الإثبات الأولي، تقاس القروض والسلف بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بالارباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند إلغاء إثبات الالتزامات، وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

يتم إطفاء تكاليف المعاملات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي من التاريخ الذي يتم فيه الاعتراف بالقروض بناء على شروط السداد.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء إثبات الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزام أو الغاؤه أو انتهاءه.

المقاصة بين الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الأصول والالتزامات المالية مع إظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني لمقاصة المبالغ المعترف بها، وتوافر النية إلى التسوية بالصافي أو أن تحقق الأصول وتسوية الالتزامات تحدثان في نفس الوقت.

٢ . ٤ المعايير الصادرة غير السارية المفعول بعد

إن المعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة موضحة أدناه ، من المتوقع أن هذه المعايير ليس لها تأثير جوهري على هذه القوائم المالية الخاصة بالصندوق .

- معيار رقم (١٦) عقود الإيجار.

- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣ "عدم التأكد بشأن معالجات ضريبة الدخل".

- ملامح المدفوعات مقدما مع تعويض سلبي (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩).

- حصص طويلة الأجل في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨).

- تعديلات الخطط، تخفيض أو تسوية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩).

- تحسينات المعايير الدولية للتقرير المالي السنوية (دورة ٢٠١٥ - ٢٠١٧) معايير مختلفة.

- تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية للتقرير المالي.

- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ "عقود التأمين".

٣ - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والأصول والالتزامات والافصاحات المرفقة وافصاحات الالتزامات المحتملة حتى تاريخ التقرير. يمكن أن ينتج من عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للأصول أو الإلتزامات والتي ستتأثر في الفترات المستقبلية. يتم مراجعة التقديرات وافتراضاتها الأساسية بشكل مستمر. يتم إدراج مراجعات التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات. فيما يلي اهم الأحكام والتقديرات والافتراضات التي لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق :

تصنيف الاستثمارات

تحدد الادارة وقت شراء الاوراق المالية فيما إذا ما سيتم تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة أو التكلفة المطفأة. عند الحكم على ما إذا كانت الاستثمارات في الأوراق المالية مصنفة على أنها بالقيمة العادلة أو التكلفة المطفأة ، تنتظر الإدارة إلى المعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف كما هو مبين في المعيار الدولي للتقارير المالي رقم (٩) الأدوات المالية.

٤ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

إن هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ، هي أول قوائم مالية تقوم الشركة بإعدادها بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي. قامت الشركة بإعداد القوائم المالية عن جميع الفترات السابقة بما فيها السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بما يتوافق مع المعايير وعليه، قامت الشركة بإعداد قوائم مالية تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي المطبقة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بما في ذلك فترات المقارنة. لإعداد هذه القوائم المالية، قامت الشركة بإعداد قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ وهو تاريخ التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي. يقدم هذا الإيضاح شرحاً لأهم التعديلات التي قامت بها الشركة لتعديل قوائمها المالية السابقة المتوافقة مع المعايير المحلية بما فيها قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقوائم الربح والخسارة والدخل الشامل والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في

التقديرات

إن التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تتوافق مع التقديرات التي تم اتخاذها حسب المعايير المحلية (بعد التعديلات لتعكس أي اختلاف في السياسات المحاسبية) حيث يؤدي استخدام المعايير المحلية إلى تقديرات مغايرة.

إن التقديرات المستخدمة من قبل الإدارة لإظهار هذه المبالغ بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي تعكس الظروف كما في ١ يناير ٢٠١٧، تاريخ التحول للمعايير الدولية للتقرير المالي، وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

اثر الانتقال على قائمة المركز المالي وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغير في صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية:

لم يكن للتحول من المعايير المحاسبية المحلية المتعارف عليها إلى المعايير الدولية للتقرير المالي أي تأثير على قائمة المركز المالي أو قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى وقائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية.

صندوق مشاركة للطروحات الاولى

(بإدارة شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٥ - استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

يتم توزيع المحفظة الاستثمارية بين القطاعات الاقتصادية المختلفة ، فيما يلي القيم العادلة لهذه الاستثمارات:

القطاع	مجموعة النشاط	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
		القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة العادلة
		%	%	%
الصناعي	السلع الرأسمالية	٦٣٥,٥٢٠	٤,٨٠٦,٦٠٠	٧,٤٩٢,٨٠٠
	النقل	٩٥٧,٩٠٠	٣,٧٩٣,٤١٥	٤,٣٦٦,٥٦٠
السلع الاستهلاكية الكمالية	الخدمات الاستهلاكية	-	٣,٨٢٥,٤٠٠	٧,٦٧٠,٠٠٠
	سلع طويلة الاجل	٨٤,٤١٧	٤١٧,٠٨٠	-
	التجزئة	٦٩٥,١٠٠	-	٢,٩٨٧,٩٥٠
المواد	المواد	٣٣٥,٤٤٨	٤,٩٠٧,١٠٠	٩,٥٧٨,٢٠٠
الرعاية الصحية	خدمات ومعدات الرعاية الصحية	١,٤٦٠,٢٥٠	٤,٥٥٢,٨٨٠	٩,٢٩٧,١٧٩
السلع الاستهلاكية الاساسية	تجزئة السلع الاساسية والغذائية	٤٠٦,٥٠٠	٤,٢٩١,٣٥٠	٤,٧٢٧,٤٢٨
العقاري	رئب	١,٤٠٢,٩٤٠	١,١١٤,٨٩٨	-
	ادارة وتطوير العقارات	١٤٣,٠٠٠	٢,٦٢٥,٤٣٦	٣,٠٤٤,٢٠٠
المجموع		٦,١٢١,٠٧٥	٣٠,٣٣٤,١٥٩	٤٩,١٦٤,٣١٧

ان الاستثمارات المذكورة أعلاه مدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول"). ويسعى مدير الصندوق الى الحد من المخاطر عن طريق مراقبة المخاطر التي يتعرض لها كل قطاع وكل ورقة مالية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٣٠,٣٣٤,١٥٩	٤٩,١٦٤,٣١٧	(بالريالات السعودية)
٣,١٤٢,٥٣٨	٥,٩٦٩,٤٧٩	
(٢٥,٤٦٠,٩٤٩)	(١٦,٥٨٢,٧٠٩)	
(١,٨٩٤,٦٧٣)	(٨,٢١٦,٩٢٨)	
٦,١٢١,٠٧٥	٣٠,٣٣٤,١٥٩	

في ١ يناير

اضافات

استبعادات

التغير في القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر

صندوق مشاركة للطروحات الاولى
(إدارة شركة مشاركة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٦ - القيمة العادلة

يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية والقيمة العادلة للأصول المالية، عدا النقد وما في حكمه، والالتزامات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

القيمة العادلة				القيمة الدفترية		
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	التكلفة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٦,١٢١,٠٧٥	-	-	٦,١٢١,٠٧٥	٦,١٢١,٠٧٥	-	٦,١٢١,٠٧٥
-	-	-	-	٩٦٦,٣٣٠	٩٦٦,٣٣٠	-
٦,١٢١,٠٧٥	-	-	٦,١٢١,٠٧٥	٧,٠٨٧,٤٠٥	٩٦٦,٣٣٠	٦,١٢١,٠٧٥
-	-	-	-	٢٧,٣٢٣	٢٧,٣٢٣	-
-	-	-	-	٢٧,٣٢٣	٢٧,٣٢٣	-

الأصول المالية

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
نقد وما في حكمه

الالتزامات المالية

مصاريف مستحقة

٣١ يناير ٢٠١٧

القيمة العادلة				القيمة الدفترية		
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	التكلفة المستنفدة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
-	-	-	-	١٨,٠٠٠	١٨,٠٠٠	-
٣٠,٣٣٤,١٥٩	-	-	٣٠,٣٣٤,١٥٩	٣٠,٣٣٤,١٥٩	-	٣٠,٣٣٤,١٥٩
-	-	-	-	٦,٥٢٨,٣٥٦	٦,٥٢٨,٣٥٦	-
٣٠,٣٣٤,١٥٩	-	-	٣٠,٣٣٤,١٥٩	٣٦,٨٨٠,٥١٥	٦,٥٤٦,٣٥٦	٣٠,٣٣٤,١٥٩
-	-	-	-	٦٢,٥٠٥	٦٢,٥٠٥	-
-	-	-	-	٦٢,٥٠٥	٦٢,٥٠٥	-

الأصول المالية

توزيعات أرباح مستحقة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
نقد وما في حكمه

الالتزامات المالية

مصاريف مستحقة

صندوق مشاركة للطروحات الاولى

٦ - القيمة العادلة (تتمة)

٣١ يناير ٢٠١٧						
القيمة العادلة				القيمة الدفترية		
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	التكلفة المستنفدة	القيمة العادلة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
-	-	-	-	٥٢,٥٠٠	٥٢,٥٠٠	-
٤٩,١٦٤,٣١٧	-	-	٤٩,١٦٤,٣١٧	٤٩,١٦٤,٣١٧	-	٤٩,١٦٤,٣١٧
-	-	-	-	٥,٤١٥,٥١٦	٥,٤١٥,٥١٦	-
٤٩,١٦٤,٣١٧	-	-	٤٩,١٦٤,٣١٧	٥٤,٦٣٢,٣٣٣	٥,٤٦٨,٠١٦	٤٩,١٦٤,٣١٧
-	-	-	-	٩٦,٨٨٩	٩٦,٨٨٩	-
-	-	-	-	٩٦,٨٨٩	٩٦,٨٨٩	-

الأصول المالية

توزيعات أرباح مستحقة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
نقد وما في حكمه

الالتزامات المالية

مصاريف مستحقة

صندوق مشاركة للطروحات الاولى
(بإدارة شركة مشاركة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٧ - معاملات مع جهات ذات علاقة

تشمل الجهات ذات علاقة مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والهيئة الشرعية للصندوق.
يمثل الجدول التالي اجمالي مبلغ المعاملات التي أجريت مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة وارصدها كما في :

اسم الجهة ذات علاقة	طبيعة المعاملة	المعاملات خلال الفترة		الأرصدة	
		٢٠١٨	٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
					١ يناير ٢٠١٧
				(بالريالات السعودية)	
مدير الصندوق	اتعاب إدارة	٣١٤,١٨٦	٧٨٩,٥٩٣		
	اتعاب حفظ	٢٣,٧٦٩	١١٢,٧٩٩	١١,١٤٥	٦٢,٥٠٥
مجلس إدارة الصندوق	اتعاب مجلس الإدارة	١٨,٠٠٠	٢٤,٠٠٠	-	-
الهيئة الشرعية	اتعاب الهيئة الشرعية	٢٨,٠٠٠	٢٨,٠٠٠	-	-
		٣٨٣,٩٥٥	٩٥٤,٣٩٢	١١,١٤٥	٦٢,٥٠٥
				٩٦,٨٨٩	٩٦,٨٨٩

يبلغ استثمار مدير الصندوق في الصندوق، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ، مبلغ ٥,١٢٦,١٩٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٦,٨٢٨,٥٩٦ ريال سعودي) ويمثل ٧٢,٣٨٪ من وحدات الصندوق الصادرة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ١٨,٤٩٪).

بالإضافة إلى ما ذكر أعلاه ، يحتفظ المدير التنفيذي لمدير الصندوق بلا شيء من الوحدات (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ١٣,٥٣٣ وحدة). يحتفظ مجلس إدارة الصندوق بلا شيء من الوحدات (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٢,٩٥٥,٦٦٥ وحدة).

أساس وفترة السداد للرسوم المستحقة للجهات ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية هي كما يلي :

نوع المصروف	الاساس والنسبة	فترة السداد
اتعاب ادارة مجلس إدارة الصندوق	١,٧٥ ٪ من صافي قيمة الأصول ٣,٠٠٠ ريال لكل اجتماع مستحقة الدفع فقط للأعضاء المستقلين ، الحد الأقصى يصل إلى ٢٤٠٠٠ سنوياً.	سنوي بعد اجتماع مجلس الإدارة
الهيئة الشرعية اتعاب حفظ*	٢٨,٠٠٠ ريال سعودي أعلى من ٤٠,٠٠٠ ريال سعودي أو ٠,٠٥ ٪ سنوي من قيمة الأصول	سنوي سنوي

* قام الصندوق بتعيين شركة الإنماء للاستثمار كأمين حفظ للصندوق اعتباراً من ١ أبريل ٢٠١٨.

٨ - يوم التقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق في كل يوم اثنين وخميس ويعلن سعر الوحدة في يوم العمل التالي. آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٩ - إدارة المخاطر

مخاطر اسعار العمولة

تتمثل مخاطر أسعار العمولة في التقلبات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار العمولة في السوق. الصندوق غير معرض لمخاطر أسعار عمولة.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في اخفاق أحد طرفي الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته والتسبب بخسارة مالية للطرف الآخر. يسعى الصندوق الى إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالبنوك من خلال التعامل مع بنوك ذات جدارة عالية فقط.

٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	
	(بالريالات السعودية)		
٥٢,٥٠٠	١٨,٠٠٠	-	توزيعات أرباح مستحقة
٥,٤١٥,٥١٦	٦,٥٢٨,٣٥٦	٩٦٦,٣٣٠	نقد وما في حكمه
٥,٤٦٨,٠١٦	٦,٥٤٦,٣٥٦	٩٦٦,٣٣٠	

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة الصندوق للصعوبة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماته المرتبطة بالأدوات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بشكل سريع وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال مراقبة الأنشطة الاستثمارية والتدفقات النقدية بانتظام.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
أكثر من سنة وأقل من خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	أقل من سنة	القيمة الدفترية	
(بالريالات السعودية)				
-	-	٢٧,٣٢٣	٢٧,٣٢٣	التزامات مالية
-	-	٢٧,٣٢٣	٢٧,٣٢٣	مصاريف مستحقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
أكثر من سنة وأقل من خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	أقل من سنة	القيمة الدفترية	
(بالريالات السعودية)				
-	-	٦٢,٥٠٥	٦٢,٥٠٥	التزامات مالية
-	-	٦٢,٥٠٥	٦٢,٥٠٥	مصاريف مستحقة
١ يناير ٢٠١٧				
أكثر من سنة وأقل من خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	أقل من سنة	القيمة الدفترية	
(بالريالات السعودية)				
-	-	٩٦,٨٨٩	٩٦,٨٨٩	التزامات مالية
-	-	٩٦,٨٨٩	٩٦,٨٨٩	مصاريف مستحقة

٩ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الملكية

الأوراق المالية المدرجة في الصندوق معرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد بشأن قيمتها المستقبلية للأوراق المالية الاستثمارية. يدير الصندوق مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنويع ووضع قيود على قطاعات أدوات الملكية الفردية والإجمالية.

١٠ - تاريخ اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ الموافق ١٧ مارس ٢٠١٩.