

صندوق مشاركة للطروحات الالوية  
(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 الأخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٧ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية





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

٢٠١٧ ١ يناير	٢٠١٧ ٣١ ديسمبر	٢٠١٨ ٣١ ديسمبر	إيضاح	
(إيضاح ٤)	(إيضاح ٤)			
				<b>الأصول</b>
١٠٦,٩١٣	١٠٩,٦٦٤	٢٢,٠٦٣		مدفوعات مقدما وارصدة مدينة اخرى
٥٢,٥٠٠	١٨,٠٠٠	-		توزيعات أرباح مستحقة
٤٩,١٦٤,٣١٧	٣٠,٣٣٤,١٥٩	٦,١٢١,٠٧٥	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٥,٤١٥,٥١٦	٦,٥٢٨,٣٥٦	٩٦٦,٣٣٠		نقد وما في حكمه
<u>٥٤,٧٣٩,٢٤٦</u>	<u>٣٦,٩٩٠,١٧٩</u>	<u>٧,١٠٩,٤٦٨</u>		<b>مجموع الأصول</b>
				<b>الالتزامات</b>
٩٦,٨٨٩	٦٢,٥٠٥	٢٧,٣٢٣	٧	مصاريف مستحقة
<u>٥٤,٦٤٢,٣٥٧</u>	<u>٣٦,٩٢٧,٦٧٤</u>	<u>٧,٠٨٢,١٤٥</u>		<b>صافي قيمة الأصول العائدة لحملة الوحدات</b>
٥,٠٣٦,٧٥٣	٤,٠٠١,٧٧١	٩٤٦,٦٢٩		<b>الوحدات الصادرة</b>
<u>١٠,٨٥</u>	<u>٩,٢٣</u>	<u>٧,٤٨</u>		<b>صافي قيمة الأصول العائدة لكل وحدة</b>

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

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

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح	
(بالريالات السعودية)			
(ايضاح ٤)			
			<b>الايرادات</b>
			خسائر من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
(٧,٥٠٤,٥١٨)	(١,٧١٧,٥٥٣)		توزيعات أرباح
١,٢٧٧,٦١٤	٤٨١,٢٦٢		ايرادات اخرى
١٢,٠٠٠	-		
(٦,٢١٤,٩٠٤)	(١,٢٣٦,٢٩١)		
			<b>المصاريف</b>
٧٨٩,٥٩٣	٣١٤,١٨٦	٧	اتعاب ادارة الصندوق
١١٢,٧٩٩	٥٥,٢٧٠	٧	اتعاب حفظ
٢٨,٠٠٠	٢٨,٠٠٠	٧	مصاريف الهيئة الشرعية
٢٤,٠٠٠	١٨,٠٠٠	٧	مصاريف مجلس ادارة الصندوق
٦٩,٠٢٢	٥٩,٤١٩		مصاريف إدارية أخرى
١,٠٢٣,٤١٤	٤٧٤,٨٧٥		
(٧,٢٣٨,٣١٨)	(١,٧١١,١٦٦)		<b>الخسارة للسنة</b>
-	-		الدخل الشامل الاخر
(٧,٢٣٨,٣١٨)	(١,٧١١,١٦٦)		<b>مجموع الدخل الشامل للسنة</b>

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

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

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

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

صندوق مشاركة للطروحات الاولية

(إدارة شركة مشاركة المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	
(بالريالات السعودية)		
(إيضاح ٤)		
(٧,٢٣٨,٣١٨)	(١,٧١١,١٦٦)	الأنشطة التشغيلية
٧,٥٠٤,٥١٨	١,٧١٧,٥٥٣	صافي الخسارة للسنة
		تعديلات عن :
		خسائر من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
		تغيرات في رأس المال العامل:
١١,٣٢٥,٦٤٠	٢٢,٤٩٥,٥٣١	صافي التغير في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
(٢,٧٥١)	٨٧,٦٠١	مدفوعات مقدما وارصدة مدينة اخرى
٣٤,٥٠٠	١٨,٠٠٠	توزيعات أرباح مستحقة
(٣٤,٣٨٤)	(٣٥,١٨٢)	مصاريف مستحقة
١١,٥٨٩,٢٠٥	٢٢,٥٧٢,٣٣٧	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١٠,٤٧٦,٣٦٥)	(٢٨,١٣٤,٣٦٣)	الأنشطة التمويلية
(١٠,٤٧٦,٣٦٥)	(٢٨,١٣٤,٣٦٣)	قيمة الوحدات المستردة
١,١١٢,٨٤٠	(٥,٥٦٢,٠٢٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٥,٤١٥,٥١٦	٦,٥٢٨,٣٥٦	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٦,٥٢٨,٣٥٦	٩٦٦,٣٣٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

## صندوق مشاركة للطروحات الأولية

(بإدارة شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

### 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 نشاطه 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 الأولى 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 الإدارة والمصاريف الأخرى

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 والاتعاب 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 والاتعاب المهنية الأخرى.

٢ - الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣ . ٢ 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 الاخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعترف بجميع الأصول المالية عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة مضافا اليها تكاليف المعاملة الا في حالة قيد الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او 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" وسواء (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 أيضا 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 مطالبته الصندوق بسد

٢ - الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

الالتزامات المالية

الاعتراف الاولي والقياس

تصنف الالتزامات المالية، عند الاعتراف الاولي، كالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو كفروض وضمم 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 والضمم الدائنة بالصافي من تكاليف المعاملات المرتبطة مباشرة بها.

القياس اللاحق

القروض ، السلف والضمم الدائنة

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

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

الغاء الاعتراف

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

المقاصة بين الأدوات المالية

يتم اجراء مقاصة بين الأصول والالتزامات المالية مع اظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني لمقاصة المبالغ المعترف بها، وتوافر النية الى 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 ان هذه المعايير ليس لها تأثير جوهري على هذه القوائم المالية الخاصة بالصندوق .

- معيار رقم (١٦) عقود الايجار .

- 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 الاجل 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 التامين".

### ٣ - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والأصول والإلتزامات والافصاحات المرفقة وافصاحات الإلتزامات 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 الإدارة وقت شراء الاوراق المالية فيما إذا ما سيتم تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة أو التكلفة المطفأة. عند الحكم على ما إذا كانت الاستثمارات في الاوراق المالية مصنفة على أنها بالقيمة العادلة أو التكلفة المطفأة ، تنتظر الإدارة الى 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 اي 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 الاولية  
(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:

١ يناير ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		مجموعة النشاط	القطاع
(بالريالات السعودية)		(بالريالات السعودية)					
٪	القيمة العادلة	٪	القيمة العادلة	٪	القيمة العادلة		
٪١٥	٧,٤٩٢,٨٠٠	٪١٦	٤,٨٠٦,٦٠٠	٪١٠	٦٣٥,٥٢٠	السلع الرأسمالية	الصناعي
٪٩	٤,٣٦٦,٥٦٠	٪١٣	٣,٧٩٣,٤١٥	٪١٦	٩٥٧,٩٠٠	النقل	
٪١٦	٧,٦٧٠,٠٠٠	٪١٣	٣,٨٢٥,٤٠٠	٪٠	-	الخدمات الاستهلاكية	السلع الاستهلاكية الكمالية
٪٠	-	٪١	٤١٧,٠٨٠	٪١	٨٤,٤١٧	سلع طويلة الاجل	
٪٦	٢,٩٨٧,٩٥٠	٪٠	-	٪١١	٦٩٥,١٠٠	التجزئة	
٪١٩	٩,٥٧٨,٢٠٠	٪١٦	٤,٩٠٧,١٠٠	٪٥	٣٣٥,٤٤٨	المواد	المواد
٪١٩	٩,٢٩٧,١٧٩	٪١٥	٤,٥٥٢,٨٨٠	٪٢٤	١,٤٦٠,٢٥٠	خدمات ومعدات الرعاية الصحية	الرعاية الصحية
٪١٠	٤,٧٢٧,٤٢٨	٪١٤	٤,٢٩١,٣٥٠	٪٧	٤٠٦,٥٠٠	تجزئة السلع الاساسية والغذائية	السلع الاستهلاكية الاساسية
٪٠	-	٪٤	١,١١٤,٨٩٨	٪٢٣	١,٤٠٢,٩٤٠	ريت	العقاري
٪٦	٣,٠٤٤,٢٠٠	٪٩	٢,٦٢٥,٤٣٦	٪٢	١٤٣,٠٠٠	ادارة وتطوير العقارات	
٪١٠٠	٤٩,١٦٤,٣١٧	٪١٠٠	٣٠,٣٣٤,١٥٩	٪١٠٠	٦,١٢١,٠٧٥		<b>المجموع</b>

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.

٢٠١٧ ديسمبر ٣١	٢٠١٨ ديسمبر ٣١	
٤٩,١٦٤,٣١٧	٣٠,٣٣٤,١٥٩	في ١ يناير
٥,٩٦٩,٤٧٩	٣,١٤٢,٥٣٨	اضافات
(١٦,٥٨٢,٧٠٩)	(٢٥,٤٦٠,٩٤٩)	استبعادات
(٨,٢١٦,٩٢٨)	(١,٨٩٤,٦٧٣)	التغير في القيمة العادلة
٣٠,٣٣٤,١٥٩	٦,١٢١,٠٧٥	في ٣١ ديسمبر

صندوق مشاركة للطروحات الاولية  
(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 الاولية

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

الإلتزامات المالية

مصاريف مستحقة

صندوق مشاركة للطروحات الاولية  
(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 وارضدتها كما في :

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

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 سنويا.	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 الاخر. 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 للضعف 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 خمس سنوات	أكثر من سنة وأقل 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 خمس سنوات	أكثر من سنة وأقل 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 خمس سنوات	أكثر من سنة وأقل 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 اصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ الموافق ١٧ مارس ٢٠١٩.