

صندوق مشاركة للطروحات الالوية

(بإدارة شركة مشاركة المالية)

القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صندوق مشاركة للطروحات الأولية  
( بإدارة شركة مشاركة المالية )  
القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

---

صفحة	جدول المحتويات
٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
١٣-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

إلى السادة حاملتي الوحدات في  
صندوق مشاركة للطروحات الأولية

### الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لصندوق مشاركة للطروحات الأولية ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحلة الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات المرفقة مع القوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

### أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة "مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية". نحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لمتطلبات قواعد سلوك وأداب المهنة المتعلقة بمراجعة القوائم المالية في المملكة العربية السعودية وإتينا قد أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

### مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لتمكينا من إعداد قوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على الإستمرار والإفصاح، عندما ينطبق ذلك، عن أمور تتعلق بالإستمرارية واستخدام أساس الإستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية الصندوق أو إيقاف أعماله أو عندما لا يوجد بديل واقعي غير ذلك.

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن الإشراف على عملية التقرير المالي.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا. التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة ستكتشف دائماً أي خطأ جوهري، إن وجد. إن الأخطاء يمكن أن تنشأ من الإحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت، بشكل فردي أو إجمالي، ممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه القوائم المالية.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

وكجزء من عملية المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة، فإننا نقوم بممارسة الإجتهد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال المراجعة، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن إحتيال هي أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الإحتيال قد ينطوي على التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
  - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة لغايات تصميم إجراءات مراجعة مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في الصندوق.
  - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
  - الإستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الإستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود عدم تيقن جوهري، فإننا مطالبون أن نلفت الإنتباه في تقرير مراجعتنا إلى الإيضاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو إذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فإننا مطالبون بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراجعتنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الصندوق عن الإستمرار كمنشأة مستمرة.
  - تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية بما في ذلك الإفصاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق عرضاً عادلاً.
- لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بخصوص، من ضمن أمور أخرى، نطاق وتوقيت المراجعة المخطط له وملاحظات المراجعة الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال مراجعتنا.

بيكرتيلي م ك م وشركاه  
محاسبون قانونيون



عياد عبيان السريحي  
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٠٥  
الخبير  
١ رجب ١٤٣٩ هـ  
١٨ مارس ٢٠١٨ م

صندوق مشاركة للطروحات الأولية

( بإدارة شركة مشاركة المالية )

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

( جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يتم ذكر غير ذلك )

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٥,٤١٥,٥١٦	٦,٥٢٨,٣٥٦		ارصدة لدى البنك
٤٩,١٦٤,٣١٧	٣٠,٣٣٤,١٥٩	٥	استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
١٠٦,٩١٣	١٠٩,٦٦٤		مدفوعات مقدمة
٥٢,٥٠٠	١٨,٠٠٠		توزيعات أرباح مدينة
<u>٥٤,٧٣٩,٢٤٦</u>	<u>٣٦,٩٩٠,١٧٩</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٩٦,٨٨٩	٦٢,٥٠٥	٦	مصارييف مستحقة
<u>٩٦,٨٨٩</u>	<u>٦٢,٥٠٥</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<u>٥٤,٦٤٢,٣٥٧</u>	<u>٣٦,٩٢٧,٦٧٤</u>		<b>صافي قيمة الموجودات العائدة لحملة الوحدات</b>
			<b>الوحدات الصادرة</b>
٥,٠٣٦,٧٥٣	٤,٠٠١,٧٧١		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة
<u>١٠,٨٥</u>	<u>٩,٢٣</u>		

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ الى ١٠ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مشاركة للطروحات الأولية

( بإدارة شركة مشاركة المالية )

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

( جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يتم ذكر غير ذلك )

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح
		<b>الإيرادات</b>
١,٤٢٠,٨٩٤	٧١٢,٤١٠	ربح محقق من الاستثمارات، صافي
١,٠١٧,٤١٩	(٨,٢١٦,٩٢٨)	(خسارة) ربح غير محقق من الاستثمارات، صافي
١,٥٤٠,٧٦٢	١,٢٧٧,٦١٤	ايرادات توزيعات ارباح
٣,٩٤٥	١٢,٠٠٠	ايرادات اخرى
٣,٩٨٣,٠٢٠	(٦,٢١٤,٩٠٤)	<b>اجمالي (الخسارة) الدخل</b>
		<b>المصاريف</b>
١,٠٨٦,٨٩٢	٧٨٩,٥٩٣	٤,٦
١٥٥,٢٧٠	١١٢,٧٩٩	٤,٦
٢٤,٠٠٠	٢٤,٠٠٠	٤,٦
٢٨,٠٠٠	٢٨,٠٠٠	٤,٦
٧٣,٩٩٩	٦٩,٠٢٢	
١,٣٦٨,١٦١	١,٠٢٣,٤١٤	<b>مجموع المصاريف</b>
٢,٦١٤,٨٥٩	(٧,٢٣٨,٣١٨)	<b>صافي (الخسارة) الدخل للسنة</b>

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مشاركة للطروحات الأولية

( بإدارة شركة مشاركة المالية )

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

( جميع المبالغ بالريال السعودي مالم يتم ذكر غير ذلك )

٢٠١٦	٢٠١٧	
٢,٦١٤,٨٥٩	(٧,٢٣٨,٣١٨)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي (الخسارة) الدخل للسنة
		تعديلات عن :
(١,٤٢٠,٨٩٤)	(٧١٢,٤١٠)	ربح محقق من الاستثمارات، صافي
(١,٠١٧,٤١٩)	٨,٢١٦,٩٢٨	خسارة (ربح) غير محققة من الاستثمارات، صافي
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(٧٢,٠٥٤,٧٢٨)	(٥,٩٦٩,٤٧٩)	شراء استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
٥٠,٧٥٥,٤٣٢	١٧,٢٩٥,١١٩	المتحصل من بيع استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
(٧٠,٨٠٩)	(٢,٧٥١)	مدفوعات مقدمة
(٥٢,٥٠٠)	٣٤,٥٠٠	توزيعات أرباح مدينة
(١٩,٦٠٦)	(٣٤,٣٨٤)	مصاريق مستحقة
(٢١,٢٦٥,٦٦٥)	١١,٥٨٩,٢٠٥	صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٤١١,٩٧٠	-	المتحصل من بيع وحدات
(٣٠,١٦٨,٦٤٦)	(١٠,٤٧٦,٣٦٥)	قيمة الوحدات المستردة
(٢٩,٧٥٦,٦٧٦)	(١٠,٤٧٦,٣٦٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٥١,٠٢٢,٣٤١)	١,١١٢,٨٤٠	صافي الزيادة (النقص) في الارصدة لدى البنك
٥٦,٤٣٧,٨٥٧	٥,٤١٥,٥١٦	أرصدة لدى البنك كما في بداية السنة
٥,٤١٥,٥١٦	٦,٥٢٨,٣٥٦	أرصدة لدى البنك كما في نهاية السنة

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

صندوق مشاركة للطروحات الأولية

( بإدارة شركة مشاركة المالية )

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

( جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يتم ذكر غير ذلك )

٢٠١٦	٢٠١٧	
٨١,٧٨٤,١٧٤	٥٤,٦٤٢,٣٥٧	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في بداية السنة
٢,٦١٤,٨٥٩	(٧,٢٣٨,٣١٨)	صافي (الخسارة) الدخل للسنة
٨٤,٣٩٩,٠٣٣	٤٧,٤٠٤,٠٣٩	
٤١١,٩٧٠		النقص في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
(٣٠,١٦٨,٦٤٦)	(١٠,٤٧٦,٣٦٥)	المتحصل من بيع وحدات
(٢٩,٧٥٦,٦٧٦)	(١٠,٤٧٦,٣٦٥)	قيمة الوحدات المستردة
		صافي التغير الناتج عن معاملات وحدات
٥٤,٦٤٢,٣٥٧	٣٦,٩٢٧,٦٧٤	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في نهاية السنة

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ إلى 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 ٢٠١٧

### ١- الصندوق وأنشطته

صندوق مشاركة للطروحات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تديره شركة مشاركة المالية ("مدير الصندوق"). 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 إدراجها في سوق الأسهم السعودية فترة خمس سنوات، وحقوق الأولوية القابلة للتداول لتلك الشركات التي لم يمض على إدراجها في سوق الأسهم السعودية فترة خمس سنوات، ووحدات صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (الريت REIT) والتي تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية المنظمة للصناديق. وقد بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢ نوفمبر ٢٠١٤م.

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

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

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 لموجودات الصندوق، ويتم اجراء التوزيعات حسب نسبة ملكيتهم في اجمالي عدد الوحدات القائمة.

يحتفظ الصندوق بدفاتر وسجلات بالريال السعودي ، الذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق وعملة عرض قوائمه المالية.

### ٢- الجهة المنظمة

يخضع الصندوق لأنظمة صناديق الاستثمار ("الأنظمة") الصادرة عن الهيئة بموجب القرار رقم ٢٩٩٦-٢١٩-١ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات كافة الصناديق التي تعمل في المملكة العربية السعودية.

### ٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

اعدت هذه القوائم المالية وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وهي تتوافق مع تعليمات الهيئة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية. ونورد فيما يلي بيانا بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

## صندوق مشاركة للطروحات الأولية

( بإدارة شركة مشاركة المالية )

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

### ٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### العرف المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية مع تعديلها لتشمل قياس الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة.

#### استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة

يعترف بالأوراق المالية المدرجة في السوق المالية مبدئياً بالتكلفة باعتبارها القيمة العادلة للعرض المقدم ، وتدرج لاحقاً بالقيمة العادلة. تدرج التغيرات في القيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بغرض المتاجرة، متضمنة الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة في قائمة الدخل. تحدد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمار المباع على أساس المتوسط المرجح للتكلفة.

#### معاملات الاستثمار

تتم المحاسبة عن معاملات الاستثمار كما في تاريخ التداول.

#### قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي تتم على أساسه مبادلة أصل ما او سداد التزام ما بين أطراف مدركه وراغبه على أساس تجاري بحت.

تحتسب القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في يوم التقييم على أساس سعرها المدرج في السوق المالية. وتقيم الأدوات المالية التي لم تخضع لأي عملية بيع في يوم التقييم على أساس أحدث سعر مدرج في السوق. وتقيم الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية على أساس سعر الوحدة السائد في اخر يوم تقييم في السنة.

## صندوق مشاركة للطروحات الأولية

( بإدارة شركة مشاركة المالية )

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

### ٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الهبوط في قيمة الأصول المالية

يجري تقييم الاصول المالية بتاريخ قائمة المركز المالي لتحديد فيما إذا كان هنالك دليل موضوعي على وجود هبوط في قيمتها، ويعترف باي خسارة ناشئة عن الهبوط في القيمة في قائمة الدخل . وفي حال هبوط قيمة أصل مالي معين، يحدد الهبوط في القيمة على النحو التالي:

(أ) الأصول المدرجة بالقيمة العادلة، يمثل الهبوط في القيمة مقدار الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصا أي خسارة ناشئة عن الهبوط في القيمة معترف به سابقا في قائمة الدخل .

(ب) الأصول المدرجة بالتكلفة، يمثل الهبوط في القيمة مقدار الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة وفقا لمعدل العائد الراهن في السوق للأصول المالية المشابهة.

(ج) الأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة، يمثل الهبوط في القيمة مقدار الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة وفقا لمعدلات العمولة الفعلية الأصلية.

#### الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح عند نشوء حق الصندوق في استلامها.

#### تحويل العملات الأجنبية

تحويل المعاملات التي تتم بعملات أجنبية الى ريبالات سعودية بأسعار التحويل السائدة عند اجراء المعاملة. وتحويل الموجودات والمطلوبات المالية القائمة بعملات أجنبية في تاريخ قائمة المركز المالي الى ريبالات سعودية بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ. ان الارباح والخسائر الناتجة عن تسديد وتحويل العملات الاجنبية مشمولة في قائمة الدخل.

#### ضريبة / زكاة

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

## صندوق مشاركة للطروحات الأولية

( بإدارة شركة مشاركة المالية )

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

---

### ٤ - 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 موجودات 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 التعامل والحفظ والرسوم الحكومية والاتعاب المهنية الأخرى.

صندوق مشاركة للطروحات الأولية

( بإدارة شركة مشاركة المالية )

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥ - الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخص بالعناصر المكونة للاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة حسب القطاعات:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			المجموعة القطاعية	القطاع
%	القيمة العادلة	التكلفة	%	القيمة العادلة	التكلفة		
%١٥,٢	٧,٤٩٢,٨٠٠	٨,٩٦٦,٤١٧	%١٥,٨	٤,٨٠٦,٦٠٠	٧,٠٧٩,٥٧٠	السلع الرأسمالية	الصناعي
%٨,٩	٤,٣٦٦,٥٦٠	٣,١٧٢,١٧٠	%١٢,٥	٣,٧٩٣,٤١٥	٤,٥٧٧,٧٩٢	النقل	
%١٥,٦	٧,٦٧٠,٠٠٠	٧,٨٤١,٢٤٦	%١٢,٦	٣,٨٢٥,٤٠٠	٦,٠٧٦,٩٦٦	الخدمات الاستهلاكية	السلع الاستهلاكية الكمالية
%٠,٠	-	-	%١,٤	٤١٧,٠٨٠	٥٦٥,٤٢٠	سلع طويلة الاجل	
%٦,١	٢,٩٨٧,٩٥٠	٢,٦١١,٧٣٢	%٠,٠	-	-	التجزئة	
%١٩,٥	٩,٥٧٨,٢٠٠	١١,٣٤٢,٣١٩	%١٦,٢	٤,٩٠٧,١٠٠	٦,٤٧٣,٦٩٤	المواد	المواد
%١٨,٩	٩,٢٩٧,١٧٩	٨,٣٨٣,٣٢٣	%١٥,٠	٤,٥٥٢,٨٨٠	٥,١٤٢,٨٠٦	الرعاية الصحية	الصحي
%٩,٦	٤,٧٢٧,٤٢٨	٤,٨١٧,٤٠٠	%١٤,١	٤,٢٩١,٣٥٠	٥,٧٣٤,٣٧٥	تجزئة السلع الاساسية والغذائية	السلع الاستهلاكية الاساسية
%٠,٠	-	-	%٣,٧	١,١١٤,٨٩٨	١,١٣٥,٤٦٤	رئيت	العقاري
%٦,٢	٣,٠٤٤,٢٠٠	٢,٧١٦,٢٢٤	%٨,٧	٢,٦٢٥,٤٣٦	٢,١٣٧,٩٣١	ادارة وتطوير العقارات	
%١٠٠	٤٩,١٦٤,٣١٧	٤٩,٨٥٠,٨٣١	%١٠٠	٣٠,٣٣٤,١٥٩	٣٨,٩٢٤,٠١٨		المجموع

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

**صندوق مشاركته للطروحات الأولية**  
( بإدارة شركة مشاركة المالية )  
**إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧**

**٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة**

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق، ومجلس إدارة الصندوق الهيئة الشرعية للصندوق.

يمثل الجدول التالي اجمالي مبلغ المعاملات التي أجريت مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة وارضدتها كما في ٣١ ديسمبر:

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		المعاملات خلال السنة		طبيعة المعاملة	اسم الجهة ذات العلاقة
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧		
		١,٢٤٢,١٦٢	٩٠٢,٣٩٢	اتعاب إدارة وحفظ	مدير الصندوق
٩٦,٨٨٩	٦٢,٥٠٥	١٩,٧٥٦,٨٩٦	٨,١٢٣,٢٣٩	قيمة الوحدات المستردة	مجلس إدارة الصندوق
-	-	٢٤,٠٠٠	٢٤,٠٠٠	اتعاب مجلس الإدارة	الهيئة الشرعية
-	-	٢٨,٠٠٠	٢٨,٠٠٠	اتعاب الهيئة الشرعية	الشرعية
<u>٩٦,٨٨٩</u>	<u>٦٢,٥٠٥</u>				

يبلغ استثمار مدير الصندوق في الصندوق، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، ما مقداره ٦,٨٢٨,٥٩٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ : ١٦,٧٠٧,٠٣٨ ريال سعودي ) ويمثل ١٨,٤٩٪ من وحدات الصندوق الصادرة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ : ٣٠,٥٨٪).

اضافة الى ذلك، فان الرئيس التنفيذي لمدير الصندوق يحمل ١٣,٥٣٣ وحدة كما في تاريخ قائمة المركز المالي (١٥,٥٣٣ وحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦). كما ويحمل أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق ٢,٩٥٥,٦٦٥ وحدة (٣,٠٨٥,٥٢٩ وحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).

**٧- 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 ٢٠١٧.

صندوق مشاركته للطروحات الأولية  
( بإدارة شركة مشاركة المالية )  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨ – 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.

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 النشاطات الاستثمارية والتدفقات النقدية بانتظام.

مخاطر أسعار الأسهم

ان الأوراق المالية المدرجة لاسهم الصندوق عرضة لمخاطر سعر السوق الناشئة من عدم التأكد بشأن القيم المستقبلية لاستثمار الأوراق المالية. يدير الصندوق مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنوع ووضع حدود على قطاعات الأدوات للأسهم مجتمعة او كل على حدة.

٩ – القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الادوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من ارصدة لدى البنك واستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة وتوزيعات ارباح مستحقة. تتكون المطلوبات المالية من مصاريف مستحقة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي.

١٠ – الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الادارة في ١٣ مارس ٢٠١٨