



للفترة 1 يناير حتى 30 يونيو
2018م

التقرير الأولي

صندوق وساطة للطروحات الأولية

صندوق وساطة للطروحات الأولية
التقرير الأولي
النصف الأول 2018م



هذا التقرير يتضمن معلومات مدير الصندوق و التقارير المالية

مدير الصندوق

1. اسم و عنوان مدير الصندوق:

شركة الوساطة المالية (وساطة كابيتال)

شارع العليا – المروج

صندوق البريد 50315

الرياض 11523 المملكة العربية السعودية

هاتف: 00966114944067

2. اسم و عنوان مدير الصندوق من الباطن:

لا يوجد.

3. مراجعة لأنشطة الصندوق الإستثمارية خلال الفترة:

خلال النصف الأول من العام 2018م لم تتوفر طروحات أولية جديدة في السوق السعودي، إستمر تركيز الصندوق على الإحتفاظ بنسبة عالية من النقد مع التركيز على الإستثمار بالقطاع الصحي وقطاع الصناعات. من بداية هذا العام وحتى نهاية النصف الأول حقق الصندوق عائد صافي بمعدل 3.57%، مع العلم أنه منذ الإنشاء و حتى هذه الفترة خسر الصندوق ما يعادل -10.44%.

4. موجز لأداء النشاط الإستثماري للصندوق خلال الفترة:

بدأ الصندوق سنة 2018م بصافي قيمة أصول تبلغ 45.23 مليون ريال سعودي ، وصافي قيمة أصول للوحدة بما يعادل 864.6908 ريال سعودي، وفي نهاية هذه الفترة تم الإغلاق لكل من صافي قيمة الأصول و صافي قيمة الأصول للوحدة بما يعادل 30.35 مليون ريال سعودي و 895.5866 ريال سعودي للوحدة ، مما يشير إلى زيادة في صافي قيمة الأصول للوحدة بما يعادل 3.57% ، وإنخفاض في صافي قيمة الأصول بما يعادل -32.89% خلال الفترة المنتهية ب 30 يونيو 2018م.

منذ التأسيس ، بلغت خسارة الصندوق -10.44% ، مع العلم بأن خسارة الصندوق تعتبر أقل خسارة مقارنة بخسارة المؤشر الذي بلغ -34.00%.

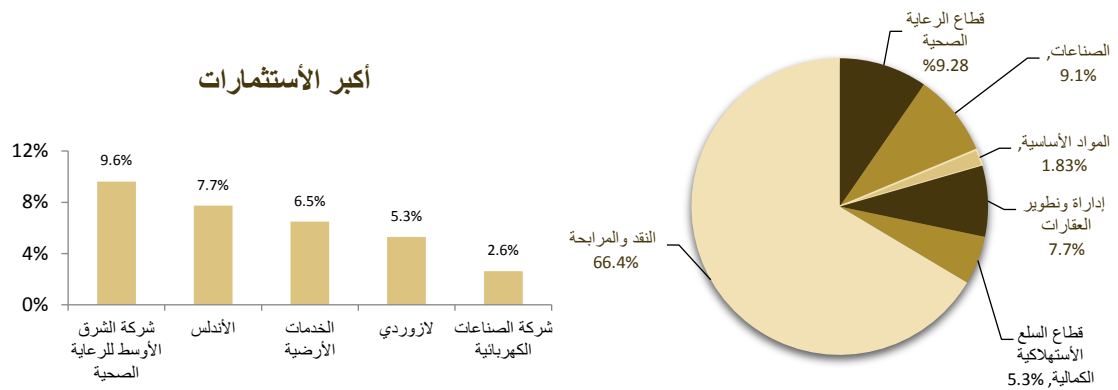
صندوق وساطة للطروحات الأولية التقرير الأولي

النصف الأول 2018م



ومن جهة العائد / المخاطر ، فإن الألفا الخاصة بالصندوق بلغت 2.95% ، و بيتا 0.50
وقد بلغت درجة التذبذب بالصندوق بإستخدام الإنحراف المعياري كمقياس مايعادل 6.04%

توزيع الإستثمارات حسب القطاع خلال النصف الأول من عام 2018 م:



بتواجد محفظة إستثمارية متنوعة ، فإنه بمنصف عام 2018م تم التخصيص لكل من النقد والمراجحة بما يعادل 66.40% من 100% والمتبقي تم توزيعه على 5 قطاعات إستثمارية نال قطاع الرعاية الصحية أعلى نسبة تخصيص تعادل 9.62% ومن ثم قطاع الصناعات بنسبة 9.1%، يليه قطاع ادارة وتطوير العقارات بنسبة 7.7%، ومن ثم قطاع السلع الاستهلاكية الكمالية بنسبة 5.30%، بينما حظي قطاع المواد الأساسية بأدنى نسبة تخصيص حيث تعادل 1.83% .

5. تفاصيل عن أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات خلال الفترة :

1- تحديث شروط وأحكام صندوق وساطة للطروحات الأولية بما يتوافق مع لائحة صناديق الإستثمار المحدثه وإصدار مذكرة المعلومات للصندوق وملخص المعلومات الرئيسة كما تم تعيين أمين حفظ مستقل إلزاما بالمادة (23) من لائحة صناديق الإستثمار المعدلة وذلك بحسب إشعارنا إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2018/03/26 م وإعلان مدير الصندوق في تاريخ 2018/03/27 م.

2- تحديث الأهداف والقيود الإستثمارية لتأكيد توافق إستراتيجية الإستثمار مع منهجية المؤشر والتي تنعكس في الطروحات الأولية المعدلة من 3 سنوات الى 5 سنوات لصندوق وساطة للطروحات الأولية وسياسة توفر

صندوق وساطة للطروحات الأولية التقرير الأولي

النصف الأول 2018م



مبالغ الإسترداد لمالكي الوحدات لتتوافق مع المادة الستون الفقرة (هـ) من لائحة صناديق الإستثمار وذلك بحسب إشعارنا إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2018/05/16م وإعلان مدير الصندوق في تاريخ 2018/05/30م.

6. أي معلومات أخرى من شأنها تمكين حاملي الوحدات بالحكم على أداء الصندوق خلال الفترة :

لم يحقق الصندوق أداء أفضل وذلك بسبب النطاق الإستثماري المحدود بـ 8 شركات، حيث كان لإنخفاض عدد الطروحات الأولية في السوق السعودي خلال السنتين الأخيرة دور كبير في الإنخفاض، ولذلك قرر مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق بتحديث النطاق الإستثماري والمؤشر الإسترشادي للصندوق والإستفادة من الفرص الإستثمارية الممكنة والمتوافقة مع شروط وأحكام الصندوق المحدثة.

7. إذا كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق أخرى، يجب الإفصاح عن الرسوم الإدارية للصندوق المستثمر به : لا يوجد.

8. بيان حول العمولات الخاصة التي تحصل عليها مدير الصندوق : لا توجد أي عمولات خاصة خلال هذه الفترة.

9. بيانات و معلومات أوجبت اللائحة ذكرها :

- تغييرات شروط وأحكام الصندوق بحسب لائحة صناديق الإستثمار ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية للصندوق والتي تعكس التغييرات بحسب ما تم ذكره تفصيلاً في الفقرة الخامسة من هذا التقرير.
- حدوث تجاوز غير مقصود في الأوزان الإستثمارية للصندوق بما في ذلك التجاوز في وزن الوديعة وذلك بحسب إشعارنا إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2018/01/25م والذي تم الإفادة فيه بتصحيح الأوزان الإستثمارية والإحتفاظ بوزن الوديعة لمصلحة مالكي الوحدات حتى نهاية الفترة.

-التقارير المالية الأولية (للفترة من 1 يناير الى 30 يونيو) من عام 2018م:

تم إرفاق التقارير المالية النصف سنوية للفترة من (1 يناير الى 30 يونيو) لعام 2018م.

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
مع تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين

صفحة

٢	- تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين
٣	- قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٤	- قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة
٥	- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة
٦	- قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
٧ - ١٩	- إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين لفحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى: السادة حاملي الوحدات
صندوق وساطة للطروحات الأولية
المدار بواسطة شركة الوساطة المالية
الرياض - المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق وساطة للطروحات الأولية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م والقوائم الأولية الموجزة للدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى التفصيلية من ١ إلى ١٦.
إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية.
ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذة من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية الموجزة على توجيه استفسارات بشكل أساس للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه عن المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة ، وبالتالي لن يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة ، وعليه فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا ، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية ، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن الدكتور محمد العمري وشركاه



جهااد محمد العمري
محاسب قانوني - ترخيص رقم (٣٦٢)



التاريخ: ٠٢ ذو الحجة ١٤٣٩هـ
الموافق: ١٣ أغسطس ٢٠١٨م

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

١ يناير ٢٠١٧ م (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير مراجعة)	إيضاح	
الموجودات				
٤٠,٨٣٧,٤١٤	٢٠,٩٤٤,٢٨٧	١٠,١٨٨,٣٤٧	١٥,٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٦,٣٦٧	١٦,٠٠٠	١١٥,١٩٤		ذمم مدينة أخرى
١٨,١٥٩,٥٩٠	٢٤,٥٦٥,٩٩٩	٢٠,٢٤٨,٤٨٤	١	نقد وما في حكمه
٥٩,٠٩٣,٣٧١	٤٥,٥٢٦,٢٨٦	٣٠,٥٥٢,٠٢٥		إجمالي الموجودات
المطلوبات				
٣١٠,٥٢٩	٢٥٠,٥١١	١٣٧,٤٣٦	١٠	أتعاب إدارة وحفظ
٦,٠٤٩	٢٤,٠٠٠	١١,٩٠١	١٠	أتعاب مجلس الإدارة
٤٨,٧٦١	٢٢,٤٦٥	٤٧,٤٥٥		مصروفات مستحقة
٢,٢٥٠,٥٩١	-	-		استردادات مستحقة
٢,٦١٥,٩٣٠	٢٩٦,٩٧٦	١٩٦,٧٩٢		إجمالي المطلوبات
٥٦,٤٧٧,٣٤١	٤٥,٢٢٩,٣١٠	٣٠,٣٥٥,٢٣٣		صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٥٧,٥١٨	٥٣,٣٠٧	٣٣,٨٩٤		وحدات مصدرة (عدد الوحدات)
٩٨١,٩١	٨٦٤,٦٩	٨٩٥,٥٩		صافي قيمة الموجودات - بالوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

<u>٣٠ يونيو ٢٠١٧ م</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠١٨ م</u>	<u>إيضاح</u>	
			إيرادات
٨٠٦,٠٣٩	٥٩٢,٦٦٧		إيرادات توزيعات أرباح
(٣,٧٣٩,٤٤٠)	١,٣٦٣,٨٧٦	٩	صافي مكاسب الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٧,٢٠٦	٤٣,٣٣٨		إيرادات أخرى
<u>(٣,٩٠٦,١٩٥)</u>	<u>١,٩٩٩,٨٨١</u>		إجمالي الدخل
			مصروفات
٤٣٩,٠٩٩	٣١٧,٥٠٥	١٠	أتعاب إدارة
١٠٣,٣١٩	٥٨,٣٠١	١٠	أتعاب حفظ
٢١,٠٩٠	١٥,٠٥٤	١٥	تكاليف معاملات
١١,٩٠١	١١,٩٠١	١٠	أتعاب مجلس الإدارة
٣٣,١٦٣	٣٤,٥٣١	١١	مصروفات تشغيلية أخرى
<u>٦٠٨,٥٧٢</u>	<u>٤٣٧,٢٩٢</u>		إجمالي المصروفات التشغيلية
(٣,٥١٤,٧٦٧)	١,٥٦٢,٥٨٩		صافي ربح/(خسارة) التشغيل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>(٣,٥١٤,٧٦٧)</u>	<u>١,٥٦٢,٥٨٩</u>		إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
 قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
 (بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	
٥٦,٤٧٧,٣٤١	٤٥,٢٢٩,٣١٠	صافي قيمة الموجودات في ١ يناير
(٣,٥١٤,٧٦٧)	١,٥٦٢,٥٨٩	إجمالي الدخل الشامل للفترة
-	-	التغيرات في معاملات الوحدات
(٣,٣٢٥,٦١٤)	(١٦,٤٣٦,٦٦٦)	متحصلات من إصدار وحدات
٤٩,٦٣٦,٩٦٠	٣٠,٣٥٥,٢٣٣	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
		صافي قيمة الموجودات في ٣٠ يونيو

يتم تلخيص المعاملات في الوحدات على النحو التالي:

عدد	عدد	معاملات الوحدات
٥٧,٥١٨	٥٢,٣٠٧	وحدات في ١ يناير
-	-	وحدات مصدرة
(٣,٥٢٤)	(١٨,٤١٣)	وحدات مستردة
(٣,٥٢٤)	(١٨,٤١٣)	صافي الانخفاض في الوحدات
٥٣,٩٩٤	٣٣,٨٩٤	الوحدات في ٣٠ يونيو

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٣,٥١٤,٧٦٧)	١,٥٦٢,٥٨٩	صافي ربح/(خسارة) التشغيل للفترة
		تسويات لـ:
٣,٧٣٩,٤٤٠	(١,٣٦٣,٨٧٦)	صافي مكاسب / (خسائر) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٠٦,٠٣٩)	(٥٩٢,٦٦٧)	إيرادات توزيعات أرباح
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٠,٥٤٦,٢٧٥)	(٤,٢٥٦,٨٠٠)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,١٥٨,٢١٨	١٦,٣٧٦,٦١٥	متحصلات من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤,٣٦٧	٦٦٢	ذمم مدينة أخرى
(٤١,٧٩٥)	(١١٣,٠٧٥)	أتعاب إدارة وحفظ
٥,٨٥٢	(١٢,٠٩٩)	أتعاب مجلس الإدارة
(٢٢,٨٤١)	٢٤,٩٩٠	مصروفات مستحقة
(٢,٢٥٠,٥٩١)	-	استردادات مستحقة
٥,٧٤٥,٤٦٩	١١,٦٢٦,٣٣٩	صافي الزيادة في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٦٧٢,٠٣٩	٤٩٢,٨١١	توزيعات أرباح مستلمة
٦,٤١٧,٥٠٨	١٢,١١٩,١٥٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٣,٣٢٥,٦١٤)	(١٦,٤٣٦,٦٦٥)	المدفوع لاسترداد وحدات
(٣,٣٢٥,٦١٤)	(١٦,٤٣٦,٦٦٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣,٠٩١,٨٩٤	(٤,٣١٧,٥١٥)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٨,١٥٩,٥٩٠	٢٤,٥٦٥,٩٩٩	النقد وما في حكمه في ١ يناير
٢١,٢٥١,٤٨٤	٢٠,٢٤٨,٤٨٤	النقد وما في حكمه في ٣٠ يونيو

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

١. الصندوق وأنشطته

صندوق وساطة للطروحات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية مؤسس ومدار بواسطة اتفاق بين شركة الوساطة المالية "وساطة كابيتال" ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("حاملو الوحدات").

صندوق وساطة للطروحات الأولية هو صندوق استثمار مفتوح ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل مع تزويد المستثمرين بصافي عوائد استثمارية. يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الطروحات الأولية والحقوق الأولية القابلة للتداول والأسهم المدرجة ضمن الخمس سنوات الأخيرة في سوق الأسهم السعودي بما في ذلك سوق (نمو). كما يحق للصندوق أن يستثمر في صناديق الأسهم الأخرى وصناديق الطروحات الأولية التي لديها استراتيجية مماثلة ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية سواء كان يديرها مدير الصندوق أو مدير آخر وصناديق الاستثمار العقاري وصناديق المؤشرات المتداولة في سوق الأسهم، مع مراعاة أن تكون جميع الاستثمارات تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. يقوم الصندوق بإعادة استثمار كافة المكاسب المحققة و/أو أي إيرادات استثمارية ولا يقوم الصندوق بأي توزيعات أرباح على حاملي الوحدات.

وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بخطابها رقم (١٥/٩٣١/٥/٣) بتاريخ ٢٩ ربيع الأول ١٤٣٦هـ (الموافق ٢٠ يناير ٢٠١٥م)، وقد بدأ الصندوق نشاطه في ١٠ جمادى الأول ١٤٣٦هـ (الموافق ١ مارس ٢٠١٥م).

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناء على ذلك، يعد مدير الصندوق قوائم مالية منفصلة للصندوق. علاوة على ذلك، يعتبر حاملي الوحدات مالكي موجودات الصندوق. كما هو موضح في إيضاح رقم ١٠، يمتلك مدير الصندوق أغلبية الوحدات القائمة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، وبالتالي فإن شركة وساطة كابيتال هي الشركة الأم للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة بصيغتها المعدلة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي توضح متطلبات صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية.

٣. الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك/ الاسترداد للوحدات في كل يوم اثنين و اربعاء (كل "يوم تعامل")، لسوق الأسهم السعودية، يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم تعامل (كل "يوم تقييم")، يتم تحديد صافي قيمة الموجودات لأغراض شراء أو بيع وحدات الصندوق بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم،

٤. أسس الإعداد

٤.١ قائمة الالتزام

إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هي أول بيانات مالية ذات غرض عام يتم إعدادها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية الأولية" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وهيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية للصندوق.

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات المطلوبة للقوائم المالية السنوية المعدة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية.

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

٤. أسس الإعداد (تتمة)

التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية

بالنسبة للفترات المالية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قام الصندوق بإعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً في المملكة العربية السعودية. إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ هي أول بيانات أعدها الصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وتشمل هذه القوائم على بعض الإفصاحات الإضافية المطلوبة بموجب المعيار (رقم ١) من المعايير الدولية للتقارير المالية. "اعتماد المعايير الدولية للتقارير الدولية لأول مرة" لتمكين المستخدمين من فهم كيفية تأثير التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية على المبالغ المقرر عنها مسبقاً، يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ١٥.

٤.٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تظهر بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

٤.٣ عملة التعامل والعرض

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي والذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. كافة المعلومات المالية المعروضة تم تقريبها لأقرب ريال سعودي مالم ينص على خلاف ذلك.

٤.٤ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للصندوق في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.

٤.٥ استخدام الأحكام والتقديرات

في سياق الأعمال العادية، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. يتم إعادة التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي السنوات التالية لها. النطاقات الرئيسية التي تكون فيها التقديرات والأحكام هامة بالنسبة للقوائم المالية للصندوق أو عندما يطبق الحكم في تطبيق السياسات المحاسبية كما يلي:

تصنيف وتقييم الاستثمارات

يحدد الصندوق عند التسجيل المبدئي التصنيف ذو الصلة للموجودات والمطلوبات المالية بناء على نموذج الأعمال لإدارة الأصول المالية وشروط التدفقات النقدية التعاقدية. صنف الصندوق استثماراته في أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تدرج المكاسب أو الخسائر الناتجة عن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة وبيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل.

٥. معايير صادرة لكنها غير مطبقة بعد

يتم الإفصاح عن المعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها غير مطبقة بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق أدناه، والتي في رأي الإدارة لن تؤثر بوضوح على الصندوق.

- المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ عقود الإيجار.
- لجنة التفسيرات الدولية للتقارير المالية رقم ٢٣ - عدم اليقين بشأن معاملات ضريبة الدخل.

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

٦. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تم تطبيقها من قبل الصندوق للتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية وهذه القوائم المالية.

الأدوات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

يتم الاعتراف/ عدم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع العادية للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية هي مشتريات ومبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عامة بموجب لأئحة أو اتفاقية في السوق. يتم الإثبات المبدئي لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) في تاريخ المبادلة عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم القياس المبدئي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة باقتناء الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة. بالنسبة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة تكاليف المعاملات أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية، عندما يكون ذلك مناسباً عند الاعتراف المبدئي.

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية كمايلي:

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة:
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: أو
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

أدوات الدين

هي تلك الأدوات التي تعرف بالالتزامات المالية من وجهة نظر المصدر، وهي مثل القروض، وصكوك الحكومة والشركات، والمرابحاث.

التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين يعتمد على:

- i. نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات، و
- ii. خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

- **التكلفة المطفأة:** يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية مدفوعات رأس المال والأرباح فقط ولايتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات عن طريق تسوية اي خسائر ائتمان متوقعة ويتم الاعتراف بها في الربح أوالخسارة. يتم إدراج الأرباح من هذه الموجودات المالية في " إيرادات العمولات " باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ولايوجد حالياً أدوات دين يحتفظ بها الصندوق بالتكلفة المطفأة.

- **القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:** الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الأصول، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات مدفوعات رأس المال والربح فقط والتي لا يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لكن يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم أخذ الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء إثبات أرباح أو خسائر الهبوط

٦. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

في القيمة، يتم إثبات إيرادات العمولات ومكاسب وخسائر تحويل العملات الأجنبية من التكلفة المطفأة للأداة في قائمة الأرباح والخسائر. عندما يتم استبعاد أصل مالي، يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المتراكمة المثبتة مسبقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح والخسائر. يتم إدراج الربح من هذه الموجودات المالية في "إيرادات العمولات" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ولا يوجد حالياً أدوات دين يحتفظ بها الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

- **القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** الموجودات المالية التي لا يتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إظهار الربح أو الخسارة من استثمار الديون الذي يتم قياسه بالقيمة العادلة في قائمة الدخل في السنة التي تنشأ فيها. يتم إدراج الربح من هذه الموجودات المالية في "إيرادات العمولات" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. لا يوجد حالياً أدوات دين يحتفظ بها الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

نموذج الأعمال

يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للموجودات لتوليد التدفقات النقدية. أي إذا ما كان هدف الصندوق هو جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات فقط أو جمع كلاً من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الأصول. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، ثم يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال الآخر ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الخبرة السابقة بشأن كيفية تدفق النقد لهذه الموجودات، كيفية تقييم أداء الأصل والتقرير عنه لموظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيفية تعويضها من المديرين. على سبيل المثال، محفظة السيولة للأصول التي يحتفظ بها الصندوق لإدارة السيولة، يتم تصنيفها بشكل عام داخل عقد لجمع وبيع نموذج الأعمال. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي لجني الأرباح على المدى القصير.

مدفوعات رأس المال والأرباح

عندما يكون نموذج الأعمال للاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية فقط أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات رأس المال والربح فقط. عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع اتفاقية الإقراض، على سبيل المثال أي أن الأرباح تأخذ بالاعتبار فقط القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تتعرض الشروط التعاقدية للمخاطر أو التقلبات التي لا تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يقوم الصندوق بإعادة تصنيف استثمارات الديون عندما يتغير نموذج الأعمال لإدارة تلك الأصول ويتم إعادة تصنيفها من بداية سنة التغير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغيرات غير متكررة للغاية ولا يحدث أي منها خلال هذه الفترة.

أدوات حقوق الملكية

هي تلك الأدوات التي تعرف من وجهة نظر المصدر بحقوق الملكية، وهي الأدوات المالية التي لا تحتوي على التزام تعاقدى بالدفع، وليس هناك دليل على وجود فائدة متبقية في صافي الأصول المصدرة. وعلى سبيل المثال الأسهم العادية الأساسية من أمثلة أدوات حقوق الملكية.

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

٦. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

يقيس الصندوق فيما بعد جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء ما إذا كانت إدارة الصندوق قد حدد عند الاعتراف المبدئي لتعيين استثمار في أسهم رأس المال بصورة غير قابلة للرجوع بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير توليد عوائد الاستثمار. عند استخدام هذه المسببات يتم إثبات المكاسب والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم التقرير عن خسائر الهبوط في القيمة و (عكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن انخفاض التغيرات الأخرى بالقيمة العادلة. إن توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائد على هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل كدخل توزيعات أرباح عندما يتم تحديد حق الصندوق في استلام المدفوعات.

استبعاد الموجودات المالية

يتم استبعاد الموجودات المالية أو جزء منها عندما تنتهي صلاحية الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو عندما يتم تحويلها إما (١) أن يحول الصندوق كافة مخاطر ومزايا الملكية الجوهرية، أو (٢) لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية الجوهرية ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة. يدخل الصندوق في معاملات يحتفظ فيها بالحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات ولكنه يفترض وجود التزام تعاقدي بدفع تلك التدفقات النقدية إلى وحدات أخرى والتحويلات الجوهرية لكافة المخاطر والمزايا.

عند استبعاد الموجودات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتكلفة المطفأة، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل واجمالي المقابل المستحق والمدينون في قائمة الربح والخسارة.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي، باستثناء الفترة التي يتم فيها تغيير الصندوق لنموذج أعماله لإدارة موجوداته المالية.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو سداد التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس للأصل أو، في حال عدم وجوده، في السوق الأكثر فائدة والتي يمكن للصندوق الوصول إليه في ذلك التاريخ. وتعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الأداء.

يقيس الصندوق القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق "نشطاً" إذا تمت معاملات الأصل أو الالتزام بتكرار وحجم كافين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشط بسعر السوق، لأن هذا السعر يوفر تقريب معقول لسعر الخروج. يتم الاعتراف بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية الفترة التي حدث فيها التغيير.

تعويضات

يتم تعويض الموجودات والمطلوبات المالية ويظهر صافي المبلغ الوارد في بيان الموجودات والمطلوبات عندما يكون هناك حق ملزم قانوناً لمقابلة المبالغ المعترف بها وتكون هناك نية في التسوية على أساس صافي أو تحقيق الأصل وتسوية المطلوبات معاً.

النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه هي بنود قابلة للتحويل بسهولة إلى مبالغ نقدية تخضع لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة. يتكون النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي على النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والمراوحة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

٦. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات

صافي المكاسب من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يشمل صافي المكاسب من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على كافة التغيرات المحققة وغير المحققة في القيمة العادلة، ولكن باستثناء الفوائد ودخل توزيعات الأرباح. يتم احتساب المكاسب المحققة من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس متوسط التكلفة المرجح.

دخل توزيعات الأرباح

يتحقق دخل توزيعات الأرباح أو الإيرادات الأخرى عندما يثبت حق الصندوق في تلقي مدفوعات الأرباح.

أتعاب الإدارة والمصروفات والأخرى

يتم تحميل رسوم الإدارة والمصروفات الأخرى بمعدلات/ مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق. يتم حساب هذه الرسوم واستحقاقها في كل يوم تقييم.

أتعاب الاكتتاب

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر بأتعاب اكتتاب بنسبة لا تتجاوز ١,٥ ٪ من مبلغ الاكتتاب لتعويض التكاليف الإدارية حيث يتم تسجيل عائدات الاكتتاب بعد خصم أتعاب الاكتتاب. وفقاً لشروط وأحكام الصندوق يلتزم الصندوق بدفع المصروفات التالية لمدير الصندوق:

أتعاب الإدارة

يتم استيفاء رسوم الإدارة بمعدل ١,٧ ٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق عن كل يوم تقييم وتستحق كل ثلاثة أشهر.

أتعاب الحفظ

خلال الفترة الحالية، قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار كأمين حفظ لصندوق. وفقاً للشروط والأحكام المعدلة، يتم تحميل أتعاب الحفظ حتى ٠,٨ ٪ من صافي قيمة الموجودات. والتي كانت تستحق بمعدل ٠,٤ ٪ من صافي موجودات الصندوق في كل يوم تقييم وتستحق كل ثلاثة أشهر.

الزكاة/ الضريبة

الزكاة/ الضريبة هي التزام على حاملي الوحدات ولا يتم تكوين مخصص لها في هذه القوائم المالية.

اكتتاب واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المصدرة والمستردة بقيمة صافي الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلب الاكتتاب والاسترداد.

صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة/ السنة.

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

٧. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٢٠,٩٤٤,٢٨٧	٤٠,٨٣٧,٤١٤		بداية الفترة
٤,٢٥٦,٨٠٠	١٦,٢٥١,٩٧٥		مشتريات خلال الفترة / السنة
(١٦,٣٧٦,٦١٦)	(٢٩,٦٥٥,٨٧٥)		مبيعات خلال الفترة / السنة
١,٥٦٨,٢٤٦	(٤,٤٣٨,٠٢٤)		أرباح/(خسائر) محققة
(٢٠٤,٣٧٠)	(٢,٠٥١,٢٠٣)		التغير في القيمة العادلة
١٠,١٨٨,٣٤٧	٢٠,٩٤٤,٢٨٧	٧,١	نهاية الفترة

٧,١ فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب التوزيع القطاعي:

القطاع	التكلفة	القيمة السوقية	النسبة المئوية للقيمة السوقية %
	٣٠ يونيو ٢٠١٨م		
الرعاية الصحية	٢,٦٩٥,٥١٣	٢,٩٢٠,٧٨٨	٢٩%
إدارة وتطوير العقارات	٢,٦٣٦,٧٩٦	٢,٣٤٩,١٧٦	٢٣%
النقل	٢,١٥٤,٢١٤	١,٩٦٨,٤٩٧	١٩%
السله الاستهلاكية	١,٤٩٥,٩٢٠	١,٦٠٣,٠٠٠	١٦%
السلع الرأسمالية	٨٠٠,٧٨٨	٧٩٢,٨٨٨	٨%
المواد الأساسية	٦٠٩,٤٨٦	٥٥٣,٩٩٨	٥%
	١٠,٣٩٢,٧١٧	١٠,١٨٨,٣٤٧	١٠٠%
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م		
الرعاية الصحية	٥,٤٢٩,١٣٣	٣,٩٨٥,٦٤٠	١٩%
المواد الأساسية	٥,٢٨١,٦٧٣	٥,١٧٧,٦٤٠	٢٥%
تجزئة السلع الكمالية	٤,٤٢٣,٣٤٧	٥,٢٧٤,١٥٥	٢٥%
إدارة وتطوير العقارات	٤,٠٢٧,٧٣٤	٤,٠٠٩,٥٢٧	١٩%
النقل	٣,٨٣٩,٩٩٤	٢,٤٩٧,٣٢٥	١٢%
	٢٣,٠٠٠,٨٨١	٢٠,٩٤٤,٢٨٧	١٠٠%
	١ يناير ٢٠١٧م		
الرعاية الصحية	١٤,٧٥٠,٢٨١	١٥,٥٦٨,٤٨٠	٣٨%
النقل	٦,٢٥٥,٠٨٢	٩,٦٢٦,٢٨٠	٢٤%
المواد الأساسية	٥,٦٥١,٠٩٨	٥,١٨٥,٧٥٠	١٣%
الخدمات الاستهلاكية	٤,٥٩٦,١٣١	٤,٦٤١,١٩٤	١١%
التجزئة	٤,٤٨٢,٨٦٣	٤,٠٩٧,٧٦٠	١٠%
إدارة وتطوير العقارات	١,٧٠٨,٩٥٦	١,٧١٧,٩٥٠	٤%
	٣٧,٤٤٤,٤١١	٤٠,٨٣٧,٤١٤	١٠٠%

٨. النقد وما في حكمه

٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	١ يناير ٢٠١٧م	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٥,٩٦١,٧٢٢	٤,٣٨١,٨٩٦	نقد لدى البنك
١٤,٢٤٨,٤٨٤	٨,٦٠٤,٢٧٧	٧,٢٧٧,٦٩٤	النقدية المحتفظ بها مع أمين الحفظ
٦,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	ودائع مربحة لدى البنوك تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل
٢٠,٢٤٨,٤٨٤	٢٤,٥٦٥,٩٩٩	١٨,١٥٩,٥٩٠	

بلغ معدل العمولة الفعلي على ودائع المربحة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م ٢,٣٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م: ١,٨٪ و ١ يناير ٢٠١٧م:

٢,٨٪).

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

٩. صافي مكاسب الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
(٢,١٢٧,٣٢٣)	١,٥٦٨,٢٤٦	١٥	صافي المكاسب / (الخسائر) المحققة
(١,٦١٢,١١٧)	(٢٠٤,٣٧٠)	١٥	صافي المكاسب / (الخسائر) غير المحققة
(٣,٧٣٩,٤٤٠)	١,٣٦٣,٨٧٦		

١٠. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

في سياق النشاط المعتاد يتعامل الصندوق مع أطراف ذات علاقة. يعتبر مدير الصندوق وموظفيه ومجلس إدارة الصندوق أطرافاً ذات علاقة للصندوق.

تقع مسؤولية إدارة الصندوق على عاتق مدير الصندوق الذي يعتبر المسئول عن إدارة أنشطة الصندوق. ويجوز لمدير الصندوق الدخول في ترتيبات مع مؤسسات أخرى لغرض الاستثمار وتقديم خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق أتعاب من الصندوق مقابل خدمات الإدارة بواقع ١,٧٠٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق التي يتم احتسابها على أساس يومي. كما يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصروفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق كأتعاب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة وأي مصاريف أخرى مماثلة. وتصل مكافأة مجلس الإدارة حد أقصى ٤٨,٠٠٠ ريال سعودي للعضو.

يتضمن حساب حاملي الوحدات في ٣٠ يونيو وحدات محتفظ بها كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	الوحدات بالعدد	صافي قيمة الموجودات ريال سعودي	% من إجمالي الوحدات
مدير الصندوق	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٩١١,٧٣٣	٥٩٪
أعضاء مجلس الإدارة للشركة الأم	٦,٨٧٦,٤٧	٦,١٥٨,٤٩٨	٢٠٪
أعضاء مجلس الإدارة	١٩,٩١	١٧,٨٣٤	٠,٠٥٪
	٢٦,٨٩٦,٣٨	٢٤,٠٨٨,٠٦٥	

الطرف ذو العلاقة	الوحدات بالعدد	صافي قيمة الموجودات ريال سعودي	% من إجمالي الوحدات
مدير الصندوق	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٢٩٣,٨١٥	٣٨٪
أعضاء مجلس إدارة الصندوق	١٩,٩١	١٧,٢١٩	٠,٠٤٪
موظفي الإدارة الرئيسيين مدير الصندوق	٢١٤,٧٩	١٨٥,٧٢٧	٠,٤٪
	٢٠,٢٣٤,٧٠	١٧,٤٩٦,٧٦١	

الطرف ذو العلاقة	الوحدات بالعدد	صافي قيمة الموجودات ريال سعودي	% من إجمالي الوحدات
مدير الصندوق	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩,٦٣٨,٢٠٤	٣٥٪
أعضاء مجلس إدارة الصندوق	١٩,٩١	١٩,٥٥٠	٠,٠٣٪
موظفي الإدارة الرئيسيين مدير الصندوق	٢١٤,٧٩	٢١٠,٩٠٤	٠,٤٪
	٢٠,٢٣٤,٧٠	١٩,٨٦٨,٦٥٨	

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

١٠. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة لفترة المنتهية في ٣٠ يونيو والأرصدة الناتجة عنها موضحة كما يلي:

الرصيد الختامي المستحق			مبلغ المعاملة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
١ يناير	٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	٢٠١٧م	٢٠١٨م		
٢٠١٧م	٢٠١٧م	٢٠١٨م				
٢٥١,٣٨٠	٢٠٢,٧٩٤	١٣٧,٤٣٦	٤٣٩,٠٩٩	٣١٧,٥٠٥	أتعاب إدارة	شركة الوساطة المالية
٥٩,١٤٩	٤٧,٧١٧	-	١٠٣,٣١٩	٣٦,٠٠٣	أتعاب حفظ	
٦,٠٤٩	٢٤,٠٠٠	١١,٩٠١	١١,٩٠١	١١,٩٠١	مكافآت سنوية	أعضاء مجلس الإدارة

١١. مصروفات تشغيلية أخرى

٣٠ يونيو ٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٤,٨٧٧	١٥,٦٢١	أتعاب مراجعة
١٢,٠٨٧	١٢,٥٨٨	أتعاب احتساب المؤشر
٣,٧١٩	٣,٧١٩	رسوم مراقبة ومراجعة هيئة السوق المالية
٢,٤٨٠	٢,٦٠٣	مصروفات أخرى
٣٣,١٦٣	٣٤,٥٣١	

١٢. تقرير القطاع

للأغراض الإدارية يتم تنظيم الصندوق لقطاع تشغيلي واحد ، والذي يستثمر في اسهم حقوق ملكية وأدوات الدين القصيرة أجل مثل المراهبة. جميع أنشطة الصندوق مترابطة وكل نشاط يعتمد على الأنشطة الأخرى ، وبناء على ذلك ، تستند جميع قرارات التشغيل الهامة على تحليل الصندوق كقطاع واحد. إن النتائج المالية من هذا القطاع يعادل القوائم المالية للصندوق ككل.

١٣. إدارة المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق إلى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية التالية: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العملة الخاصة ، مخاطر العملة و مخاطر السعر) ، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للصندوق على القدرة على التنبؤ بالسوق المالية ويسعى إلى التقليل من التأثير السلبي المحتمل على الأداء المالي للصندوق إلى أدنى حد ممكن.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق تتمثل في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

يدير مدير الصندوق مخاطر السوق من خلال مراقبة الأوراق المالية المتداولة من خلال اتباع سياسات إدارة المخاطر الداخلية وإرشادات الاستثمار المعتمدة من لجنة إدارة المخاطر/ الاستثمار.

تتضمن مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار العملة الخاصة ، مخاطر العملة ومخاطر الأسعار.

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار العمولة

مخاطر أسعار العمولة تنشأ من احتمالية أن تؤثر التغيرات في أسعار العمولة على القيمة أو الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا يوجد لدى الصندوق موجودات ومطلوبات تحمل عمولة، بما في ذلك ودائع مرابحة ورصيد البنك في نهاية الفترة الحالية، بالتالي لا يتعرض لمخاطر أسعار العمولة الخاصة.

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر أن قيمة الأداة المالية قد تتقلب نتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. وبما أن الأدوات المالية للصندوق محددة بالعملة الفعالة، فإن الصندوق لا يخضع لمخاطر العملات.

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناشئة عن مخاطر أسعار الفائدة أو مخاطر العملات) سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل محددة لأداة مالية فردية أو جهة الإصدار الخاصة بها ، أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق.

يتم إدارة مخاطر الأسعار من قبل مدير الاستثمار من خلال تنويع المحفظة والحد من تركيز الاستثمارات في الأدوات المالية المحددة في شروط الصندوق والتي تحددها أنظمة صندوق الاستثمار من قبل هيئة سوق المال.

تتطلب الاجراءات الداخلية من مدير الاستثمار إدارة مخاطر الأسعار على أساس يومي من خلال مراقبة محفظة الصندوق.

إذا كانت مخاطر الأسعار غير متوافقة مع سياسة الاستثمار أو لوائح صناديق الاستثمار، فيجب على مدير الاستثمار في الصندوق إعادة التوازن إلى المحفظة خلال ٥ أيام من حدوث هذه الفجوة.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان تتمثل في إخفاق أحد الأطراف في أداة مالية في الوفاء بالتزامه والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على محفظته الاستثمارية، النقد وما في حكمه والأرصدة المدينة الأخرى. يمثل النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المدينة النقد المحتفظ به مع أمين الصندوق والتي يتم الاحتفاظ بها في بنك محلي وتوزيعات الأرباح المستحقة من شركة الوساطة ، وبالتالي فإن تعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ليست ذو أهمية. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان على محفظة الأسهم من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية وتحديد الحدود للاستثمارات الفردية. لذلك، يعتقد مدير الصندوق أن الصندوق لا يتعرض لأي مخاطر ائتمانية ذات أهمية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ١ يناير ٢٠١٧م.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر تعرض الصندوق لصعوبات لتوليد النقد اللازم لمقابلة التزاماته المتعلقة بالمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب واسترداد الوحدات على مدار الأسبوع، وبالتالي فإنها تتعرض لمخاطر السيولة لتلبية استردادات حاملي الوحدات. تشتمل الموجودات المالية للصندوق على رصيد البنك واستثمارات حقوق الملكية التي تعتبر قابلة للتحقيق بسهولة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس منتظم ويسعى إلى ضمان توفر الأموال اللازمة للوفاء بالتزامات عند ظهورها.

جميع الموجودات والمطلوبات المالية المفصّل عنها أعلاه هي ضمن تاريخ الاستحقاق لسنة واحدة.

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تجميع الموجودات والمطلوبات التي تم قياسها بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي في ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد هذه المجموعات بناءً على أدنى مستوى من المدخلات الهامة المستخدمة في قياس القيمة العادلة، على النحو التالي:

- المستوى الأول - الأسعار المتداولة في الأسواق والأنشطة (غير المعدلة) لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني - مدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، إما مباشر (كالأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (كالمشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث - مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة (غير قابلة للملاحظة).

في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ١ يناير ٢٠١٧م، احتفظ الصندوق بالموجودات التالية المقاسة بالقيمة العادلة.

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٤٠,٨٣٧,٤١٤	٢٠,٩٤٤,٢٨٧	١٠,١٨٨,٣٤٧

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
المستوى الأول
الأوراق المالية المدرجة

١٥. اعتماد المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم اعتمادها خلال الفترة

طبق الصندوق لأول مرة بعض المعايير والتعديلات، والتي تكون سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨م. لم يعتمد الصندوق في وقت مبكر أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه غير فعال بعد.

تتم مناقشة التأثير النسبي للمعايير الجديدة على هذه البيانات المالية على النحو التالي:

- **المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية**
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - ساري المفعول من ١ يناير ٢٠١٨م. ويحتوي على متطلبات في المجالات التالية:

التصنيف والقياس: يتم تصنيف الموجودات المالية بالرجوع إلى نموذج العمل الذي يتم الاحتفاظ به وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. ويقدم المعيار " القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر " لبعض أدوات الدين مثل إيداعات المراجعة التي تمتلك فترة استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر.

عند التحول صنف الصندوق كافة استثماراته في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. يتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة في المكاسب/ (الخسائر) الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة.

انخفاض القيمة: في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ١ يناير ٢٠١٧م، لم يتعرض الصندوق لمخاطر مالية هامة تتطلب تقدير خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

محاسبة التحوط: لا يطبق الصندوق محاسبة التحوط: لذلك، التغيرات المرتبطة بمحاسبة التحوط المتعلقة بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ليس لها تأثير على البيانات الأولية للصندوق.

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

إلغاء الاعتراف: عند الانتقال إلى المعايير الدولية، لا يوجد موجودات أو مطلوبات مالية سبق الاعتراف بها وفقاً للمبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً في السعودية تتطلب إلغاء الاعتراف وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. إن أثر اعتماد المعيار الدولي رقم ٩ على الموجودات والمطلوبات المالية المعترف بها سابقاً يتعلق فقط بمتطلبات التصنيف والإفصاح. تفاصيل التعينات وإعادة التصنيف ذات الصلة المطبقة من تاريخ التحول للمعايير الدولية للتقارير المالية، أي ١ يناير ٢٠١٧، على النحو التالي:

<u>القيمة المحملة وفقاً لـ</u>		<u>التصنيف وفقاً</u>		<u>الأداة المالية</u>
<u>المعايير الدولية</u>	<u>المبادئ المحاسبية</u>	<u>المعايير الدولية</u>	<u>التصنيف وفقاً</u>	
<u>للتقرير المالية</u>	<u>المقبولة قبولاً عاماً</u>	<u>للتقارير المالية</u>	<u>لمبادئ المحاسبة</u>	
<u>معيار (٩)</u>		<u>معيار (٩)</u>	<u>المقبولة قبولاً عاماً</u>	
ريال سعودي	ريال سعودي	إيضاح		
		الموجودات المالية	محفوظ بها لغرض	الاستثمار في
٤٠,٨٣٧,٤١٤	٤٠,٨٣٧,٤١٤	٧	بالقيمة العادلة من	الأسمه المدرجة
		خلال الربح أو	المتاجرة	
		الخسارة.		

<u>لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م</u>				<u>قائمة الدخل الشامل</u>
<u>وفقاً للمعايير</u>	<u>إعادة التصنيف وفقاً للتحول</u>	<u>وفقاً لمبادئ المحاسبة</u>	<u>المقبولة قبولاً عاماً</u>	
<u>الدولي رقم (٩)</u>	<u>للمعايير الدولية للتقارير المالية</u>	<u>الدولي رقم (٩)</u>	<u>المقبولة قبولاً عاماً</u>	
<u>ريال سعودي</u>	<u>ريال سعودي</u>	<u>ريال سعودي</u>	<u>ريال سعودي</u>	
٢,١٢٧,٣٢٣	١٥,١٢٦	٢,١٤٢,٤٤٩		خسائر محققة
١,٦١٢,١١٧	٥,٩٦٤	١,٦١٨,٠٨١		خسائر غير محققة
(٢١,٠٩٠)	(٢١,٠٩٠)	-		تكاليف المعاملات

• **المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ - الإيرادات من العقود مع العملاء**

المبدأ الأساسي للمعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ١٥، هو أنه يجب على المنشأة أن تعترف بالإيرادات لتصنيف تحويل السلع أو الخدمات الموعودة إلى العملاء في مبلغ يعكس الاعتبار الذي تتوقع المنشأة استحقاقه مقابل تلك السلع أو الخدمات. على وجه التحديد، يقدم المعيار خمس خطوات لتحديد الإيرادات:

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) مع العميل.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة.

الخطوة ٤: تخصيص سعر العملية إلى التزام الاداء في العقد.

الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي المنشأة بالتزام الأداء.

اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ ليس له أي تأثير على الإيرادات المعترف بها من قبل الصندوق.

الإعفاءات المطبقة عند الاعتماد لأول مرة

عند التحول، يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ بإعفاءات معينة من التطبيق بأثر رجعي للمعايير الدولية للتقارير المالية. طبق الصندوق استثناءات إلزامية وبعض الإعفاءات الاختيارية، على النحو التالي:

صندوق وساطة للطروحات الأولية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

الاستثناءات الإلزامية التي اعتمدها الصندوق

التقديرات - التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م تتوافق مع التقديرات الخاصة بنفس التواريخ وفقاً للمبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً. التقديرات المستخدمة من قبل الصندوق لتقديم هذه المبالغ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية تعكس الظروف في ١ يناير ٢٠١٧م، وتاريخ التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

الاستثناءات الاختيارية التي اعتمدها الصندوق

لم يستخدم الصندوق أي استثناءات اختيارية للتطبيق بأثر رجعي للمعايير الدولية للتقارير المالية.

١٦. إعتد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم إعتد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٠٢ ذو الحجة ١٤٣٩هـ الموافق ١٣ أغسطس ٢٠١٨م.