

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
مع تقرير مراجعي الحسابات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / حاملي وحدات

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية ("الصندوق") المدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق حول القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتقد مدير الصندوق أنه ضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير أن نلتزم بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية لمدير الصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان والسدحان



خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١

التاريخ : ٤ جمادى الآخرة ١٤٣٦ هـ
الموافق: ٢٤ مارس ٢٠١٥م

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
(بالريال السعودي)

الموجودات	إيضاح	٢٠١٤ م	٢٠١٣ م
نقد لدى البنوك	٦	٩٠,٢٨٠,١٠٨	٨,٤٤٦,٩١٥
توزيعات أرباح مستحقة		١,٠٧٣,٦٧٠	٥٤٠,٢٩٦
استثمارات مقتناة بغرض الإتجار	٧	٣٨٢,١٣٣,٨٨٣	١٨٦,٥٧٦,١٦٢
ذمم مدينة أخرى		٢٠٩,٥٤٧	--
إجمالي الموجودات		٤٧٣,٦٩٧,٢٠٨	١٩٥,٠٦٣,٣٧٣
المطلوبات			
أتعاب إدارة وحفظ	٩	٢,٨٩٥,٩٤٨	١,٠٦٣,٥٤١
أتعاب مجلس الإدارة	٩	٧٤,٨٠٢	٦٠,٠٠٠
مصرفوفات مستحقة		٣٢,٠٣٥	٢٤,٥٦٣
إجمالي المطلوبات		٣,٠٠٢,٧٨٥	١,١٤٨,١٠٤
صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات		٤٧٠,٦٩٤,٤٢٣	١٩٤,٤١٥,٢٦٩
وحدات مصدرية (عدد الوحدات)		٢٠٢,٢٩٠,٦١٥	١١٧,٩٥٩,٦٧٣
صافي قيمة الموجودات - بالوحدة		٢,٣٢٦٨	١,٦٤٨٢

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تم اعتماد هذه القوائم المالية الظاهرة في الصفحات من ١ إلى ١٠ من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤/٣/٢٠١٥ م وتم توقيعها نيابة عنهم بواسطة:

محمد راغب العثماني
رئيس إدارة الأصول



محمد زكي زكريا
المدير العام التنفيذي

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
(الريال السعودي)

إيرادات	إيضاح	٢٠١٤ م	٢٠١٣ م
أرباح متاجرة، صافي	١	٧٤,٠٢٩,٩٩٧	٥٩,٤٥٩,٩٩٩
دخل توزيعات أرباح		٨,٢٦٩,٤٨٦	٥,٥٢٣,١٢٥
إيرادات أخرى		٢١٠,٨٨٤	٥١٤
إجمالي الربح		٨٢,٥١٠,٣٦٧	٦٤,٩٨٣,٦٣٨
مصروفات			
أتعاب إدارة	٩	٦,٩٣٦,٢٠٠	٢,٨٥٢,١٧٩
أتعاب حفظ	٩	١,٧٣٤,٠٥٠	٧١٣,٠٤٥
أتعاب مجلس الإدارة	٩	٧٤,٨٠٢	٤٣,٦٧٨
مصروفات تشغيلية أخرى	١٠	٦٤,١٦٢	٦٤,٥٠٠
إجمالي المصروفات		٨,٨٠٩,٢١٤	٣,٦٧٣,٤٠٢
صافي الربح		٧٣,٧٠١,١٥٣	٦١,٣١٠,٢٣٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٦١,٣١٠,٢٣٦	٧٣,٧٠١,١٥٣	صافي الربح
(٣٧,٤٢٨,٨٩٧)	٢١٦,٨٧٦	تسويات لمطابقة الخسائر/(أرباح) غير المحققة من الاستثمارات المقتناة بغرض الإتجار
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٦٣,٢٩٨,٥٠١)	(١٩٥,٧٧٤,٥٩٧)	استثمارات مقتناة بغرض الإتجار، صافي
(٥٤٠,٢٩٦)	(٥٣٣,٣٧٤)	توزيعات مستحقة
--	(٢٠٩,٥٤٧)	ذمم مدينة أخرى
٤٩٥,٦٠٥	١,٨٣٢,٤٠٧	أتعاب إدارة وحفظ
--	١٤,٨٠٢	أتعاب مجلس الإدارة
(٧,٥٠٠)	٧,٤٧٢	مصروفات مستحقة
(٣٩,٤٦٩,٣٥٣)	(١٢٠,٧٤٤,٨٠٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٧٠,٦٠١,٩٤١	٢٨٥,٨٧٦,٩٦٩	متحصلات من إشترك في وحدات
(٢٧,٠٧٠,٣٢٠)	(٨٣,٢٩٨,٩٦٨)	المدفوع لاسترداد وحدات
٤٣,٥٣١,٦٢١	٢٠٢,٥٧٨,٠٠١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٤,٠٦٢,٢٦٨	٨١,٨٣٣,١٩٣	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٤,٣٨٤,٦٤٧	٨,٤٤٦,٩١٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٨,٤٤٦,٩١٥	٩٠,٢٨٠,١٠٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٢٠١٣م	٢٠١٤م	
بالريال السعودي		
٨٩,٥٧٣,٤١٢	١٩٤,٤١٥,٢٦٩	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
٧٠,٦٠١,٩٤١	٢٨٥,٨٧٦,٩٦٩	يضاف: اشتراكات خلال السنة
(٢٧,٠٧٠,٣٢٠)	(٨٣,٢٩٨,٩٦٨)	يخصم: استرداد وحدات خلال السنة
٦١,٣١٠,٢٣٦	٧٣,٧٠١,١٥٣	صافي الربح
١٩٤,٤١٥,٢٦٩	٤٧٠,٦٩٤,٤٢٣	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
بالعدد		
٨٥,١٤٢,٦٦٠	١١٧,٩٥٩,٦٧٣	الوحدات في بداية السنة
٥١,٥٤٠,٥١٠	١١٨,٦٩٦,٦٤٨	يضاف: وحدات مشترك فيها
(١٨,٧٢٣,٤٩٧)	(٣٤,٣٦٥,٧٠٦)	يخصم: وحدات مستردة
٣٢,٨١٧,٠١٣	٨٤,٣٣٠,٩٤٢	صافي الزيادة في الوحدات
١١٧,٩٥٩,٦٧٣	٢٠٢,٢٩٠,٦١٥	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

١. عام

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم إنشاؤه من خلال إتفاقية بين شركة أصول وبخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق في ("حامي الوحدات") بموجب موافقة هيئة السوق المالية السعودية بتاريخ ٠٣ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ١٠ فبراير ٢٠٠٨م). وبدأ الصندوق عملياته في ١٦ مارس ٢٠٠٨م.

بناءً على الطلب المقدم إلى هيئة السوق المالية، أصدر مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٥ محرم ١٤٣٥هـ الموافق ١٨ نوفمبر ٢٠١٣م قراراً بالموافقة على إنماج مجموعة بخيت الاستثمارية في شركة أصول المالية وتغيير اسم شركة أصول المالية إلى "شركة أصول وبخيت الاستثمارية". وبالتالي، فقد تم نقل الأعمال من "مدير الصندوق"، على النحو المحدد في اللائحة التنفيذية لهيئة السوق المالية للأشخاص المرخص لهم، من مجموعة بخيت الاستثمارية إلى شركة أصول وبخيت الاستثمارية، وقد تم إخطار حاملي الوحدات بالتعديلات بخطاب في تاريخ ١٣ رجب ١٤٣٥هـ (الموافق ١٢ مايو ٢٠١٤م). قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية في ٩ رجب ١٤٣٥هـ (الموافق ٨ مايو ٢٠١٤م).

الهدف الأساسي من الصندوق هو تحقيق نمو في رأس المال من خلال تحقيق عائد نسبي إيجابي مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر من خلال الاستثمار في أسهم الإصدارات الأولية للشركات السعودية المساهمة وكذلك أسهم الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم السعودية خلال أول ثلاث سنوات من إدراجها واستثمار السيولة النقدية المتوفرة في الصندوق في استثمارات منخفضة المخاطر وعالية السيولة بالريال السعودي (مثل صناديق أسواق النقد أو إيداعات البنوك). كما يجوز لمدير الصندوق أن يستثمر بما لا يزيد عن ٢٥٪ من أصول الصندوق في أسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي وحدات الصندوق على أساس أنه وحدة مستقلة. وبالتالي، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

عنوان مدير الصندوق كما يلي:

شركة أصول وبخيت الاستثمارية ص.ب. ٦٣٧٦٢
الرياض ١١٥٢٦ - المملكة العربية السعودية

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. الاشتراك/الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للإشتراك/الاسترداد للوحدات إلى الساعة ٤:٠٠ مساءً في كل آخر يوم عمل في الأسبوع (كل "يوم تعامل"). 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 الإلتزامات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات بغرض الإيجار التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأي الاستحقاق المحاسبي وبافتراض استمرارية النشاط.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. كافة المعلومات المالية تم تقريبها لأقرب ريال سعودي.

٤-٤ استخدام الحكم والتقديرات

خلال السياق المعتاد للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الحكم والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة وفي الفترات اللاحقة المستقبلية التي تتأثر بها.

٥. ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة في الفترات السابقة وهي كالتالي:

١-٥ استثمارات مقتناة بغرض الإيجار

الاستثمارات التي يتم شراؤها بغرض المتاجرة يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة ويتم إثباتها بقيمتها السوقية. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من إعادة تقييم الاستثمارات في قائمة الدخل. يتم المحاسبة عن معاملات الاستثمار كما في تاريخ التداول.

٢-٥ تحقق الإيرادات

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر المحققة من الاستثمارات المقتناة بغرض الإيجار بحساب الفرق بين قيمتها الدفترية في بداية تاريخ التقرير، أو سعر المعاملات عند الشراء في فترة التقرير الحالية وسعر البيع.

تمثل الأرباح غير المحققة الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمارات المقتناة بغرض الإيجار في بداية تاريخ التقارير، أو سعر المعاملة عند الشراء في فترة التقرير الحالية وقيمتها الدفترية في نهاية تاريخ التقرير.

يتم قيد دخل توزيعات الأرباح والإيرادات الأخرى عند الإقرار بأحقية استلام هذه التوزيعات.

٣-٥ الزكاة/ ضريبة الدخل

تعد الزكاة وضريبة الدخل التزام على حاملي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

٤-٥ النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها من النقد لدى البنوك والاستثمارات الأخرى عالية السيولة، إن وجدت والتي تكون فترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل وتتوفر للصندوق بدون أية قيود.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة شركة أصول وبخيت للاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
(بالريال السعودي)

٥. ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

- ٥-٥ أتعاب إدارة الصندوق والأتعاب الأخرى
تستحق أتعاب الإدارة والأتعاب الأخرى بمعدلات متفق عليها مع مدير الصندوق. ويتم احتساب هذه الأتعاب في كل تاريخ تقييم بنسبة سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق. وتُحمل هذه المصروفات على قائمة الدخل.
- ٦-٥ صافي قيمة الموجودات
صافي قيمة الموجودات للوحدة كما تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي تم احتسابها بتقسيم صافي قيمة موجودات الصندوق على عدد الوحدات المستخدمة في نهاية السنة.
- ٧-٥ اكتتاب/ استرداد الوحدات
يتم تحديد الاكتتاب والاسترداد للوحدات المكتتب بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم الذي تم استلام طلب الاكتتاب والاسترداد عنه.

٦. نقد وما في حكمه

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	نقد لدى البنك
١,٠١٣,٢٠٦	٣٧,٢٠٤,٦١٧	حساب استثمار الوساطة النقدي
٧,٤٣٣,٧٠٩	٥٣,٠٧٥,٤٩١	
٨,٤٤٦,٩١٥	٩٠,٢٨٠,١٠٨	

٧. استثمارات - مقتناة بغرض الإتجار

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات المحتفظ بها للإتجار حسب التوزيع القطاعي:

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية ٢٠١٤ م	التكلفة	القطاع
١٩,٥٢	٧٤,٥٧٤,٤٨٩	٧١,٤٥٥,٧٢٥	تجزئة
١٧,٢٧	٦٦,٠١٣,١٨٢	٦١,٠٩٢,٧٩٤	زراعة وصناعات غذائية
١٦,٨٠	٦٤,١٨٤,٣٦٦	٧٤,٨٥٢,٠٥١	أسمنت
١٣,٣٥	٥١,٠٠٥,٨٢٦	٥٧,٨٩٧,٠٣٢	بنوك وخدمات مالية
١١,٨٥	٤٥,٢٩٣,٥٢٤	٣٩,٩٠٧,٢٠٢	فنادق وسياحة
٧,٦٨	٢٩,٣٤٠,٢٨٨	٢٦,٩١٣,٨٢٨	نقل
٦,٨٠	٢٥,٩٧٨,٧٢٤	٢٩,٥٣٦,١١٨	بناء وتشبيد
٣,٨١	١٤,٥٦٨,٠٦١	١٦,٦٥٢,٧٦١	استثمار صناعي
٢,٩٢	١١,١٧٥,٤٢٣	٤,٠٤٣,٢٤٨	تأمين
١٠٠,٠٠	٣٨٢,١٣٣,٨٨٣	٣٨٢,٣٥٠,٧٥٩	
١٥,٥١	٢٨,٩٣٠,٢٥٤	٢٦,٨٤٨,٨٥٣	تجزئة
١٦,٣٥	٣٠,٥٠٧,٠٥٩	٢٣,٩٠٦,٨٦٨	زراعة وصناعات غذائية
١٧,٦٠	٣٢,٨٣٦,٨٢٥	٢٨,٧١٣,٥١٩	أسمنت
--	--	--	بنوك وخدمات مالية
١٥,٣٣	٢٨,٦٠٨,٨٠٤	١٩,٨٨٨,٠٠٠	فنادق وسياحة
٧,٤٧	١٣,٩٣٩,٣٨٠	١٣,٧٤٩,٦١٢	نقل
٢١,٧٢	٤٠,٥١٨,٠٢٩	٢٨,٠١٦,١١٨	بناء وتشبيد
--	--	--	استثمار صناعي
٦,٠٢	١١,٢٣٥,٨١١	٨,٠٢٤,٢٩٥	تأمين
١٠٠,٠٠	١٨٦,٥٧٦,١٦٢	١٤٩,١٤٧,٢٦٥	

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت للاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
(بالريال السعودي)

٨. أرباح متاجرة، صافي

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م
٣٧,٤٢٨,٨٩٧	٧٤,٢٤٦,٨٧٣
٢٢,٠٣١,١٠٢	(٢١٦,٨٧٦)
٥٩,٤٥٩,٩٩٩	٧٤,٠٢٩,٩٩٧

أرباح غير محققة من استثمارات، صافي
(خسائر)/أرباح محققة من استثمارات، صافي

٩. 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 المسؤول عن إدارة جميع 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 مقابل خدمات الإدارة أتعاب إدارية بواقع ٢٪ سنوياً من صافي موجودات الصندوق التي يتم احتسابها على أساس يومي. كما يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصروفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق كتأعب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة وأي مصاريف أخرى مماثلة. يتم احتساب مكافأة مجلس الإدارة بواقع ٥٪ من أتعاب الصندوق السنوية بحد أقصى ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي للعضو. يتضمن حساب حاملي الوحدات في ٣١ ديسمبر وحدات محتفظ بها كما يلي:

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	٢٠١٣ م	٢٠١٤ م
صافي قيمة الموجودات ريال سعودي	الوحدات بالعدد	صافي قيمة الموجودات ريال سعودي	الوحدات بالعدد
٣,٧٢٠,٢٥٥	٢,٢٥٧,٢٣٠	--	--
١,٩٦٤,٠٠٣	١,١٩١,٦٤٠	١,٠٧١,١٣٥	٤٦٠,٣٤٢
٧٠,٦٦١	٤٢,٨٧٣	٤,٢٨٠,٥٨٦	١,٨٣٩,٦٧٠
٥,٧٥٤,٩١٩	٣,٤٩١,٧٤٣	٥,٣٥١,٧٢١	٢,٣٠٠,٠١٢

خلال سنة ٢٠١٤ م قام حاملي الوحدات أعلاه بالإشتراك واسترداد وحدات بمبلغ ١٦,٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٣ م: ٤,٣ مليون ريال سعودي) و ٢٢,١٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٣ م: ١٣,٤ مليون ريال سعودي) على التوالي.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة الناتجة عنها موضحة كما يلي:

طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة خلال السنة	الرصيد الختامي المستحق	الطرف ذو العلاقة		
٢٠١٤م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٣م		
٦,٩٣٦,٢٠٠	٢,٨٥٢,١٧٩	٢,٣١٦,٧٥٨	٨٥٠,٨٣٣	شركة أصول وبخيت الاستثمارية	أتعاب إدارة
١,٧٣٤,٠٥٠	٧١٣,٠٤٥	٥٧٩,١٩٠	٢١٢,٧٠٨		أتعاب حفظ
٤٠٠,٧٢٣	--	--	--		أتعاب وساطة
٧٤,٨٠٢	٤٣,٦٧٨	٧٤,٨٠٢	٦٠,٠٠٠	أعضاء مجلس الإدارة	مكافآت سنوية

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
(بالريال السعودي)

١٠. مصرفات تشغيلية أخرى

٢٠١٣م	٢٠١٤م	
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مراجع الحسابات
٢٦,٢٥٠	٢٦,٢٥٠	أتعاب حساب المؤشر الاسترشادي
٧,٥٠٠	٧,٤٧٠	أتعاب إشراف ومراقبة هيئة السوق المالية
٧٥٠	٤٤٢	مصرفات أخرى
٦٤,٥٠٠	٦٤,١٦٢	

١١. سياسات إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العمولة الخاصة من إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العمولة في السوق على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.
إن الصندوق غير معرض لمخاطر أسعار العمولة الخاصة على الأرصدة لدى البنك حيث أن الأرصدة مودعة في حساب جاري.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة الطرف المقابل لأداة مالية ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في أرصده النقدية فقط. التعرض ليس جوهرياً حيث أن الأرصدة النقدية محتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف إئتماني جيد.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. حيث يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم نتيجة لاستثماراته المحتفظ بها للمتاجرة. ويسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر أسعار الأسهم من خلال المراقبة المستمرة لأوضاع السوق وتنويع محفظته الاستثمارية من نواحي التوزيع القطاعي في سوق الأسهم السعودية.

مخاطر السيولة

تتمثل في مواجهة الصندوق لصعوبة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماته المتعلقة بسداد إلتزاماته المالية واسترداد الوحدات. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة حيث أن الاستثمارات تتم في أسهم متداولة ويمكن أن تتحقق بسهولة في أي وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم والتأكد من توفر التمويل الكافي لمقابلة أي التزامات عند استحقاقها.

إدارة مخاطر صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات

عند إدارة صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات، يسعى مدير الصندوق إلى ضمان قدرة الصندوق على الاستثمار بغية مَد حاملي الوحدات بأعلى العائدات وضمان الحماية المعقولة لصافي الموجودات العائدة لهم.
يتولى مدير الصندوق إدارة محفظة استثماراته وموجودات أخرى من خلال مراقبة العائدات الناتجة عن صافي الموجودات وإجراء التعديلات اللازمة وفقاً للتغيرات التي تطرأ على السوق.

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادل. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق بصورة رئيسية من الاستثمارات المحتفظ بها بغرض الإتجار بينما تتكون المطلوبات المالية من أتعاب مجلس الإدارة وبعض المصروفات المستحقة. تحدد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار البيع السوقية المتداولة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى جوهرياً عن قيمتها العادلة. التقلبات في سوق الأسهم يمكن أن يسبب التقلبات في المحفظة الاستثمارية.

١٣. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م (٢٠١٣م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م).