

صندوق بي إم كي للإصدارات الأولية  
(يُدار من قبل شركة بيت المال الخليجي)

القوائم المالية المرحلية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م  
مع تقرير الفحص المحدود

# صندوق بي إم كي للإصدارات الأولية

(يُدار من قبل شركة بيت المال الخليجي)

القوائم المالية المرحلية (غير مراجعة) لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م مع تقرير الفحص المحدود

صفحة	الفهرس
١	تقرير الفحص المحدود
٢	قائمة المركز المالي المرحلية
٣	قائمة العمليات المرحلية
٤	قائمة التدفقات النقدية المرحلية
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية
٨-٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية

## تقرير الفحص المحدود

إلى السادة حاملي وحدات صندوق بي إم كي للإصدارات الاولية:

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

### نطاق الفحص:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي المرحلية المرفقة لصندوق بي إم كي للإصدارات الاولية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م والقوائم المرحلية للعمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٦) المعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية. إن إعداد القوائم المالية المرحلية هو من مسؤولية إدارة الصندوق والتي اعدتها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها.

لقد كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية المرحلية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وتتطلب هذه المعايير أن يكون الهدف من تخطيطنا وتنفيذنا للفحص بصفة أساسية هو تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والإستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يعد هذا الفحص المحدود أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تهدف بشكل أساسي إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

### نتيجة الفحص:

وبناءً على فحصنا المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على القوائم المالية المرحلية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

مكتب عبدالوهاب العقيل  
محاسبون قانونيون وإستشاريون



عبدالوهاب بن سعد العقيل  
ترخيص رقم (٤١٦)



قائمة المركز المالي المرحلية  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
(ريال سعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٦ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٧ م (غير مراجعة)	ايضاح
			<b>الموجودات</b>
			موجودات متداولة:
٦٠,٦٢٣,٣٨٩	٢,٤٧٣,٢٢٢	١,٤١٨,٦١١	نقد لدى البنك
٢٣,٤٥١,٣٤١	-	٥١٤,٢٤٧	٤ إستثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٢,٥١٩	-	١٤,٦٢٧	مصارييف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
٨٤,٠٧٧,٢٤٩	٢,٤٧٣,٢٢٢	١,٩٤٧,٤٨٥	مجموع الموجودات المتداولة
٨٤,٠٧٧,٢٤٩	٢,٤٧٣,٢٢٢	١,٩٤٧,٤٨٥	مجموع الموجودات
			<b>المطلوبات</b>
			مطلوبات متداولة:
٦٣٥,٢٠٥	١٢٦,٤٧٩	١٠,٤١٨	٥ أتعاب إدارة ورسوم حفظ واكتتاب مستحقة
٤٨,٢٩٧	٤٦,١٧٥	٤٤,٢٠٦	مستحقات ومطلوبات أخرى
٦٨٣,٥٠٢	١٧٢,٦٥٤	٥٤,٦٢٤	مجموع المطلوبات المتداولة
٦٨٣,٥٠٢	١٧٢,٦٥٤	٥٤,٦٢٤	مجموع المطلوبات
٨٣,٣٩٣,٧٤٧	٢,٣٠٠,٥٦٨	١,٨٩٢,٨٦١	صافي قيمة الموجودات
٥,٥٥٨,٦٧٦	١٥٩,١٤٣	١٣٥,١٩١	الوحدات المصدرة (وحدة)
١٥,٠٠	١٤,٤٦	١٤,٠٠	قيمة الوحدة (ريال سعودي)

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

قائمة العمليات المرحلية  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
(ريال سعودي)

٢٠١٦ م (غير مراجعة)	٢٠١٧ م (غير مراجعة)	ايضاح
٩,٣٤٨,٦٠٣	(١٠,٢٨٩)	إيرادات (خسارة) الاستثمار: صافي (خسائر) أرباح محققة من استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
١٨٤,٦٣٧	(١,٦٤٧)	صافي (خسائر) أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
-	٢٩,٢٨٧	إيرادات توزيعات الأرباح
٩,٥٣٣,٢٤٠	١٧,٣٥١	مجموع إيرادات الإستثمار
(١,٠٨٩,١٣٢)	(١٨,٧٥٠)	المصاريف:
(١٥٥,٥٩٠)	(٢,٦٧٩)	أتعاب إدارة
(١٤,٩١٨)	(٢٠,٠٨٣)	رسوم حفظ
(٥٢,٥٣٥)	(٣,٧٢٥)	أتعاب مهنية
(٣١,٣٧٩)	(٤١,٢٧٠)	عمولة سمسة
		أخرى
(١,٣٤٣,٥٥٤)	(٨٦,٥٠٧)	مجموع المصاريف
٨,١٨٩,٦٨٦	(٦٩,١٥٦)	صافي (خسارة) دخل الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

قائمة التدفق النقدي المرحلية  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
(ريال سعودي)

٢٠١٦ م (غير مراجعة)	٢٠١٧ م (غير مراجعة)	
٨,١٨٩,٦٨٦	(٦٩,١٥٦)	التدفق النقدي من أنشطة التشغيل: صافي (الخسارة) الدخل للفترة
(١٨٤,٦٣٧)	١,٦٤٧	تعديلات لبند غير نقدي: خسائر (أرباح) غير محققة من استثمارات مقتناه لغرض المتاجرة
(١٦,٦٥٩,٠٨٤)	(٥١٥,٨٩٤)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات مقتناه لغرض المتاجرة
(٢,٥١٩)	(١٤,٦٢٧)	مدفوعات مقدمة وضم مدينة أخرى
٥٠,٥٠٠	(١١٦,٠٦١)	أتعاب إدارة ورسوم حفظ واكتتاب مستحقة
٢٨,٣٣٠	(١,٩٦٩)	مستحقات ومطلوبات أخرى
(٨,٥٧٧,٧٢٤)	(٧١٦,٠٦٠)	صافي النقد (المستخدم في) أنشطة التشغيل
٦٢,٦٣٦,١٦٩	-	التدفق النقدي من أنشطة التمويل: متحصلات من إصدار وحدات
(١٠٥,٣٨١,٤٤٧)	(٣٣٨,٥٥١)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٤٢,٧٤٥,٢٧٨)	(٣٣٨,٥٥١)	صافي النقد (المستخدم في) أنشطة التمويل
(٥١,٣٢٣,٠٠٢)	(١,٠٥٤,٦١١)	صافي (النقص) في أرصدة النقد لدى البنك
١١١,٩٤٦,٣٩١	٢,٤٧٣,٢٢٢	أرصدة النقد لدى البنك - بداية الفترة
٦٠,٦٢٣,٣٨٩	١,٤١٨,٦١١	أرصدة النقد لدى البنك - نهاية الفترة
٦,٦٠٧,٦٢٠	-	المعاملات غير النقدية محول من اكتتاب في اصدار اولي الى استثمارات مقتناه لغرض المتاجرة

قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م  
(ريال سعودي)

<u>٢٠١٦م</u> (غير مراجعة)	<u>٢٠١٧م</u> (غير مراجعة)	
١١٧,٩٤٩,٣٣٩	٢,٣٠٠,٥٦٨	صافي الموجودات كما في بداية الفترة
٦٢,٦٣٦,١٦٩	-	متحصلات من وحدات مصدرة خلال الفترة
(١٠٥,٣٨١,٤٤٧)	(٣٣٨,٥٥١)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة خلال الفترة
<u>٨,١٨٩,٦٨٦</u>	<u>(٦٩,١٥٦)</u>	صافي (الخسارة) الدخل للفترة
<u>٨٣,٣٩٣,٧٤٧</u>	<u>١,٨٩٢,٨٦١</u>	صافي الموجودات كما في نهاية الفترة
<u>١٥,٠٠</u>	<u>١٤,٠٠</u>	صافي الموجودات لكل وحدة كما في نهاية الفترة
معاملات الوحدات		
تتلخص المعاملات في الوحدات بما يلي:		
٨,٣٩٠,٣٥٣	١٥٩,١٤٣	عدد الوحدات في بداية الفترة
٤,٢٦٤,٣٢٩	-	يضاف: وحدات مصدرة
(٧,٠٩٦,٠٠٦)	(٢٣,٩٥٢)	يطرح: وحدات مستردة
<u>(٢,٨٣١,٦٧٧)</u>	<u>(٢٣,٩٥٢)</u>	صافي (النقص) في الوحدات
<u>٥,٥٥٨,٦٧٦</u>	<u>١٣٥,١٩١</u>	الوحدات في نهاية الفترة

## ١- معلومات عامة

إن صندوق بي إم كي للإصدارات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة بيت المال الخليجي ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملي الوحدات"). يخضع الصندوق لشروط وأحكام نشرة الإكتتاب. تتمثل أهداف الصندوق في السعي لتحقيق نمو رأسمالي من خلال الإستثمار في أسهم الملكية للشركات السعودية خلال فترة الإصدار الأولي العام وحقوق الأولوية للشركات المدرجة حديثاً لاقل من خمسة سنوات من الإدراج في سوق الأسهم السعودية "تداول". لا يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على حاملي الوحدات. يتم إعادة استثمار صافي ربح الصندوق في الصندوق مما يعكس على سعر وحدة الصندوق. إن عنوان مدير الصندوق المسجل هو شركة بيت المال الخليجي، ص. ب ٩١٧٧، الدمام ٣١٤١٣، المملكة العربية السعودية.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات على أساس أنه وحدة مستقلة وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق. تدار دفاتر وسجلات الصندوق بواسطة المدير. علاوة على ذلك، يعتبر حاملي الوحدات مالكيين لموجودات الصندوق وأي توزيعات للأرباح تتم حسب نسبة ملكيتهم إلى مجموع عدد الوحدات.

تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ١٧ ذو القعدة ١٤٣٥ هـ (الموافق ١١ سبتمبر ٢٠١٤م). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠١٤م.

تمت الموافقة على القوائم المالية المرحلية المرفقة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٠٣ أغسطس ٢٠١٧م.

## ٢- الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الإستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

## ٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية المرحلية. تم تطبيق هذه السياسات بانتظام على جميع الفترات المعروضة.

### - أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء تقييم الإستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة، وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية المرحلية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن السياسات المحاسبية الهامة التي يطبقها الصندوق في إعداد تلك القوائم المالية المرحلية تتماشى مع السياسات المحاسبية الموضحة بالقوائم المالية المراجعة للصندوق في ٢٠١٦م.

تشتمل القوائم المالية المرحلية المرفقة على جميع التعديلات التي يتألف معظمها من المستحقات العادية المتكررة التي تعتبرها إدارة الصندوق ضرورية لعرض المركز المالي ونتائج العمليات والتدفقات النقدية بشكل عادل. إن النتائج المرحلية للعمليات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م ربما لا تمثل مؤشراً مناسباً للنتائج السنوية للعمليات. يجب قراءة هذه القوائم المالية المرحلية والإيضاحات في نفس الوقت مع القوائم المالية المراجعة والإيضاحات المتعلقة بها لفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

### - تقديرات وإفتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية المرحلية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها استخدام تقديرات وإفتراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والإلتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، وكذلك تقدير مبالغ الإيرادات والمصاريف خلال الفترة المالية. يتم تقييم التقديرات والإفتراضات بشكل مستمر وهي مبنية على خبرة سابقة وعوامل أخرى تتضمن توقعات بالأحداث المستقبلية والتي تعتبر مناسبة للظروف. يقوم الصندوق بتقديرات وإفتراضات متعلقة بالمستقبل، والتي وفقاً لتعريفها، نادراً ما تتساوى مع النتائج الفعلية.



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

#### - تحويل العملات الأجنبية

##### (أ) عملة التقارير والعملة الوظيفية

- يتم عرض القوائم المالية المرحلية بالريال السعودي وهي عملة التقارير والعملة الوظيفية للصندوق.

- تم تقريب الأرقام الواردة بالقوائم المالية المرحلية إلى أقرب ريال سعودي.

##### (ب) معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم قيد أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة من تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في تاريخ المركز المالي ضمن قائمة العمليات. لم تكن مبالغ أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية هامة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م و٢٠١٦م.

##### - النقد وما يماثله

يتكون النقد وما يماثله من نقد لدى البنك واستثمارات قصيرة الأجل ذات سيولة عالية، إن وجدت، ذات تواريخ استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء.

##### - استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة

يتم قيد الاستثمارات المقتناة للمتاجرة مبدئياً بالتكلفة. بعد الاعتراف الأولي يتم تقييم الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات، بما في ذلك المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات. يتم تقييم الاستثمارات في وحدات الصناديق الإستثمارية، إن وجدت، بصافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدير الصندوق في تاريخ قائمة المركز المالي.

الأسهم التي تم الإكتتاب فيها عن طريق إصدار عام أولي والتي لم يتم الإنتهاء من تخصيصها كما في تاريخ إصدار القوائم المالية تم الإفصاح عنها بشكل منفصل كإكتتاب في إصدار عام أولي.

##### - المطلوبات

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي ستدفع في المستقبل مقابل بضائع وخدمات مستلمة، سواء تم إصدار فواتير بها للصندوق أم لا.

##### - الإيرادات

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عندما يصبح للصندوق الحق بإستلامها. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة للإستثمارات المباعة على أساس معدل التكلفة المرجح. تتضمن نتائج أنشطة المتاجرة كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة.

##### - المصاريف

يتم إحتساب وإثبات المصاريف كتكاليف للفترة التي تتكبد فيها هذه المصاريف.

##### - الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأحكام نظام ضريبة الدخل السعودي، يخضع دخل ومكاسب الصناديق الإستثمارية للضريبة وفقاً لمعدلات محددة. لم يتم تطبيق هذا النظام بعد لحين صدور توضيحات من الهيئة العامة للزكاة والدخل وهيئة السوق المالية. ولم يتم التطبيق النهائي لأحكام النظام المذكور أعلاه، ولذلك لم يتم تكوين مخصص للزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل في القوائم المالية المرحلية المرفقة.

##### - تاريخ التداول المحاسبي

يتم إثبات جميع مشتريات ومبيعات الاستثمارات في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات.

٤- الإستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

إن جميع استثمارات الصندوق في أسهم شركات سعودية مدرجة في سوق الأسهم السعودية. فيما يلي ملخص بحركة الإستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة:

فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
-	-	الرصيد في بداية الفترة
٦,٦٠٧,٦٢٠	-	محول من اكتتاب في اصدار عام اولي
٨٦,٩١٦,٦٦٠	١,٩٨٧,٦٥٣	مشتريات
(٧٩,٦٠٦,١٧٩)	(١,٤٦١,٤٧٠)	استبعادات
٩,٥٣٣,٢٤٠	(١١,٩٣٦)	صافي التغيرات في القيمة العادلة
<u>٢٣,٤٥١,٣٤١</u>	<u>٥١٤,٢٤٧</u>	الرصيد في نهاية الفترة

تصنف محفظة الإستثمار بناءً على القطاع الإقتصادي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م و ٣٠ يونيو ٢٠١٦م، وتتلخص فيما يلي:

٢٠١٦م	٢٠١٧م				
نسبة القيمة	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	نسبة القيمة	القطاع	
١٠,٩٢٣,٤٨١	-	-	-	المصارف والخدمات المالية	٤٦,٦%
١٢,٥٢٧,٨٦٠	١٨٢,٠١٦	١٨١,٧٦٠	٣٥,٤%	التجزئة	٥٣,٤%
-	١٧٣,٣٧٢	١٨٠,٨٠٤	٣٣,٧%	الصناعات	-
-	١٥٨,٨٥٩	١٥٣,٣٣٠	٣٠,٩%	التأمين	-
<u>٢٣,٤٥١,٣٤١</u>	<u>٥١٤,٢٤٧</u>	<u>٥١٥,٨٩٤</u>	<u>١٠٠%</u>		

٥- أمور تتعلق بأطراف ذات علاقة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥ % سنوياً لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ١,٧٥ % سنوياً) ورسوم حفظ بواقع ٠,٢٥ % سنوياً لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ٠,٢٥ % سنوياً) من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحسبة في كل يوم تقييم. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بإسترداد أي مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

يمتلك مدير الصندوق والموظفون وحدات في الصندوق خلال دورة الأعمال الاعتيادية للصندوق.

٦- آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق مرتين في الأسبوع في كل يوم اثنين وأربعاء ("يوم التقييم"). ويتم الإعلان عن قيمة وحدات الصندوق في اليوم التالي ليوم التقييم ("يوم الإعلان").

إن آخر يوم تقييم لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م هو ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ٣٠ يونيو ٢٠١٦م).