

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

جدة - المملكة العربية السعودية  
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)  
جدة - المملكة العربية السعودية

الفهرس

قائمة	صفحة	
-	٢-١	تقرير المراجع المستقل
"أ"	٣	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
"ب"	٤	قائمة الدخل والدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
"ج"	٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
"د"	٦	قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
-	٧ - ٢٠	إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات المحترمين  
صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار  
جدة - المملكة العربية السعودية

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق النفيعي للطروحات الأولية (الصندوق)، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وقائمة الدخل والدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة. وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق طبقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا في المراجعة.

### لفت إنتباه

دون التحفظ في رأينا أعلاه نود أن نلفت الإنتباه إلى ما يلي:

– بالإشارة إلى إيضاح (٢) حول القوائم المالية المرفقة، كان الصندوق يقوم بإعداد وعرض القوائم المالية الخاصة به وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (المعايير المحلية) وقام الصندوق بإعداد القوائم المالية المرفقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بالإضافة إلى أرقام المقارنة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (المعايير الدولية للتقارير المالية)، وبناءً على ذلك تعتبر هذه القوائم المالية أول قوائم مالية تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والأحكام ذات العلاقة بنظام السوق المالي ولائحة صناديق الاستثمار واللوائح التنفيذية الأخرى وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى سواء بسبب غش أو خطأ. وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالإستمرارية، وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك. والمكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

## تقرير مراجع الحسابات المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق النفيعي للطروحات الأولية (تتمة)

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم إكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
  - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
  - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
  - إستنتاج مدى مناسبة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة، وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت إنتباهه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. وتستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
  - تقييم العرض الشامل، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية إكتشفناها خلال المراجعة.



عن طلال أبو غزاله وشركاه

عبد الوهاب اسماعيل خنكار

محاسب قانوني - ترخيص (٤٣٢)

التاريخ: ٢٨ جمادى الأولى ١٤٤٠ هـ الموافق ٣ فبراير ٢٠١٩ م

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

قائمة "أ"

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		الموجودات
١,٩٧٥,٧٤١	٩٩٥,٩٠٠	٤	نقد لدى البنك
٣,٦٤٦,٧٨٥	٢,٢٦٢,٠٣٠	١-٥	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥,٦٢٢,٥٢٦	٣,٢٥٧,٩٣٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
١٠٣,٧١٢	٣٨,٥٢٩	٢-٥	أتعاب إدارة مستحقة
١٠٣,٧١٢	٣٨,٥٢٩		مجموع المطلوبات
٥,٥١٨,٨١٤	٣,٢١٩,٤٠١		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٦٢٢,١٣٠	٣٩٣,٨٢٨		عدد الوحدات القائمة
٨,٨٧	٨,١٧		صافي قيمة الموجودات - للوحدة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٣) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
(مُدار من قِبَل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

قائمة "ب"

قائمة الدخل والدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
(٤٣١,٨٠١)	(٨٥,٠٢٥)	٧	ايرادات الاستثمار صافي خسائر عن استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٣٤,٣٢٣)	(٦٥,٥٥٥)	٢-٥	المصروفات أتعاب إدارة
(١١٥,٩٢١)	(١٠٦,٨٥٠)	٨	رسوم حفظ و مصروفات إدارية
-	(٨,٤١٨)		ضريبة القيمة المضافة غير القابلة للخصم
(٢٥٠,٢٤٤)	(١٨٠,٨٢٣)		إجمالي المصروفات
(٦٨٢,٠٤٥)	(٢٦٥,٨٤٨)		صافي الخسارة الشاملة للسنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٣) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
(مُدار من قِبَل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ قائمة "ج"

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١١,٨٥٧,١٥٠	٥,٥١٨,٨١٤	صافي الموجودات العتدة لحملة الوحدات في بداية السنة
(٦٨٢,٠٤٥)	(٢٦٥,٨٤٨)	صافي الخسارة الشاملة للسنة
(٥,٦٥٦,٢٩١)	(٢,٠٣٣,٥٦٥)	صافي التغير في قيمة الموجودات
<u>٥,٥١٨,٨١٤</u>	<u>٣,٢١٩,٤٠١</u>	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في نهاية السنة
<u>تم تلخيص معاملات الوحدات للسنة على النحو التالي:</u>		
وحدات	وحدات	
١,٢١٤,٩٧٨	٦٢٢,١٣٠	الوحدات في بداية السنة
(٥٩٢,٨٤٨)	(٢٢٨,٣٠٢)	صافي التغير في الوحدات خلال السنة
<u>٦٢٢,١٣٠</u>	<u>٣٩٣,٨٢٨</u>	الوحدات في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٣) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
(مُدار من قِبَل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م قائمة "د"

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٦٨٢,٠٤٥)	(٢٦٥,٨٤٨)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي الخسارة الشاملة للسنة
		التعديلات لتسوية صافي خسائر العمليات إلى صافي
		النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
٤٩١,٤٠٠	٩٦,٦٩٦	خسائر غير محققة عن استثمارات في موجودات مالية بالقيمة
		العادلة من خلال قائمة الدخل
(٢٤,٥٣٧)	(٢٥,٩٦٦)	أرباح غير محققة عن استثمارات في موجودات مالية بالقيمة
		العادلة من خلال قائمة الدخل
٢,٥٥٩,٤٢٨	١,٣١٤,٠٢٥	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٩٦,٩٨٣)	(٦٥,١٨٣)	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢,٢٤٧,٢٦٣	١,٠٥٣,٧٢٤	تُعبأ إدارة مستحقة
		صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
(٥,٦٥٦,٢٩١)	(٢,٠٣٣,٥٦٥)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥,٦٥٦,٢٩١)	(٢,٠٣٣,٥٦٥)	صافي التغير في قيمة الوحدات
(٣,٤٠٩,٠٢٨)	(٩٧٩,٨٤١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٥,٣٨٤,٧٦٩	١,٩٧٥,٧٤١	صافي النقص في النقد لدى البنك
١,٩٧٥,٧٤١	٩٩٥,٩٠٠	النقد لدى البنك في بداية السنة
		صافي النقد لدى البنك في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٣) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"



## صندوق النفيعي للطروحات الأولية (مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

### ١. الصندوق وأنشطته

- إن صندوق النفيعي للطروحات الأولية (الصندوق) هو صندوق استثماري غير محدد المدة مفتوح برأس مال متغير ومتوافق مع الشريعة الإسلامية. يستثمر الصندوق في أسهم الشركات في سوق الأسهم السعودية خلال فترة الطرح الأولي العام في السوق الأولية و/ أو في أسهم الشركات المدرجة حديثاً التي لم تمضي ثلاث سنوات على إدراجها في السوق الثانوي في المملكة العربية السعودية والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق.
- إن الهدف الأساسي للصندوق هو تنمية رأس المال من خلال استثمار أموال الصندوق في عمليات بناء سجل الأوامر لطرح أسهم الشركات في سوق الأسهم السعودية خلال فترة الطرح الأولي العام في السوق الأولية و/ أو في أسهم الشركات المدرجة حديثاً التي لم تمضي ثلاث سنوات على إدراجها في السوق الثانوي في المملكة العربية السعودية والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق.
- يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة إتباعه.

### ٢. أسس الإعداد وملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### ١-٢ أسس الإعداد

##### أ. بيان الامتثال للمعايير الدولية للتقارير المالية

- قام الصندوق خلال السنوات السابقة وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بإعداد قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (المعايير المحلية). وقام الصندوق بإعداد القوائم المالية المرفقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بالإضافة إلى أرقام المقارنة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (المعايير الدولية للتقارير المالية)، وبناءً على ذلك تعتبر هذه القوائم المالية أول قوائم مالية تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية.

##### ب. أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية وباستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الإستمرارية فيما عدا بعض بنود القوائم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة كما هو مبين في الإيضاحات القادمة والمعلومات الخاصة بإعداد قائمة التدفقات النقدية أو ما ورد خلاف ذلك.

##### ج. عملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

#### ٢-٢ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

- إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية المعتمدة يتطلب من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وتستند هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات إلى الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى المختلفة والتي يعتقد أن تكون معقولة في ظل هذه الظروف، والتي تشكل نتيجتها أساس إجراء الأحكام حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.
- تتم مراجعة التقديرات والافتراضات على أساس مستمر. ويتم إظهار أثر التغييرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير إذا كانت تلك المراجعة تؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة المراجعة والفترة المستقبلية في حال كانت المراجعة تؤثر على كل من الفترة الحالية والفترة المستقبلية.
- فيما يلي المجالات التي تتطلب من الإدارة وضع افتراضات وتقديرات هامة عند إعداد القوائم المالية للشركة أو التي يتم فيها القيام بأحكام رئيسية عند تطبيق السياسات المحاسبية.

#### إيضاح

**صندوق النفيعي للطروحات الأولية**  
(مدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

**٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة**

إن السياسات المحاسبية الهامة للصندوق التي تم تطبيقها في إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية هي كما يلي:

**١-٣-٢ النقد لدى البنك**

تشمل النقدية الحساب الجاري لدى البنك.

**٢-٣-٢ الأدوات المالية**

الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه موجودا ماليا لمنشأة والتزام مالي أو أداة ملكية لمنشأة أخرى.

**(أ) الموجودات المالية**

تتضمن الموجودات المالية ما يلي:

- أ. نقد، أو
- ب. أدوات حقوق ملكية في منشأة أخرى، أو
- ج. حق تعاقدى لاستلام نقد أو موجود مالي آخر من منشأة أخرى، أو لتبادل الموجودات أو المطلوبات المالية مع منشأة أخرى بموجب شروط من المتوقع أن تكون إيجابية للمنشأة، أو
- د. عقد من الممكن أو ستتم تسويته في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمنشأة.

**التصنيف والاعتراف الأولي**

– يصنف الصندوق موجوداته المالية في فئات القياس التالية:

– الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة (إما من خلال بيان الدخل، أو من خلال الدخل الشامل الآخر).

– الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

– يعتمد التصنيف على نموذج الأعمال المستخدم في المنشأة لإدارة الموجودات المالية وعلى الشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

– بالنسبة للموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل المكاسب والخسائر إما في بيان الدخل أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للإستثمار في أدوات الدين، فإنه يعتمد على نموذج الأعمال الخاص بهذا الإستثمار. أما بالنسبة للإستثمار في أدوات حقوق الملكية فيعتمد ذلك على ما إذا كان الصندوق قد قام بإجراء إختيار لا رجعة فيه في وقت الاعتراف الأولي للمحاسبية عن أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يقوم الصندوق بإعادة تصنيف أدوات الدين فقط عندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الموجودات.

– عند الاعتراف الأولي يقيس الصندوق موجوداته المالية (غير المصنفة ضمن فئة القيمة العادلة من خلال بيان الدخل) بالقيمة العادلة مضافاً لها تكاليف المعاملات ذات العلاقة المباشرة للإستحواذ على الموجودات المالية. أما في حالة الموجودات المالية المصنفة ضمن فئة القيمة العادلة من خلال بيان الدخل فيتم تسجيل تكاليف المعاملات في بيان الدخل.

– يعرض الجدول التالي والإيضاحات المرفقة فئات القياس الأصلية وفقاً لمعايير المحاسبة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وكذلك وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لفئة الموجودات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ م:

الموجودات المالية	إيضاح	المعايير المحاسبية المعتمدة سابقاً في المملكة العربية السعودية	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية الأساسية وفقاً لمعايير المحاسبة المعتمدة سابقاً في المملكة العربية السعودية	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً لمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
نقد لدى البنك	٤	قروض وتسهيلات	التكلفة المطفأة	١,٩٧٥,٧٤١	١,٩٧٥,٧٤١
إستثمارات في أدوات حقوق ملكية	٥	إستثمارات للمتاجرة	إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٣,٦٤٦,٧٨٥	٣,٦٤٦,٧٨٥

## صندوق النفيعي للطروحات الأولية (مدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

### القياس في الفترة اللاحقة

#### أدوات حقوق الملكية:

- يتم قياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة وفي حال قررت إدارة الصندوق إختيار عرض أرباح أو خسائر القيمة العادلة في استثمارات حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر، فلا يمكن لاحقاً إعادة تصنيف أرباح أو خسائر القيمة العادلة ضمن قائمة الدخل، ويستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في قائمة الدخل على أنها دخل عندما يثبت حق الصندوق في استلام الدفعات. إن خسائر انخفاض القيمة وعكس خسائر انخفاض القيمة على الاستثمارات في حقوق الملكية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا يتم معالجتها بشكل منفصل عن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة.
- يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في الأرباح/ (الخسائر) الأخرى في قائمة الدخل حسب مقتضى الحال.

#### أدوات الدين:

يعتمد القياس في الفترة اللاحقة لأدوات الدين على نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية للموجودات. وهناك ثلاث فئات للقياس ويقوم الصندوق بتصنيف أدوات الدين من خلالها.

#### ● التكلفة المطفأة:

الموجودات المالية المحتفظ بها للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في أصل الإستثمار والفوائد العائدة عليه ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسارة من أدوات الدين بالتكلفة المطفأة والتي لا تكون جزءاً من علاقة تحوط من ضمن الربح أو الخسارة عندما يتم إلغاء الإعتراف أو في حال وجود تدني عليها. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من الموجودات المالية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

#### ● القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVOCI):

الموجودات المالية المحتفظ بها للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية ولييها، حيث تتمثل التدفقات النقدية بأصل الإستثمار والفوائد العائدة عليها ويتم قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر. التغييرات في القيمة العادلة يتم الاعتراف بها من خلال الدخل الشامل الآخر باستثناء الاعتراف بالأرباح أو الخسائر التي تتعلق بانخفاض القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح / خسائر عمليات الصرف الأجنبي في قائمة الدخل. وعندما يتم استبعاد الموجودات المالية يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل، ويتم الاعتراف بها كأرباح أو خسائر أخرى وإيرادات الفوائد من الموجودات المالية يتم معالجتها كفوائد مالية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

#### ● القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

الموجودات التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن قياس الإستثمار في أدوات الدين بالفترة اللاحقة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والتي لا تعد جزءاً من علاقة تحوط ضمن قائمة الدخل ويتم الاعتراف بها بالصافي كأرباح أو خسائر في الفترة التي تنشأ بها. كما يتم الاعتراف بدخل الفوائد من هذه الموجودات المالية كفوائد مالية.

#### طريقة الفائدة الفعالة

طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتخصيص دخل الفوائد خلال الفترة ذات العلاقة. ويعتبر معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم الدفعات النقدية المستقبلية المستلمة من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو إذا كان مناسباً في الفترة الأقصر زمناً إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف الأولي.

## صندوق النفيعي للطروحات الأولية (مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

### انخفاض القيمة

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس مستقبلي وذلك للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تعتمد منهجية انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

### ٣-٣-٢ المطلوبات المالية

تصنف المطلوبات المالية كالتالي:

- التزام تعاقدى لتسليم نقد أو موجود مالي آخر إلى منشأة أخرى.
- التزام تعاقدى لتبادل الأدوات المالية مع منشأة أخرى بموجب شروط من المتوقع أن تكون غير إيجابية للمنشأة.
- عقد غير مشتق تكون المنشأة ملتزمة بتقديم عدد متغير من أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمنشأة.

### الاعتراف المبدي

يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة. تتضمن المطلوبات المالية للصندوق الذمم الدائنة التجارية وغيرها من الذمم الدائنة.

### القياس في الفترة اللاحقة

يقوم الصندوق بتصنيف جميع المطلوبات المالية بعد الإعراف المبدي بالتكلفة المطفأة.

### تقاص الأدوات المالية

يتم إجراء التقاص بين الموجودات والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

### استبعاد الموجودات المالية

يقوم الصندوق بإستبعاد الموجود المالي فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجود، أو عندما يقوم بتحويل الموجود المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الموجود إلى طرف آخر. إذا لم يتم الصناديق بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمر في السيطرة على الموجودات يعترف الصندوق بحصته المحتفظ بها في الموجود والالتزام المتعلق بالمبالغ التي قد يدفعها. إذا قام الصندوق بالاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري يستمر الصندوق بالاعتراف بالموجودات المالية والإعتراف بالالتزامات المصاحبة للنقد المستلم.

عند إلغاء الإعراف بالموجود المالي المقاس بالتكلفة المطفأة، يتم اثبات الفرق بين القيمة الدفترية للموجود ومبلغ المقابل المستلم والمستحق في قائمة الدخل. بالإضافة إلى ذلك، عند إلغاء الإعراف بالاستثمار في أداة دين مصنفة على كإستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI، فإن الأرباح أو الخسائر المترتبة التي سبق الإعراف بها ضمن احتياطي إعادة التقييم يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة. عند إلغاء الإعراف بالاستثمار في أدوات حقوق الملكية التي قام الصندوق بإختيار الإعراف الأولي لها من خلال قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI، فإن الأرباح أو الخسائر المترتبة التي تم الإعراف بها في احتياطي إعادة تقييم الإستثمارات لا يتم تصنيفها إلى ربح أو خسارة، ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المبقاة.

يتم إلغاء الإعراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الإغفاء من المطلوبات أو إلغاؤها أو انتهاء إستحقاقها وصلاحياتها. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المستبعدة والمبالغ المدفوعة والمطلوبة، بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات متكبدة في قائمة الدخل.

### ٤-٣-٢ المعاملات الإستثمارية

تقيد المعاملات الإستثمارية بتاريخ التداول.

### ٥-٣-٢ الأطراف ذات العلاقة

- تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة عمليات تشغيلية وتمويلية ما بين الأطراف ذات العلاقة.
- يتم إعتداد أسس وشروط التعاملات بين الأطراف ذات العلاقة من قبل الإدارة.

## صندوق النفيعي للطروحات الأولية (مدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

### ٦-٣-٢ الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجنب لهما أي مخصص في القوائم المالية.

### ٧-٣-٢ المصروفات

يتم تصنيف جميع المصاريف كمصروفات تشغيلية ما لم يكن التصنيف الآخر متسقاً مع طبيعة بند المصروفات وظروف الصندوق.

### ٨-٣-٢ قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي يتم تسليمه لبيع موجود أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة في ظروف إعتيادية منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس، وبغض النظر عن ما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته بشكل مباشر أو تقديره باستخدام أحد تقنيات التقييم الأخرى. وعند تقدير القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار خصائص الموجودات أو المطلوبات إذا أخذ المشاركين في السوق تلك الخصائص بعين الاعتبار عند تسعير الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس. ويتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس أو الإفصاح أو كلاهما في تلك القوائم المالية على ذلك الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢)، ومعاملات التأجير التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)، والقياسات التي لديها بعض أوجه التشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة القابلة للتحقق في معيار المحاسبة الدولي رقم (٢) أو القيمة المستخدمة في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦).

وبالإضافة إلى ذلك ولأغراض التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة إلى المستوى الأول أو الثاني أو الثالث على أساس درجة ملاحظة المدخلات في قياسات القيمة العادلة، وأهمية المدخلات والتي توصف على النحو التالي:

- المستوى (١): أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات متماثلة ويمكن للمنشأة الوصول لها بتاريخ القياس.
- المستوى (٢): مدخلات غير الأسعار المعلنة ضمن المستوى (١) والقابلة للملاحظة للموجود أو المطلوب إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى (٣): مدخلات للموجود أو المطلوب التي ليست قابلة للملاحظة.

### ٣. تبني المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) للمرة الأولى

تعتبر القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م القوائم المالية الأولى التي أعدها الصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. بالنسبة لجميع الفترات السابقة بما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، كان الصندوق يعد القوائم المالية وفق معايير المحاسبة المتعارف عليها والمعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (المعايير المحلية).

بناءً عليه أعد الصندوق قوائمه المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م وفق المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة، إلى جانب معلومات الفترة المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، كما هو موضح في ملخص السياسات المحاسبية الهامة. لا يوجد أي فروقات محددة ما بين معايير المحاسبة المتعارف عليها والمعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (المعايير المحلية) والمعايير الدولية للتقارير المالية للسنة منذ تأسيس الصندوق وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، وعليه لم تقم إدارة الصندوق بتعديل أرصدة القوائم المالية الخاصة لسنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م كما لم تقم بعرض قوائم مالية إفتتاحية كما في ١ يناير ٢٠١٧ م لعدم وجود أي تعديلات بأثر رجعي.

### التقديرات

تتفق التقديرات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م مع التقديرات المعتمدة من قبل إدارة الصندوق لنفس الفترات وفقاً لمعايير المحاسبة المحلية (بعد إجراء التعديلات لعكس أي اختلافات في السياسات المحاسبية).

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
(مُدار من قِبَل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٤. النقد لدى البنك

يمثل النقد المحتفظ به في حسابات جارية لدى بنك تجاري محلي والحساب البنكي بإسم مجموعة النفيعي للإستثمار ويتم استخدامها بشكل حصري لمعاملات الصندوق.

٥. الموجودات والمطلوبات المالية

١-٥ الموجودات المالية

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٦٤٦,٧٨٥	٢,٢٦٢,٠٣٠	استثمارات في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (*)
٣,٦٤٦,٧٨٥	٢,٢٦٢,٠٣٠	مجموع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٩٧٥,٧٤١	٩٩٥,٩٠٠	النقد لدى البنك
٥,٦٢٢,٥٢٦	٣,٢٥٧,٩٣٠	مجموع

(\*) تتمثل الاستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بأوراق مالية للمتاجرة بالأسهم السعودية لشركات وصناديق متداولة في أسواق المال السعودي وإن رصيد المحفظة المالية كما بتاريخ القوائم المالية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٧٠٦,٠٨٠	١,٦٥٦,٤٩٠	إستثمارات في أسهم شركات متداولة في السوق السعودي - بالقيمة العادلة (ب/٥)
٩٤٠,٧٠٥	٦٠٥,٥٤٠	إستثمارات في صناديق الأسهم - بالقيمة العادلة (ج/٥)
٣,٦٤٦,٧٨٥	٢,٢٦٢,٠٣٠	المجموع

صندوق التفيحي للطروحات الأولية  
(مخار من قبل شركة مجموعة التفيحي للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

ب. يتم تداول الإستثمارات المقناة لأغراض المناجزة في سوق الأسهم السعودية وتتكون كما يلي:

القيمة السوقية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	القيمة السوقية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	عدد الاسهم	عدد الاسهم	عدد الوحدات	عدد الوحدات
٢٧٠,٤٨٠	٢٣٩,٧٦٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
-	١٣٢,٤٠٠	-	١٠٠٠٠	-	-
٤٢٣,٢٠٠	١٥١,٧٤٠	٢٠٠٠٠	٩٠٠٠	٢٠٠٠٠	٩٠٠٠
٤٩٨,٠٠٠	١٣١,٠٤٠	٢٠٠٠٠	٩٠٠٠	٢٠٠٠٠	٩٠٠٠
٣٦٧,٨٠٠	١٩٢,٠٠٠	٢٠٠٠٠	١٢٠٠٠	٢٠٠٠٠	١٢٠٠٠
٣٩٣,١٠٠	٢٧٨,١٠٠	١٠٠٠٠	٩٠٠٠	١٠٠٠٠	٩٠٠٠
-	١٠٢,٤٠٠	-	١٠٠٠٠	-	١٠٠٠٠
-	١٦٣,٦٠٠	-	٤٠٠٠	-	٤٠٠٠
-	١٦٢,٢٥٠	-	٥٠٠٠	-	٥٠٠٠
٩٢,٦٠٠	-	١٠٠٠٠	-	١٠٠٠٠	-
٩٨,٤٠٠	-	١٠٠٠٠	-	١٠٠٠٠	-
٩٢,٤٠٠	-	١٠٠٠٠	-	١٠٠٠٠	-
٢٥٠,٨٠٠	١٠٣,٢٠٠	٤٠٠٠	٥٠٠٠	٤٠٠٠	٥٠٠٠
٢١٩,٣٠٠	-	١٠٠٠٠	-	١٠٠٠٠	-
٢,٧٠٦,٠٨٠	١,٦٥٦,٤٩٠	-	-	-	-

ج. تتألف الإستثمارات في صناديق الأسهم مما يلي:

القيمة السوقية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	القيمة السوقية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	عدد الوحدات	عدد الوحدات
ريال سعودي ٥٢٤,١٩٢	ريال سعودي ٢٩٤,٥٧٢	٤٣٩,٧٢١	٢٤١,٢٧٥
٤١٦,٥١٣	٣١٠,٩٦٨	٣٩١,١٤٢	٢٨,٨٤٢
٩٤٠,٧٠٥	٦٠٥,٥٤٠	-	-

إستثمر صندوق فالك للربحية  
إستثمر صندوق الخير للربحية  
المجموع - (١/٥)

صندوق التفيحي للطروحات الأولية  
(مدار من قبل شركة مجموعة التفيحي للإستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٢٠٥ مطلوبات مالية

١-٢-٥ أتعاب إدارة مستحقة

- يدفع الصندوق رسوم إدارة الى مدير الصندوق قدرها ١,٧٥% سنوياً نظير إدارة الصندوق وتحسب اتعاب الادارة وتتراكم كل يوم تقويمي بناءً على صافي قيمة الصندوق ويتم دفعها كل ٣ أشهر.

- أن البنك العربي الوطني هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق ويتم تداول الأسهم في سوق الأسهم السعودي من خلال المدير.

٣-٥ قياس القيمة العادلة

يوفر الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق:  
الإفصاح الكمي لتسلسل قياس القيمة العادلة للموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

وصف تقنيات التقييم المستخدمة والمدخلات الرئيسية في تقييم الموجودات المالية

قياس القيمة العادلة باستخدام		المجموع		تاريخ التقييم		الموجودات المالية	
المخلات الهامه	المخلات الهامه	ريال سعودي	ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المخلات الهامه	المخلات الهامه
الغير ملحوظه ذات المستوى الثالث	المستوي الثاني	ريال سعودي	ريال سعودي	٢,٢٦٢,٠٣٠	٢,٢٦٢,٠٣٠	المحوظ	المحوظ
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	٢,٢٦٢,٠٣٠	٢,٢٦٢,٠٣٠	المحوظ	المحوظ
-	-	٢,٦٤٦,٧٨٥	٢,٦٤٦,٧٨٥	٢٠١٧ ديسمبر ٣١	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المحوظ	المحوظ
-	-	٢,٦٤٦,٧٨٥	٢,٦٤٦,٧٨٥	٢٠١٧ ديسمبر ٣١	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المحوظ	المحوظ

استثمرات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة

الدخل

استثمرات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة

الدخل

المدى (المتوسط المرجح)

٣١ ديسمبر

المخلات الهامه

اساليب التقييم

٢٠١٧

المحوظ

ريال سعودي

المستوى الأول

نهج السوق

٢,٦٤٦,٧٨٥

المحوظ

نهج السوق



صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٦. المعاملات مع الطرف ذو علاقة

أ. تتمثل المعاملات مع الطرف ذو علاقة (شركة مجموعة النفيعي للإستثمار) من خلال قائمة الدخل بمبلغ أتعاب الإدارة لمدير الصندوق والبالغة ٦٥,٥٥٥ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (١٣٤,٣٢٣ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م).

ب. إن أسعار وشروط المعاملات مع الطرف ذو علاقة تمت بموافقة الإدارة.

٧. صافي خسائر من استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٥,٠٦٢	(١٤,٢٩٥)	(خسائر) أرباح محققة من استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة
(٤٩١,٤٠٠)	(٩٦,٦٩٦)	خسائر غير محققة من استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة (اسهم)
٢٤,٥٣٧	٢٥,٩٦٦	أرباح غير محققة من استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة (صناديق الأسهم)
<u>(٤٣١,٨٠١)</u>	<u>(٨٥,٠٢٥)</u>	الصافي

٨. رسوم حفظ ومصروفات إدارية

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,٧٩٣	١٩,٦٢٢	عمولات تداول
٣٨,٣٧٨	١٥,٤٧٨	مصاريف الحفظ
٢٦,٢٥٠	٢٦,٢٥٠	رسوم المؤشر الإسترشادي - ستاندرد أند بورز
٨,٠٠٠	٨,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	أتعاب مهنية
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	أتعاب الهيئة الشرعية
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم رقابية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
<u>١١٥,٩٢١</u>	<u>١٠٦,٨٥٠</u>	المجموع

**صندوق النفيعي للطروحات الأولية**  
**(مُدار من قِبَل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)**

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

**٩. إدارة المخاطر المالية**

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للصندوق من أتعاب الإدارة المستحقة. تشمل الموجودات المالية الرئيسية للصندوق النقد لدى البنك، كما يحتفظ الصندوق كذلك بموجودات مالية لأغراض المتاجرة والبيع.

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التغيرات البيئية والمناخية. تراقب الإدارة العليا للصندوق كيفية إدارة هذه المخاطر ولا يوجد لجنة مخاطر مالية معينة من قبل الصندوق لدعم الإدارة العليا في إدارة المخاطر. يراجع مجلس إدارة الصندوق ويوافق على سياسات إدارة هذه المخاطر والتي تتلخص على النحو التالي:

**– مخاطر السوق**

مخاطر السوق هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغير في أسعار السوق. تتكون أسعار السوق من ثلاث أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة، مخاطر العملة ومخاطر سعرية أخرى مثل مخاطر سعر السهم ومخاطر سعر السلعة. تشمل الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق: الإقتراضات والودائع المصرفية والإستثمارات في الأسهم.

**– مخاطر أسعار الفائدة**

– مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغير في معدل الفائدة في السوق.  
– إن الصندوق غير خاضع لمخاطر أسعار الفائدة.

**– مخاطر العملة الأجنبية**

– مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغير في سعر الصرف الأجنبي.  
– إن الصندوق غير خاضع لمخاطر العملة الأجنبية.

**– مخاطر أسعار الأسهم**

– تتعرض الأوراق المالية المدرجة والغير مدرجة للصندوق لمخاطر سعر السوق الناشئة من عدم التأكد من القيم المستقبلية للإستثمار في الأوراق المالية. يدير الصندوق مخاطر سعر الأسهم من خلال تنويع الإستثمارات.  
– يوضح الجدول التالي حساسية الربح أو الخسارة للتغير في الأسعار المعلنة للإستثمارات مع إشتراط عدم تغير باقي المتغيرات الأخرى:

القيمة	التغير في السعر	
	%	<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨</b>
ريال سعودي	± ١٠	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٢٦,٢٠١		
		<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧</b>
	± ١٠	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٦٤,٦٧٩		

**– مخاطر الائتمان**

مخاطر الائتمان هي المخاطر الناشئة من عدم وفاء الطرف المقابل بالتزاماته المالية وفقاً للأدوات المالية أو عقود العملاء والتي تؤدي إلى خسائر مالية. يخضع الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الرصيد لدى البنك، يقوم المدير بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبتها ومن خلال إيداع الأموال في بنوك معتمدة ذات تقييم إئتماني مناسب.

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
(مُدار من قِبَل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

– مخاطر السيولة

- وتمثل الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية وتتمثل في مخاطر إنخفاض السيولة في السوق الذي يستثمر فيه الصندوق مما يؤثر على امكانية تسهيل جزء من موجودات الصندوق وكذلك في حالة زيادة طلبات الاسترداد في يوم تقويم واحد عن نسبة (١٠%) من قيمة الصندوق.
- إن استثمارات الصندوق يمكن بيعها فوراً لأنها مسجلة لدى سوق الأسهم السعودية . يقوم المدير بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشونها.

١٠. المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

أ. التعديلات التي ليس لها أي أثر مادي على القوائم المالية للصندوق:

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ – ٢٠١٦

تشمل التحسينات تعديلات على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠١٨.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) "الدفع على اساس السهم"

تتعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات النفع على اساس السهم وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠١٨.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤): "عقود التأمين"

تتعلق هذه التعديلات بالفرق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الجديد لعقود التأمين وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠١٨.

تفسير رقم (٢٢) -لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية -المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة:

يوضح هذا التفسير انه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي يستخدم عند الاعتراف الاولي المتعلق بأصل او مصروف او دخل (او جزء منه) أو عند الغاء الاعتراف بأصل او التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة.

يحدد التفسير أن تاريخ المعاملة

هو التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة مبدئياً بالموجودات غير النقدية أو الالتزامات غير النقدية الناشئة عن السداد أو استلام الاعتبار المسبقة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) -تحويلات الاستثمارات العقارية:

توضح هذه التعديلات متي يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ او التطوير الى او من بند الاستثمارات العقارية.

## صندوق النفيعي للطروحات الأولية (مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء":

– صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) في ايار ٢٠١٤ الذي وضع نموذجاً شاملاً للمنشآت لإستخدامه في المحاسبة عن الإيرادات من العقود مع العملاء. وسيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) محل إرشادات تحقق الإيرادات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة عندما يصبح ساري المفعول.

– إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) هو أنه يجب على المنشأة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل السلع أو الخدمات الموعودة للعميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. وعلى وجه التحديد، يقدم المعيار منهجاً من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود المبرمة مع العميل).

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد.

الخطوة ٣: تحديد سعر البيع.

الخطوة ٤: تخصيص سعر للبيع لالتزامات الأداء في العقد.

الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء المنشأة) إلزام الأداء.

– بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥)، تعترف المنشأة عندما أو لدى الوفاء بالتزام الأداء، أي عندما تُحول " السيطرة على السلع أو الخدمات التي يقوم عليها التزام الأداء المحدد إلى العميل. وقد أضيفت إرشادات أكثر إلزاماً في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) للتعامل مع حالات محددة. وعلاوة على ذلك، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إفصاحات شاملة.

– يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) باثر رجعي، وذلك من خلال تعديل أرقام المقارنة وتعديل الأرباح المدورة في بداية أقرب فترة مقارنة، ويمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠١٨م من خلال تعديل الأرباح المدورة في بداية سنة التقرير (منهج الأثر المتراكم).

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء"

تتعلق هذه التعديلات بتوضيح ثلاثة جوانب من المعيار (تحديد التزامات الأداء، واعتبارات الموكل مقابل الوكيل، والترخيص) وبعض الإعفاء الإنتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات"

تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات حول التطبيق الميدني للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات"

تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات الإضافية المحاسبة التحوط والتعديلات اللاحقة) الناتجة عن إدخال فصل محاسبة التحوط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
(مُدار من قِبَل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

ب. تعديلات أثرت على القوائم المالية للصندوق:

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية:

- صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في نوفمبر ٢٠٠٩ وطرح متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية ولاحقاً تم تعديل المعيار في أكتوبر ٢٠١٠ ليشمل متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها . كما تم تعديل المعيار في نوفمبر ٢٠١٣ ليتضمن متطلبات جديدة حول محاسبة التحوط العام. وصدرت نسخة معدلة من المعيار في يوليو ٢٠١٤ لتتضمن: (أ) متطلبات التدني للموجودات المالية، و(ب) تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس من خلال طرح فئة قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر لبعض أدوات الدين البسيطة.
- تحتوي النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات المحاسبية للأدوات المالية وحلت محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الاعتراف والقياس، وتتضمن النسخة الجديدة امن المعيار متطلبات للتصنيف والقياس والتدني ومحاسبة التحوط.
- استبدلت النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) والمتعلقة بالأدوات المالية نموذج الخسارة الائتمانية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) والمتعلقة بالأدوات المالية: الاعتراف والقياس، حيث استبدل بنموذج للخسائر الائتمانية المتوقعة. تضمن المعيار نموذج اعمال الادوات الدين والقروض والالتزامات المالية وعقود الضمان المالي والدائع والذمم المدينة، الا انه لا ينطبق على أدوات الملكية.
- قام الصندوق باحتساب الأثر المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩). ونظراً لعدم ماديته فلم يتم عكس أثره على القوائم المالية المرفقة.
- وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة بفترات مبكرة مقارنة مع معيار المحاسبة الدولي رقم(٣٩).
- تتضمن النسخة المعدلة للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) (٢٠١٤) (الأدوات المالية) الية تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) أن يتم تصنيف جميع الموجودات المالية بناء على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدى للأصل المالي.
- لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) لسنة ٢٠١٤.

## صندوق النفيعي للطروحات الأولية (مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

ج. المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة ولكنها غير فعالة حتى الآن:

لم يتم الصندوق بعد بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي تم إصدارها ولكنها غير فعالة بعد:

تفسيرات لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (٢٣) عدم التيقن بشأن معاملات ضريبة الدخل

يتناول التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الضريبة الضريبية)، القواعد الضريبية، الخسائر الضريبية غير المستخدمة، الاعتمادات الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضرائب، عندما يكون هناك عدم تيقن بشأن معاملات ضريبة الدخل بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) ويأخذ في الاعتبار بشكل محدد ما يلي:

• ما إذا كان ينبغي اعتبار المعاملات الضريبية جماعية.

• الافتراضات الخاصة بفحوصات السلطات الضريبية.

تحديد الربح الخاضع للضريبة (ضرائب ضريبية)، القواعد الضريبية، الخسائر الضريبية غير المستخدمة، الاعتمادات الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضرائب، وأثر التغيرات في الحقائق والظروف. يكون هذا التفسير ساريًا للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢٨) الإستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

ترتبط التعديلات بالمصالح طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. توضح هذه التعديلات أن أي كيان يطبق الادوات المالية رقم (٩) من معايير التقارير المالية الدولية على المصالح طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة مشتركة تشكل جزءًا من صافي الإستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولكن لم يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية. تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٦) "عقود الإيجار"

يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) كيفية التعرف على عقود الإيجار وقياسها وعرضها والكشف عنها. يوفر المعيار نموذجاً واحداً للمحاسبة للمستأجر، مما يتطلب من المستأجرين التعرف على الموجودات والمطلوبات لجميع الإيجار ما لم يكن مدة الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن الأصل الأساسي له قيمة منخفضة. ويستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار على أنها تشغيل أو تمويل، مع نهج معيار الدولي للتقارير المالية (١٦) لمحاسبة المؤجر بشكل كبير دون تغيير عن سابقتها، معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). ستقوم المنشأة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) في تاريخ السريان وهو الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. ويكون تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ على القوائم المالية غير جوهري.

١١. آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم تقييم لاغراض إعداد هذه القوائم المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

١٢. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق ٢٨ جمادى الأولى ١٤٤٠هـ الموافق ٣ فبراير ٢٠١٩م.

١٣. عام

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتلائم مع أرقام السنة الحالية.