

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
مدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار  
جدة - المملكة العربية السعودية

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م  
مع تقرير الفحص المحدود لمراجع الحسابات المستقل

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

الفهرس

<u>قائمة</u>	<u>صفحة</u>	
-	١	تقرير الفحص المحدود لمراجع الحسابات المستقل
" أ "	٢	قائمة المركز المالي الأولية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م
" ب "	٣	قائمة الدخل الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م
" ج "	٤	قائمة التدفق النقدي الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م
" د "	٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م
-	من ٦ إلى ٩	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

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

### تقرير الفحص المحدود لمراجع الحسابات المستقل

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المختصرة المرفقة لصندوق النفيعي للطروحات الأولية (الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م والقوائم المالية الأولية المختصرة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الأصول للستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من ١ إلى ١١ المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المعدة من قبل إدارة الصندوق والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية طبقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ومسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج عن هذه المعلومات المالية المختصرة إستناداً إلى فحصنا.

### نطاق الفحص:

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار إرتباطات الفحص (٢٤١٠) " فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة " المتعمد في المملكة العربية السعودية، ويتكون فحص القوائم المالية الأولية بصفه أساسيه من توجيه استفسارات للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويُعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال المراجعة وبالتالي لن نبدي رأي مراجعة.

### الإستنتاج:

وإستناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة لصندوق النفيعي للطروحات الأولية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م المرفقة لم تعد من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.



طلال أبو غزالة وشركاه

عبد الوهاب اسماعيل خنكار

محاسب قانوني - ترخيص رقم (٤٣٢)

التاريخ: ١١ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ الموافق ٣ أغسطس ٢٠١٧ م

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
مدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار  
جدة - المملكة العربية السعودية  
قائمة المركز المالي الأولية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م  
(غير مراجعة)

قائمة (أ)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	إيضاح	الموجودات
ريال سعودي ١٤,٥٨٧,٩٠٠	ريال سعودي ٢,٣٦٣,٥٩٥		نقد لدى البنك
٦,٦٨٨,٣١٤	٤,٥٣٤,٠٨٩	٤	إستثمارات
٢١,٢٧٦,٢١٤	٦,٨٩٧,٦٨٤		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٥,٠٣٣	٦٦,٦٤١	٦	أتعاب إدارة مستحقة
٢٥,٠٣٣	٦٦,٦٤١		إجمالي المطلوبات
٢١,٢٥١,١٨١	٦,٨٣١,٠٤٣		صافي الموجودات - قائمة "د"
٢,٠٥٧,٥٢٤ وحدة	٧٤٤,٦٥٠ وحدة		رصيد الوحدات في نهاية الفترة - قائمة "د"
١٠,٣٣ ريال	٩,١٧ ريال		قيمة الوحدة المصدرة

" إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"

صندوق النفيعي للطروحات الأولية

مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار

جدة - المملكة العربية السعودية

قائمة الدخل الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م

(غير مراجعة)

قائمة ( ب )

للفترة من ١ يناير ٢٠١٦ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦	للفترة من ١ يناير ٢٠١٧ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		إيرادات الإستثمار
٢,٤٤٥,٨٠٧	(٣٠٤,٥٣٢)	٥	صافي (خسائر) أرباح المتاجرة
			المصاريف
(١٧,٠٥٢)	(٣٧,٦٠٨)	٦	أتعاب إدارة
(٧,٩٨١)	(٢٩,٠٣٣)		أخرى
(٢٥,٠٣٣)	(٦٦,٦٤١)		المجموع
٢,٤٢٠,٧٧٤	(٣٧١,١٧٣)		صافي (خسائر) أرباح عمليات الفترة - قائمة "د"

" إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار  
جدة - المملكة العربية السعودية  
قائمة التدفق النقدي الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
(غير مراجعة)

قائمة (ج)

للفترة من ١ يناير ٢٠١٧ م	للفترة من ١ يناير ٢٠١٦ م	
إلى ٣٠ يونيو	إلى ٣٠ يونيو	
٢٠١٧	٢٠١٦	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٣٧١,١٧٣)	٢,٤٢٠,٧٧٤	<u>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</u>
		صافي (خسائر) أرباح عمليات الفترة - قائمة "ب"
		التعديلات لتسوية صافي خسائر العمليات إلى
		صافي النقد المتحقق من الأنشطة التشغيلية
١,٠٧٠,٤٠٠	٤٩٠,١٤٦	خسائر غير محققة عن الإستثمارات التجارية
(٢٢,٠١٨)	(١١,٩٨٣)	أرباح غير محققة عن الإستثمارات في صناديق الاسهم
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١,٠٩٠,٦٠٥	٢٢٠,٣٧٤	إستثمارات
(١٣٤,٠٥٤)	(٢٩٨,٢٢٥)	أتعاب إدارة مستحقة
١,٦٣٣,٧٦٠	٢,٨٢١,٠٨٦	صافي النقد المتحقق من الانشطة التشغيلية
		<u>التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية</u>
(٤,٦٥٤,٩٣٤)	(٢,٨٧٩,٦٧٩)	صافي التغير في قيمة الوحدات
(٤,٦٥٤,٩٣٤)	(٢,٨٧٩,٦٧٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣,٠٢١,١٧٤)	(٥٨,٥٩٣)	صافي النقص في النقد لدى البنك
٥,٣٨٤,٧٦٩	١٤,٦٤٦,٤٩٣	النقد لدى البنك في بداية الفترة
٢,٣٦٣,٥٩٥	١٤,٥٨٧,٩٠٠	النقد لدى البنك في نهاية الفترة - قائمة " أ "

" إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية "

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار  
حِدة - المملكة العربية السعودية  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
(غير مراجعة)

قائمة (د)

للفترة من ١ يناير ٢٠١٦ م	للفترة من ١ يناير ٢٠١٧ م	
إلى ٣٠ يونيو	إلى ٣٠ يونيو	
٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢١,٧١٠,٠٨٦	١١,٨٥٧,١٥٠	صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة
٢,٤٢٠,٧٧٤	(٣٧١,١٧٣)	صافي (خسائر) أرباح العمليات
(٢,٨٧٩,٦٧٩)	(٤,٦٥٤,٩٣٤)	صافي التغير في قيمة الوحدات
٢١,٢٥١,١٨١	٦,٨٣١,٠٤٣	صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة

تم تلخيص معاملات الوحدات للفترة على النحو التالي :-

وحدات	وحدات	
٢,٣٩٣,٩٤٦	١,٢١٤,٩٧٨	الوحدات في بداية الفترة
(٣٣٦,٤٢٢)	(٤٧٠,٣٢٨)	صافي التغير في الوحدات خلال الفترة
٢,٠٥٧,٥٢٤	٧٤٤,٦٥٠	الوحدات في نهاية الفترة

" إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية "

## صندوق النفيعي للطروحات الأولية

مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار

جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

(غير مراجعة)

### ١- عام

إن صندوق النفيعي للطروحات الأولية ( الصندوق ) هو صندوق إستثماري 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 والمتوافق مع المعايير الشرعية للصندوق .

إن الهدف الاساسي للصندوق هو تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال إستثمار 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 والمتوافق مع المعايير الشرعية للصندوق .

### ٢- اللوائح النظامية :

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) المنشورة من قبل هيئة سوق المال بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة إتباعها.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة :

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ونورد فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة :

#### العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الإستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة .

#### إثبات الإيرادات

تحدد الأرباح والخسائر المحققة من الإستثمارات المباعة على أساس المتوسط المرجح ، تحسب توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها ، يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس العائد الفعلي .

#### تقويم الإستثمار

تقوم الإستثمارات المشتراة لأغراض المتاجرة بالأسعار السائدة في السوق بتاريخ قائمة المركز المالي ، تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الإستثمارات ، وكذا الأرباح والخسائر المحققة عن إستبعاد الإستثمارات في قائمة الدخل .

#### المعاملات الإستثمارية

تقيد المعاملات الإستثمارية بتاريخ التداول.

#### الزكاة وضريبة الدخل

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

#### أيام التقويم

أيام التقويم يومي الإثنين والأربعاء من كل أسبوع بإستثناء أيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية وفي هذه الحالة يكون

التقويم في يوم التعامل التالي.



صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار

جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (تتمه)

(غير مراجعة)

٤ - إستثمارات

أ - تتمثل الإستثمارات في الأوراق المالية للإتجار في محفظة مالية للمتاجرة بالأسهم السعودية لدى شركة مالية وطنية.  
يتألف رصيد المحفظة المالية كما بتاريخ القوائم المالية مما يلي :-

للفترة من ١ يناير ٢٠١٧م	للفترة من ١ يناير ٢٠١٦م
إلى ٣٠ يونيو	إلى ٣٠ يونيو
٢٠١٧	٢٠١٦
ريال سعودي	ريال سعودي
٣,٠٢٦,٢٤٠	٥,٤٣١,٨١٥
١,٢٣٢,٢٩٠	١,٢٥٦,٤٩٩
٢٧٥,٥٥٩	-
٤,٥٣٤,٠٨٩	٦,٦٨٨,٣١٤

إستثمارات في أسهم - بالقيمة السوقية (ب٤)  
إستثمارات في صناديق الأسهم - بالقيمة السوقية (ج٤)  
إكتتاب أولي (د٤)  
المجموع

ب- يتم تداول الإستثمارات المقناة لأغراض المتاجرة في سوق الأسهم السعودية وتتكون كما يلي :-

عدد الاسهم	التكلفة	القيمة السوقية	خسائر غير محققة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٣٠,٠٠٠	٥٧٣,٣٠٠	٤٢٦,٠٠٠	(١٤٧,٣٠٠)
٢٠,٠٠٠	٥٢٢,٦٠٠	٣٩٧,٢٠٠	(١٢٥,٤٠٠)
٢٤,٠٠٠	٧٧٩,٥٢٠	٦٣٦,٤٨٠	(١٤٣,٠٤٠)
٢٧,٠٠٠	١,٠٢٣,٠٣٠	٦١٣,٤٤٠	(٤٠٩,٥٩٠)
١٣,٠٠٠	٧١٢,٧٩٠	٥٨٥,٢٦٠	(١٢٧,٥٣٠)
٦,٠٠٠	٤٨٥,٤٠٠	٣٦٧,٨٦٠	(١١٧,٥٤٠)
	٤,٠٩٦,٦٤٠	٣,٠٢٦,٢٤٠	(١,٠٧٠,٤٠٠)

ج- تتألف الإستثمارات في صناديق الأسهم مما يلي :-

عدد الوحدات	التكلفة	القيمة السوقية	أرباح غير محققة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٥٢٣,٨٨٠	٦٠٦,٠٢٥	٦١٨,٩٩٤	١٢,٩٦٩
٥٧,٩٦٥	٦٠٤,٢٤٧	٦١٣,٢٩٦	٩,٠٤٩
	١,٢١٠,٢٧٢	١,٢٣٢,٢٩٠	٢٢,٠١٨

د- يمثل هذا الرصيد في الإكتتاب الأولي في شركة الكثيري القابضة .

٥ - صافي (خسائر) أرباح المتاجرة

يتألف هذا البند مما يلي :-

للفترة من ١ يناير ٢٠١٧م	للفترة من ١ يناير ٢٠١٦م
إلى ٣٠ يونيو	إلى ٣٠ يونيو
٢٠١٧	٢٠١٦
عدد الاسهم	عدد الاسهم
٧٤٣,٨٥٠	٢,٩٢٣,٩٧٠
(١,٠٧٠,٤٠٠)	(٤٩٠,١٤٦)
٢٢,٠١٨	١١,٩٨٣
(٣٠٤,٥٣٢)	٢,٤٤٥,٨٠٧

أرباح محققة  
خسائر غير محققة في اسهم للمتاجرة (إيضاح ب٤)  
أرباح غير محققة في صناديق الأسهم (إيضاح ج٤)  
الصافي

صندوق النفيعي للطروحات الأولية

مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار

جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (تتمه)

(غير مراجعة)

**٦ - أتعاب إدارة**

يدفع الصندوق رسوم إدارة الى مدير الصندوق قدرها ١,٧٥% سنوياً نظير إدارة للصندوق وتحسب أتعاب الإدارة وتتراكم كل يوم تقويم بناءً على صافي قيمة الصندوق ويتم دفعها كل ٣ أشهر .

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

**٧ - إدارة المخاطر**

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة عن إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العملات السائدة بالسوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية . وبتاريخ قائمة المركز المالي لم يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار عملوات خاصة هامة .

مخاطر الائتمان

وتمثل عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته بشأن أداءه مالية ما مما يؤدي إلى تكبد الطرف الاخر لخسارة مالية . يخضع الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الرصيد لدى البنك ، يقوم المدير بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبتها . وبتاريخ قائمة المركز المالي لم يحدد المدير أي تركيزات هامة في مخاطر الائتمان . إن الحد الأقصى لمخاطر الائتمان المتعلقة بالرصيد لدى البنك يعادل قيمتها الدفترية .

مخاطر أسعار الأسهم

وتمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق . إن إستثمارات الصندوق محفوفة بالشكوك بشأن مخاطر أسعار السوق نتيجة لعدم التأكد من الأسعار المستقبلية . يقوم مدير الصندوق بإدارة المخاطر وذلك بتنوع محفظة الإستثمارية وذلك فيما يتعلق بالتركيزات حسب فئة الصناعة .

إن الأثر على قائمة الدخل ( نتيجة للتغير في القيمة العادلة لإستثمارات الأسهم المقنتاة كإستثمارات تجارية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م ) نتيجة للتغير بواقع ١٠% في مؤشر الأسهم السعودية مع بقاء كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى ثابتة ، يمثل مبلغ ٤٥٣,٤٠٨ ريال سعودي (مبلغ ٦٦٨,٨٣١ ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م) .

مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية وتمثل في مخاطر إنخفاض السيولة في السوق الذي يستثمر فيه الصندوق مما يؤثر على إمكانية تسيل جزء من أصول 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 نشوئها .

مخاطر العملات

وتمثل التقلبات التي تطرأ على قيمة أداءه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي . يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق . وحيث أن الموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالصندوق مسجلة بالريال السعودي فإن الصندوق لا يخضع لمخاطر العملات .

صندوق النفيعي للطروحات الأولية

مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار

جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (تتمه)

(غير مراجعة)

٨- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية . تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الأرصدة لدى البنوك والإستثمارات التجارية والمدنين .  
القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادلة. بالنسبة للإستثمارات المتداولة في سوق مالي نشط تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق .  
تقيد الإستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة ، إن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى يتوقع بأن لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية .

٩- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم لأغراض إعداد هذه القوائم المالية هو يوم ٣٠ يونيو ٢٠١٧م .

١٠- عام

إن الأرقام الواردة في القوائم المالية مقربة لأقرب ريال سعودي .

١١- إعتداد القوائم المالية

أُعتمدت القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠١٧م الموافق ٢١ ذو القعدة ١٤٣٨هـ .