

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

جدة - المملكة العربية السعودية
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير المراجعة)
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
وتقرير فحص المراجع المستقل

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

الفهرس

قائمة	صفحة	
-	١	تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية المختصرة
"أ"	٢	قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير المراجعة)
"ب"	٣	قائمة الدخل والدخل الشامل الأولية المختصرة (غير المراجعة)
"ج"	٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات الأولية المختصرة (غير المراجعة)
"د"	٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية المخصصة (غير المراجعة)
-	٦ - ١٧	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير المراجعة)



تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية المختصرة

إلى السادة/ حملة الوحدات
صندوق النفيعي للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)
جدة - المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المختصرة المرفقة لصندوق النفيعي للطروحات الأولية - (مدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار) - كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، وقائمة الدخل والدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة للفترة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية المختصرة. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية بشكل رئيسي من إجراء استفسارات مع الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويُعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية المراجعة وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الإستنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م لصندوق النفيعي للطروحات الأولية - (مدار من قبل شركة مجموع النفيعي للإستثمار) المرفقة غير معدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن طلال أبو غزاله وشركاه



عبد الوهاب اسماعيل خنكار

محاسب قانوني - ترخيص (٤٣٢)

التاريخ ٢ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ الموافق ١٣ أغسطس ٢٠١٨م

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

قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		الموجودات
١,٩٧٥,٧٤١	١,٢٣٧,٣٣٧	٤	نقد لدى البنك
٣,٦٤٦,٧٨٥	٢,٤٩٩,٩٥٦	١-٥	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥,٦٢٢,٥٢٦	٣,٧٣٧,٢٩٣		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
١٠٣,٧١٢	٤٠,٠٩٥	٢-٥	أتعاب إدارة مستحقة
١٠٣,٧١٢	٤٠,٠٩٥		مجموع المطلوبات
٥,٥١٨,٨١٤	٣,٦٩٧,١٩٨		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٦٢٢,١٣٠	٤١٥,٢٥٩		عدد الوحدات القائمة
٨,٨٧	٨,٩٠		صافي قيمة الموجودات -- للوحدة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٩) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة (غير المراجعة)"

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

قائمة الدخل والدخل الشامل الأولية المختصرة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			ايرادات الاستثمار
			صافي أرباح (خسائر) عن استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٣٠٤,٥٣٢)	١٠٦,٧٨٨	٦	
			المصروفات
			أتعاب إدارة
(٣٧,٦٠٨)	(٣٦,٢٥٢)	٢-٥	
(٢٩,٠٣٣)	(٤٣,٤٥٨)		رسوم حفظ و مصروفات إدارية
-	(٣,٩٨٦)		ضريبة القيمة المضافة
(٦٦,٦٤١)	(٨٣,٦٩٦)		إجمالي المصروفات
(٣٧١,١٧٣)	٢٣,٠٩٢		صافي الربح والدخل الشامل (الخسارة الشاملة) الشاملة للفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٩) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة (غير المراجعة)"

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات الأولية المختصرة

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١١,٨٥٧,١٥٠	٥,٥١٨,٨١٤	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في بداية الفترة
(٣٧١,١٧٣)	٢٣,٠٩٢	صافي الربح (الخسارة) الشاملة للفترة
(٤,٦٥٤,٩٣٤)	(١,٨٤٤,٧٠٨)	صافي التغير في قيمة الموجودات
٦,٨٣١,٠٤٣	٣,٦٩٧,١٩٨	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في نهاية الفترة
		تم تلخيص معاملات الوحدات للفترة على النحو التالي:-
وحدات	وحدات	
١,٢١٤,٩٧٨	٦٢٢,١٣٠	الوحدات في بداية الفترة
(٤٧٠,٣٢٨)	(٢٠٦,٨٧١)	صافي التغير في الوحدات خلال الفترة
٧٤٤,٦٥٠	٤١٥,٢٥٩	الوحدات في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٩) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة (غير المراجعة)"

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

قائمة التدفقات النقدية الأولية المخصصة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي الربح (الخسارة) الشاملة للفترة
(٣٧١,١٧٣)	٢٣,٠٩٢	التعديلات لتسوية صافي الربح (خسائر) العمليات إلى صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		خسائر غير محققة عن استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٠٧٠,٤٠٠	٣٠٥,٠٣٩	أرباح غير محققة عن استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٢٢,٠١٨)	(٢١,٣١٦)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١,٠٩٠,٦٠٥	٨٦٣,١٠٦	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٣٤,٠٥٤)	(٦٣,٦١٧)	أتعاب إدارة مستحقة
١,٦٣٣,٧٦٠	١,١٠٦,٣٠٤	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		صافي التغير في قيمة الوحدات
(٤,٦٥٤,٩٣٤)	(١,٨٤٤,٧٠٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٤,٦٥٤,٩٣٤)	(١,٨٤٤,٧٠٨)	صافي النقص في النقد لدى البنك
(٣,٠٢١,١٧٤)	(٧٣٨,٤٠٤)	النقد لدى البنك في بداية الفترة
٥,٣٨٤,٧٦٩	١,٩٧٥,٧٤١	صافي النقد لدى البنك في نهاية الفترة
٢,٣٦٣,٥٩٥	١,٢٣٧,٣٣٧	

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٩) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة (غير المراجعة)"

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

١. الصندوق و أنشطته

- 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 والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق.
- إن الهدف الاساسي للصندوق هو تنمية رأس المال 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 والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق.
- يخضع الصندوق للائحة 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 للتقرير المالي

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) "التقرير المالي الأولي" الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) بصيغتها المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير و الإصدارات الأخرى التي إعتدتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

قام الصندوق بإعداد أول قوائم مالية أولية مختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، وقد أعدت القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة وفقاً لتلك المعايير وقد تم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) "تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة". تم تقديم شرح لكيفية التحول للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مبين في الإيضاح رقم (٣) حول القوائم المالية المرفقة.

(ب) أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة على أساس التكلفة التاريخية وباستخدام مبدأ الإستحقاق 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 الأولية المختصرة بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

٢-٢ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً للمعايير المحاسبية 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 التغيرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير إذا كانت تلك المراجعة تؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة المراجعة والفترات 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

٥

• تصنيف وتقييم الموجودات المالية.

٣-٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعايير الجديدة والمعدلة التي تبنتها الشركة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" (IFRS 15)

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) في مايو ٢٠١٤ وفقاً لأحكام الانتقالية. تم اعتماد التطبيق من خلال استخدام منهج الأثر التراكمي مع الأخذ بعين الاعتبار الخيارات العملية الملائمة، ولم يتم عمل تعديل لأرقام المقارنة لسنة ٢٠١٧.

– المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" (IFRS 9).

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) في يوليو ٢٠١٤ وفقاً لأحكام الانتقالية الواردة في المعيار. تم اعتماد القواعد الجديدة بأثر رجعي ولم يتم عمل تعديل لأرقام المقارنة لسنة ٢٠١٧.

المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الصادرة ولم يتم تطبيقها بعد

هنالك بعض المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المحاسبية المعتمدة والتي سوف تكون سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ لكن من المتوقع أن لا ينتج عنها أثر جوهري على عمليات الصندوق، ولذلك لم يتم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة:

لم يتم الصندوق بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والتعديلات التي تم إصدارها وغير سارية المفعول بعد:

سارية المفعول في السنوات التي تبدأ في أو بعد

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار" (IFRS 16). ١ يناير ٢٠١٩ مع السماح بالتطبيق المبكر

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) والمتعلقة ببيع الموجودات أو المساهمة بين المستثمر وشركائه الزميلة وإستثماراته المشتركة.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

١-٤-٢ النقد لدى البنك

- تشمل النقدية الحساب الجاري لدى البنك.

٢-٤-٢ 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 ستم 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 و على الشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل المكاسب والخسائر إما في بيان الدخل أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمار في أدوات الدين، فإنه يعتمد على نموذج الأعمال الخاص بهذا الإستثمار. أما بالنسبة للاستثمار في أدوات حقوق الملكية فيعتمد ذلك على ما إذا كان الصندوق قد قام بإجراء إختيار لا رجعة فيه في وقت الاعتراف الأولي للمحاسبة 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 مضافا 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.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

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 بالشركة كما في ١ يناير ٢٠١٨ م :

الموجودات المالية	إيضاح	المعايير المحاسبية المعتمدة في المملكة العربية السعودية	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية الأساسية وفقاً لمعايير المحاسبة المعتمدة 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	استثمارات للمتاجرة	إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٣,٦٤٦,٧٨٥	٣,٦٤٦,٧٨٥

القياس في الفترة اللاحقة

أدوات حقوق الملكية:

يتم قياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة وفي حال قررت إدارة الصندوق إختيار عرض ارباح 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 و عكس 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 بالتغييرات 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 الخسائر من أدوات الدين بالتكلفة المطفأة والتي لا تكون جزءاً من علاقة تحوط من ضمن الربح أو الخسارة عندما يتم إلغاء الاعتراف أو في حال وجود تدني عليها. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من الموجودات المالية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

• القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVOCI):

الموجودات المالية المحتفظ بها للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية وليبيعها، 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 الإعراف بها من خلال الدخل الشامل الآخر باستثناء الاعتراف الأرباح 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 المترجمة 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 الإعراف بها بالصافي كأرباح أو خسائر في الفترة التي تنشأ بها. كما يتم الإعراف 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 زمنياً إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف الأولي.

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.

٣-٤-٢ المطلوبات مالية

تصنف المطلوبات المالية كالتالي:

- التزام تعاقدي لتسليم نقد أو موجود مالي آخر إلى منشأة أخرى.
- التزام تعاقدي 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 المبني

يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة. تتضمن المطلوبات المالية للصندوق الذمم الدائنة التجارية وغيرها من الذمم الدائنة وقروض طويلة الأجل من الحكومة بسعر فائدة أقل من السوق.

القياس في الفترة اللاحقة

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

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

٤-٤-٢ الإيرادات

تُقاس الإيرادات على أساس المقابل المحدد في أي عقد مبرم مع العميل وتُستبعد المبالغ المحصلة نيابةً عن أطراف ثالثة. تعترف الشركة بالإيرادات عندما تنتقل السيطرة على أي منتج أو خدمة لأحد العملاء. إن السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة للأنواع الرئيسية للإيرادات، مصنفة حسب القطاعات التي يتم التقرير عنها، موضحة أدناه.

٥-٤-٢ المصروفات

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

٦-٤-٢ 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 الأولية المختصرة المرفقة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م القوائم المالية الأولى التي أعدها الصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. بالنسبة لجميع الفترات السابقة بما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، كان الصندوق يعد القوائم المالية وفق معايير المحاسبة المقبولة بشكل عام (المعايير المحلية)، كما هو معمول به في المملكة العربية السعودية.

بناءً عليه أعد الصندوق قوائمه المالية وفق المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، إلى جانب معلومات الفترة المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، كما هو موضح في ملخص السياسات المحاسبية الهامة. لا يوجد أي فروقات محددة ما بين معايير المحاسبة المقبولة بشكل عام (المعايير المحلية) والمعايير الدولية للتقارير المالية للفترة منذ تأسيس الصندوق وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وعليه لم تقم إدارة الصندوق بتعديل أرصدة القوائم المالية الخاصة لسنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ولا عرض قوائم مالية إفتتاحية كما في ١ يناير ٢٠١٧م لعدم وجود أي تعديلات بأثر رجعي.

التقديرات

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

٤. النقد لدى البنك

يمثل النقد المحتفظ بها في حسابات جارية لدى بنك تجاري محلي. الحساب البنكي بإسم مجموعة النفيعي للإستثمار ويتم استخدامها بشكل حصري لمعاملات الصندوق، وهي متاحة بدون أي قيود.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

٥. الموجودات والمطلوبات المالية

١-٥ الموجودات المالية

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٦٤٦,٧٨٥	٢,٤٩٩,٩٥٦	استثمارات موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (*)
٣,٦٤٦,٧٨٥	٢,٤٩٩,٩٥٦	مجموع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٩٧٥,٧٤١	١,٢٣٧,٣٣٧	النقد لدى البنك
٥,٦٢٢,٥٢٦	٣,٧٣٧,٢٩٣	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 الأولية المختصرة مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٧٠٦,٠٨٠	١,٨٤٨,٦٨٢	إستثمارات في أسهم شركات متداولة في السوق السعودي - بالقيمة العادلة (ب/٥)
٩٤٠,٧٠٥	٦٥١,٢٧٤	إستثمارات في صناديق الأسهم - بالقيمة العادلة (ج/٥)
٣,٦٤٦,٧٨٥	٢,٤٩٩,٩٥٦	المجموع

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

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

أرباح (خسائر) غير محققة	القيمة السوقية	التكلفة	عدد الاسهم	عدد الاسهم	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	
-	-	-	١٤٠٠٠	-	شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
٦,٢٨٠	١٠٠,٢٠٠	٩٣,٩٢٠	-	٤٠٠٠	مبكو
(٦,٨٠٠)	١٧١,٨٠٠	١٧٨,٦٠٠	-	١٠٠٠٠	بوران
(٧,٥٠٠)	٢٢١,٠٠٠	٢٢٨,٥٠٠	٢٠٠٠٠	١٠٠٠٠	شركة الصناعات الكهربائية
(٧٢,٤٨٠)	٢٣٠,٦٤٠	٢٠٣,١٢٠	٢٠٠٠٠	١٢٠٠٠	شركة اليمامة للصناعات الحديدية
(٨٨,٣٨٠)	٣٢٩,٧٦٠	٤١٨,١٤٠	٢٠٠٠٠	١٨٠٠٠	شركة لازوردي للمجوهرات
(٨٩,٧٣٠)	٣٢٥,٨٠٠	٤١٥,٥٣٠	١٠٠٠٠	٩٠٠٠	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
(٢,٠٠٠)	٣٨,٥٥٠	٤٠,٥٥٠	١٠٠٠٠	٥٠٠٠	صندوق المعزز ريت
(١,٤٠٠)	٤٢,٤٠٠	٤٣,٨٠٠	١٠٠٠٠	٥٠٠٠	صندوق مشاركة ريت
(٣,٨٠٠)	٤١,٤٥٠	٤٥,٢٥٠	-	٥٠٠٠	الأهلي ريت ١
-	-	-	١٠٠٠٠	-	صندوق ملكية عقارات الخليج ريت
(٩٥٠)	٤٠,٣٥٠	٤١,٣٠٠	-	٥٠٠٠	دراية ريت
(٤٢,٢٨٠)	٢٤٤,٨٠٠	٢٨٧,٠٨٠	٤٠٠٠	٤٠٠٠	شركة ثوب الأصل
٤,٠٠١	٦١,٩٣٢	٥٧,٩٣١	١٠٠٠٠	٢٢٤٨	شركة الكثيري القابضة
(٣٠٥,٠٣٩)	١,٨٤٨,٦٨٢	٢,١٥٣,٧٢١			المجموع - (١/٥)

ج. تتألف الإستثمارات في صناديق الأسهم مما يلي:

أرباح غير محققة	القيمة السوقية	التكلفة	عدد الوحدات
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢,٧٩٨	٣١٥,٩٥٦	٣٠٣,١٥٨	٢٦٢,٢٤٨
٨,٥١٨	٣٣٥,٣١٨	٣٢٦,٨٠٠	٣١,٣٥٠
٢١,٣١٦	٦٥١,٢٧٤	٦٢٩,٩٥٨	

إستثمار صندوق فالك للامراجحة
إستثمار صندوق الخير للامراجحة
المجموع - (١/٥)

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

٢,٥ مطلوبات مالية

١-٢-٥ أتعاب إدارة مستحقة

- يدفع الصندوق رسوم إدارة إلى مدير الصندوق قدرها ١,٧٥% سنوياً نظير إدارة الصندوق 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.

قياس القيمة العادلة

يوفر الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق الإفصاح الكمي لتسلسل قياس القيمة العادلة للموجودات في نهاية الفترة ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و في نهاية السنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

وصف تقنيات التقييم المستخدمة والمخكلات الرئيسية في تقييم الموجودات المالية

قياس القيمة العادلة باستخدام:

المخكلات الهامه الغير ملوحظه ذات المستوى الثالث	المخكلات الهامه الملوحظه ذات المستوى الثاني	الاسطر المرجه في الاسواق النشطه	المجموع	تاريخ التقييم	الموجودات المالية
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢,٤٩٩,٩٥٦	-	-	٢,٤٩٩,٩٥٦	٣٠ يونيو ٢٠١٨	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢,٦٤٦,٧٨٥	-	-	٢,٦٤٦,٧٨٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

المدى (المتوسط المرجح)

المخكلات الهامه الملوحظه	المدى (المتوسط المرجح)	المخكلات الهامه الملوحظه	اساليب التقييم
ريال سعودي	٣١ ديسمبر	ريال سعودي	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢,٦٤٦,٧٨٥	٣٠ يونيو ٢٠١٨	ريال سعودي	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢,٤٩٩,٩٥٦	٣٠ يونيو ٢٠١٨	ريال سعودي	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

صندوق النفيعي للطروحات الأولية
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

٦. صافي أرباح (خسائر) عن استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل يتألف هذا البند مما يلي :

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧٤٣,٨٥٠	٣٩٠,٥١١	أرباح محققة عن استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة
(١,٠٧٠,٤٠٠)	(٣٠٥,٠٣٩)	خسائر غير محققة في استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة (أسهم)
٢٢,٠١٨	٢١,٣١٦	أرباح غير محققة في استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة (صناديق الأسهم)
<u>(٣٠٤,٥٣٢)</u>	<u>١٠٦,٧٨٨</u>	الصافي

٧. 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 و لا 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 و الودائع المصرفية و الإستثمارات 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. الصندوق معرض لمخاطر التغيير في معدلات الفائدة في السوق خاصة بالودائع المصرفية و الديون طويلة الأجل ذات معدلات الفائدة المعومة.

– مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغير في سعر الصرف الأجنبي. الصندوق معرض لمخاطر التغيير في سعر الصرف الأجنبي المتعلقة بشكل رئيسي بالأنشطة التشغيلية.

– 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.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

– مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر الناشئة من عدم وفاء الطرف المقابل بالتزاماته المالية وفقاً للأدوات المالية أو عقود العملاء و التي تؤدي إلى خسائر مالية. الصندوق معرض لمخاطر ائتمانية من الأنشطة التشغيلية (خاصة من الذمم المدينة التجارية) ومن الأنشطة التمويلية بما في ذلك الإيداعات لدى البنوك و المنشآت المالية.

– الإيداعات البنكية

يتم إدارة مخاطر الائتمان من الأرصدة لدى المصارف المنشآت المالية من قبل إدارة الخزينة وفقاً لسياسة الصندوق.

– مخاطر السيولة

يهدف الصندوق إلى الحفاظ على التوازن القائم بين استمرارية التمويل والمرونة من خلال استخدام السحب على المكشوف والقروض. يدير الصندوق بشكل نشيط متطلبات رأس المال العامل وقامت بتأمين التسهيلات الائتمانية لتلبية متطلبات التدفق النقدي.

٨. آخر يوم للتقييم

آخر يوم لتقييم الصندوق للفترة كان ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (٢٠١٧م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م). تم إعداد هذه القوائم المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م ويرى مير الصندوق أنه لا يوجد اختلاف جوهري في صاف قيمة الموجودات لوحدة الصندوق بين تاريخ آخر يوم تقييم و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

٩. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢ ذو الحجة الموافق ١٣ أغسطس ٢٠١٨م.