

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

تقرير المراجعة والقوائم المالية  
للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م الى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

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

الفهرس

<u>قائمة</u>	<u>صفحة</u>	
-	١	تقرير المراجعة
" أ "	٢	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م
" ب "	٣	قائمة العمليات للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م الى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م
" ج "	٤	قائمة التدفق النقدي للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م الى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م
" د "	٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م الى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م
-	من ٦ إلى ١٠	إيضاحات حول القوائم المالية للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

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

### تقرير المراجعة

#### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقه لصندوق النفيعي للطروحات الأولية (الصندوق) - صندوق مدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار (المدير) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م وقوائم العمليات والتدفق النقدي والتغيرات في صافي الموجودات للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م الى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م . إن هذه القوائم من مسؤولية مدير الصندوق الذي أعدها وقدمها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية إستناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها . تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية . تشمل المراجعة على فحص الأدلة على أساس العينة المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية . كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرية الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية . بإعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية .

رأي مطلق : وفي رأينا أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لصندوق النفيعي للطروحات الأولية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي موجوداته للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م الى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق .



طلال أبو غزالة وشركاه

*(Signature)*

عبدالوهاب اسماعيل خنكار

محاسب قانوني - ترخيص رقم (٤٣٢)

التاريخ : ٢ ربيع الثاني ١٤٣٧ هـ الموافق ١٢ يناير ٢٠١٦ م

صندوق النفيعي للطروحات الأولية  
مدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار  
جدة - المملكة العربية السعودية  
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

قائمة (أ)

ريال سعودي	إيضاح	الموجودات
١٤,٦٤٦,٤٩٣		نقد لدى البنك
٧,٣٨٢,٤٠٢	٤	إستثمارات تجارية
<u>٢٢,٠٢٨,٨٩٥</u>		إجمالي الموجودات
		المطلوبات
٣٢٣,٢٥٨	٦	أتعاب إدارة مستحقة
<u>٣٢٣,٢٥٨</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٢١,٧٠٥,٦٣٧</u>		صافي الموجودات
<u>٢,٣٩٣,٩٤٦</u>		رصيد الوحدات في نهاية السنة
<u>٩,٠٧</u>		قيمة الوحدة المصدرة

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

-٣-

صندوق النفيعي للطروحات الأولية

مدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار

حدة - المملكة العربية السعودية

قائمة العمليات للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م الى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

قائمة ( ب )

<u>ريال سعودي</u>	<u>إيضاح</u>	
		إيرادات الإستثمار
(١,٩٩٦,٤٥٤)	٥	صافي خسائر المتاجرة
		المصاريف
(٢٢٢,٥٤٩)	٦	أتعاب إدارة
(١٠٠,٧٠٩)	٧	أخرى
(٣٢٣,٢٥٨)		المجموع
(٢,٣١٩,٧١٢)		صافي خسائر عمليات الفترة - قائمة "د"

" 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  
جدة - المملكة العربية السعودية

قائمة التدفق النقدي للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

قائمة (ج)

ريال سعودي	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٢,٣١٩,٧١٢)	صافي خسائر عمليات الفترة - قائمة "ب"
	التعديلات لتسوية صافي خسائر العمليات إلى
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١,٢٥٩,٨٣٠)	خسائر غير محققة عن الإستثمارات التجارية
٦,٧٤٣	أرباح غير محققة عن الإستثمارات في صناديق الاسهم
	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٦,١٢٩,٣١٥)	إستثمارات تجارية
٣٢٣,٢٥٨	أتعاب إدارة مستحقة
(٩,٣٧٨,٨٥٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٨,٥٢١,٧٤٨	متحصلات من الإشتراكات في وحدات الصندوق
(٤,٤٩٦,٣٩٩)	قيمة الوحدات المستردة المدفوعة
٢٤,٠٢٥,٣٤٩	صافي النقد المتحقق من الأنشطة التمويلية
١٤,٦٤٦,٤٩٣	النقد لدى البنك في نهاية الفترة

" 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 للإستثمار  
جدة - المملكة العربية السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

قائمة (د)

ريال سعودي	التغيرات من العمليات
(٢,٣١٩,٧١٢)	صافي خسائر العمليات
	التغيرات من معاملات الوحدات
٢٨,٥٢١,٧٤٨	متحصلات من الإشتراكات في الوحدات
(٤,٤٩٦,٣٩٩)	مستردات الوحدات المدفوعة
٢٤,٠٢٥,٣٤٩	صافي التغير من معاملات الوحدات
٢١,٧٠٥,٦٣٧	صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة

تم تلخيص معاملات الوحدات للفترة على النحو التالي :-

وحدات	الوحدات في بداية ونهاية الفترة
٢,٣٩٣,٩٤٦	

" 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 للإستثمار  
حِدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م (تتمه)

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 والمتوافقه 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 والمتوافقه مع المعايير الشرعية للصندوق .

السنة المالية للصندوق هي سنة ميلادية تبدأ من ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية وتمثل هذه القوائم المالية الفترة من تاريخ نهاية الطرح الأولي لوحدات الصندوق في ١٠ مايو ٢٠١٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م وهي أول قوائم مالية مدققه تُصدَر للصندوق.

٢- اللوائح النظامية :

يخضع الصندوق للائحة صناديق الإستثمار (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 الإستثمارية 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 المعدلة لتشتمل على 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 العمليات .

المعاملات الإستثمارية

تقيد المعاملات الإستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

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



صندوق النفعي للطروحات الأولية  
مُدار من قبل شركة مجموعة النفعي للاستثمار

جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م (تتمه)

٤ - إستثمارات تجارية

أ- تتمثل الاستثمارات 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 ١٠ مايو ٢٠١٥م

الى ٣١ ديسمبر

٢٠١٥

ريال سعودي

٣,٢٢٣,٦٦٠

٢,١١٣,٥٢٨

٢,٠٤٥,٢١٤

٧,٣٨٢,٤٠٢

إستثمارات في أسهم - بالقيمة السوقية (ب٤)

إستثمارات في صناديق الأسهم - بالقيمة السوقية (ج٤)

إكتتابات أولية (د٤)

المجموع

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

خسائر غير محققة	القيمة السوقية	التكلفة	عدد الاسهم	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
(١٥٥,٢٥٠)	٦٣٧,٥٠٠	٧٩٢,٧٥٠	٢٥,٠٠٠	شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(٢١٢,٥٠٠)	٥٨٣,٧٥٠	٧٩٦,٢٥٠	٢٥,٠٠٠	شركة بوان
(١٣٤,٤٠٠)	٥٠٨,٥٠٠	٦٤٢,٩٠٠	١٥,٠٠٠	الصناعات الكهربائية
(٧٥٧,٦٨٠)	١,٤٩٣,٩١٠	٢,٢٥١,٥٩٠	٣٣,٠٠٠	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
(١,٢٥٩,٨٣٠)	٣,٢٢٣,٦٦٠	٤,٤٨٣,٤٩٠		المجموع

ج- تتألف الإستثمارات في صناديق الأسهم مما يلي :-

أرباح غير محققة	القيمة السوقية	التكلفة	عدد الوحدات	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
٦,٧٤٣	٢,١١٣,٥٢٨	٢,١٠٦,٧٨٥	١٩٤,٣٨٧	إستثمار صندوق إتقان للمرابحة والصكوك
٦,٧٤٣	٢,١١٣,٥٢٨	٢,١٠٦,٧٨٥		المجموع

د- يمثل هذا الرصيد في الإكتتاب الأولي في شركة الأندلس .

٥ - صافي خسائر المتاجرة

يتألف هذا البند مما يلي :-

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م

الى ٣١ ديسمبر

٢٠١٥

عدد الاسهم

(٧٤٣,٣٦٧)

(١,٢٥٩,٨٣٠)

٦,٧٤٣

(١,٩٩٦,٤٥٤)

خسائر محققة

خسائر غير محققة في اسهم للمتاجرة

أرباح غير محققة في صناديق الأسهم

الصافي

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

إيضاحات حول القوائم المالية للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م (تتمه)

٦- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يدفع الصندوق رسوم إدارة الى مدير الصندوق قدرها ١,٧٥% سنوياً نظير إدارته للصندوق وتحسب اتعاب الادارة 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- مصاريف أخرى

للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م

الى ٣١ ديسمبر

٢٠١٥

يتألف هذا البند مما يلي :-

ريال سعودي
٦٣,٥٨٥
١٤,٥٩٩
٤,٤٤٩
٥,٥٦٢
٥,٥٦٢
٤,١٧١
٢,٧٨١
١٠٠,٧٠٩

مصاريف الحفظ

رسوم المؤشر الإسترشادي - ستاندرد اند بورز

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

أتعاب مهنية

أتعاب الهيئة الشرعية

رسوم رقابية

رسوم تداول

المجموع

٨- تزكية الأرباح

طبقاً لأحكام وشروط الصندوق ، فإنه بالنسبة للمبالغ المستثمرة في الأسهم والصناديق الإستثمارية الأخرى ، يقوم المدير بناءً على قرار من الهيئة الشرعية ، بتزكية الدخل وتحديد النسبة الملائمة من هذه المبالغ وذلك على أساس نسبة إستثمار الصندوق في كل شركة مستثمر فيها وفي الصناديق الإستثمارية الأخرى وذلك لاستقطاعه من صافي قيمة الموجودات كدخل تمت تزكيتة .  
سيقوم المدير ، كل ثلاث أشهر بخصوص كل شركة أو صندوق مستثمر فيه ، بإحتساب الدخل المزمى المراد خصمه من صافي قيمة موجودات الصندوق وذلك على أساس اخر معلومات متوفرة والتي سيجنب مخصص لها في كل يوم تقويم يتم فيه إحتساب صافي قيمة الموجودات . سيتم إبلاغ المشاركين بالدخل المزمى المراد إستقطاعه من صافي قيمة موجودات الصندوق كل ثلاث أشهر . يمكن الحصول على المعلومات المتعلقة بالمخصص من المدير .  
تمثل الإستقطاعات الدخل المزمى الذي سيتبرع به المدير إلى جمعيات خيرية وإنسانية معروفة ومعتمدة من الهيئة الشرعية .

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

إيضاحات حول القوائم المالية للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م (تتمه)

٩- 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 . ويتأريخ قائمة المركز المالي لم يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار عملوات خاصة هامة .

مخاطر الائتمان

وتمثل عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته بشأن أداء 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 . ويتأريخ 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 العمليات ( نتيجة للتغير في القيمة العادلة لإستثمارات الأسهم المقتناة كإستثمارات تجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م ) نتيجة للتغير بواقع ١٠% في مؤشر الأسهم السعودية مع بقاء كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى ثابتة ، يمثل مبلغ ٧٣٨,٢٤٠ ريال سعودي.

مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية وتتمثل في مخاطر انخفاض السيولة في السوق الذي يستثمر فيه الصندوق مما يؤثر على إمكانية تسهيل جزء من أصول الصندوق وكذلك في حالة زيادة طلبات الاسترداد في يوم تقويم واحد عن نسبة (١٠%) من قيمة الصندوق . إن إستثمارات 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 أداء 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 .

١٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية . تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الأرصدة لدى البنوك والإستثمارات التجارية والمدنيين . 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 .

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

إيضاحات حول القوائم المالية للفترة من ١٠ مايو ٢٠١٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م (تتمه)

---

١١ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم لأغراض إعداد هذه القوائم المالية هو يوم ٢٠ الخميس الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م .

١٢ - عام

- أ- هذه أول قوائم مالية مدققة تصدر للصندوق .  
ب- إن الأرقام الواردة في القوائم المالية مقربة لأقرب ريال سعودي .

١٣ - اعتماد القوائم المالية

اعتمدت القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٤ جمادى الأولى ١٤٣٧هـ الموافق ٢٣ فبراير ٢٠١٦م .