

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

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

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

صفحة	
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
٤	قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
٥	قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
من ٧ إلى ١٢	إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م



تقرير المراجع المستقل

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

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق النفيعي للطروحات الأولية (الصندوق)، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وقائمة الدخل، وقائمة التدفقات النقدية، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات 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 ٢٠١٧م وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة طبقا 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 طبقا لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما إلترنا أيضا بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى طبقا لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل طبقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، والأحكام ذات العلاقة بنظام السوق المالي ولانحة صناديق الإستثمار 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

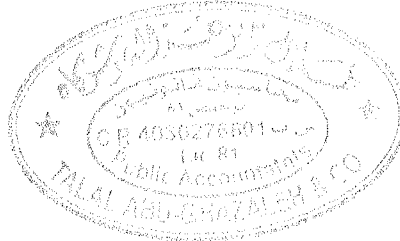
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية سنكتشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً 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 الجوهريّة في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة إستجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. وبعد 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 للشركة.
 - 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 إنتباه 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 بالحكومة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية إكتشفناها خلال المراجعة.

التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمات الأخرى

وفي رأينا أيضاً أن القوائم المالية المذكورة أعلاه ككل تتفق مع الأحكام ذات العلاقة بنظام السوق المالي ولائحة صناديق الإستثمار واللوائح التنفيذية الأخرى فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.



عن طلال أبو غزاله وشركاه

عبد الوهاب إسماعيل خنكار

محاسب قانوني مرخص

ترخيص رقم: (٤٣٢)

التاريخ: ٢٨ ربيع الثاني ١٤٣٩ هـ الموافق ١٥ يناير ٢٠١٨ م



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

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٥,٣٨٤,٧٦٩	١,٩٧٥,٧٤١		الموجودات
٦,٦٧٣,٠٧٦	٣,٦٤٦,٧٨٥	٥	نقد لدى البنك
١٢,٠٥٧,٨٤٥	٥,٦٢٢,٥٢٦		إستثمارات للمتاجرة
			إجمالي الموجودات
٢٠٠,٦٩٥	١٠٣,٧١٢	٧	المطلوبات
٢٠٠,٦٩٥	١٠٣,٧١٢		أتعاب إدارة مستحقة
١١,٨٥٧,١٥٠	٥,٥١٨,٨١٤		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات
١,٢١٤,٩٧٨ وحدة	٦٢٢,١٣٠ وحدة		الوحدات المصدرة
٩,٧٦ ريال/وحدة	٨,٨٧ ريال/وحدة		قيمة الوحدة المصدرة

"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 الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي ٢,١١٣,١٣٢	ريال سعودي (٤٤٢,٥٩٤)	٦	صافي (خسارة) ربح إستثمارات للمتاجرة
(٢٨٣,٠٣٧)	(١٣٤,٣٢٣)	٧	المصاريف أتعاب إدارة
(١٤٢,٨٠٢)	(١٠٥,١٢٨)	٨	أخرى
(٤٢٥,٨٣٩)	(٢٣٩,٤٥١)		المجموع
<u>١,٦٨٧,٢٩٣</u>	<u>(٦٨٢,٠٤٥)</u>		صافي (خسارة) ربح العمليات

"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 التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,٦٨٧,٢٩٣	(٦٨٢,٠٤٥)		صافي (خسارة) دخل العمليات
			التعديلات لتسوية صافي دخل العمليات إلى
			صافي النقد المتحقق من الأنشطة التشغيلية
٨٦٧,٢٠٠	٤٩١,٤٠٠	٥	خسائر غير محققة عن الإستثمارات التجارية
(٣٩,٦٠٣)	(٢٤,٥٣٧)	٥	(أرباح) غير محققة عن الإستثمارات في صناديق الاسهم
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١١٨,٢٧١)	٢,٥٥٩,٠٦٨		إستثمارات للمتاجرة
(١٢٢,٥٦٣)	(٩٦,٩٨٣)	٧	أتعاب إدارة مستحقة
٢,٢٧٤,٠٥٦	٢,٢٤٦,٩٠٣		صافي النقد المتحقق من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١١,٥٣٥,٧٨٠)	(٥,٦٥٦,٢٩١)		صافي التغير في قيمة الوحدات خلال السنة
(١١,٥٣٥,٧٨٠)	(٥,٦٥٦,٢٩١)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٩,٢٦١,٧٢٤)	(٣,٤٠٩,٣٨٨)		صافي النقص في النقد لدى البنك
١٤,٦٤٦,٤٩٣	٥,٣٨٤,٧٦٩		النقد لدى البنك في بداية السنة
٥,٣٨٤,٧٦٩	١,٩٧٥,٣٨١		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
جدة - المملكة العربية السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
٢١,٧٠٥,٦٣٧	١١,٨٥٧,١٥٠	صافي (خسارة) ربح دخل العمليات
١,٦٨٧,٢٩٣	(٦٨٢,٠٤٥)	صافي التغير في قيمة الوحدات خلال السنة
(١١,٥٣٥,٧٨٠)	(٥,٦٥٦,٢٩١)	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
١١,٨٥٧,١٥٠	٥,٥١٨,٨١٤	

تم تلخيص معاملات الوحدات للسنة على النحو التالي:

وحدات	وحدات	
٢,٣٩٣,٩٤٦	١,٢١٤,٩٧٨	الوحدات في بداية السنة
(١,١٧٨,٩٦٨)	(٥٩٢,٨٤٨)	صافي التغير في الوحدات خلال السنة
١,٢١٤,٩٧٨	٦٢٢,١٣٠	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 قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار
جدة - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

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 والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق.
- إن الهدف الأساسي 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.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الإستثمار (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 الإستثمارية العاملة في المملكة إتباعه.

٣. أسس الإعداد

أ. المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ب. أسس القياس

يتم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية وباستثناء بعض البنود التي يتم قياسها باستخدام طرق أخرى غير طريقة التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الإستحقاق وإستمرارية النشاط.

ج. عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل عملة العرض والنشاط للصندوق.

د. إستخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إستخدام الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية النهائية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهارها في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي قد تتأثر بها.

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

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٤. السياسات المحاسبية الهامة

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

أ. النقد والنقد المماثل

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يتألف النقد والنقد المماثل من أرصدة النقد لدى المحفظة غير مقبده الاستخدام.

ب. إثبات الإيرادات

تحدد الأرباح والخسائر المحققة من الإستثمارات المباعة بالفرق ما بين القيمة السوقية للإستثمارات المباعة مطروحاً منها تكلفة الإستثمار المقاسة على أساس المتوسط المرجح بتاريخ المعاملة، تحسب توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها، يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس العائد الفعلي.

ج. إستثمارات للمتاجرة

يتم تقييم الإستثمارات المشتراة لأغراض المتاجرة بالأسعار السائدة في السوق بتاريخ قائمة المركز المالي ، تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقييم الإستثمارات، وإضافة الأرباح والخسائر المحققة عن إستبعاد الإستثمارات في قائمة الدخل .

د. المعاملات الإستثمارية

تقيد المعاملات الإستثمارية بتاريخ التداول.

هـ. الزكاة وضريبة الدخل

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

و. أيام التقييم

أيام التقييم يومي الإثنين والأربعاء من كل أسبوع بإستثناء أيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية وفي هذه الحالة يكون التقييم في يوم التعامل التالي.

٥. إستثمارات للمتاجرة

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:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٨١٦,٤٨٠	٢,٧٠٦,٠٨٠	إستثمارات في أسهم - بالقيمة السوقية (ب/٥)
٢,٨٥٦,٥٩٦	٩٤٠,٧٠٥	إستثمارات في صناديق الأسهم - بالقيمة السوقية (ج/٥)
٦,٦٧٣,٠٧٦	٣,٦٤٦,٧٨٥	المجموع

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

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

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

أرباح (خسائر) غير محققة	القيمة السوقية	التكلفة	عدد الاسهم	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		٢٠١٧ م
٤,٧٦٠	٢٧٠,٤٨٠	٢٦٥,٧٢٠	١٤٠٠٠	شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
١٢٦,٨٠٠	٤٢٣,٢٠٠	٢٩٦,٤٠٠	٢٠٠٠٠	شركة الصناعات الكهربائية
(١٠٥,٨٠٠)	٤٩٨,٠٠٠	٦٠٣,٨٠٠	٢٠٠٠٠	شركة اليمامة للصناعات الحديدية
(٢٧٩,٢٠٠)	٣٦٧,٨٠٠	٦٤٧,٠٠٠	٢٠٠٠٠	شركة لازوردي للمجوهرات
(١٢٧,٩٠٠)	٣٩٣,١٠٠	٥٢١,٠٠٠	١٠٠٠٠	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
(٢,١٠٠)	٩٢,٦٠٠	٩٤,٧٠٠	١٠٠٠٠	صندوق المعزريت
(١,٢٠٠)	٩٨,٤٠٠	٩٩,٦٠٠	١٠٠٠٠	صندوق مشاركة ريت
(١,٦٠٠)	٩٢,٤٠٠	٩٤,٠٠٠	١٠٠٠٠	صندوق ملكية عقارات الخليج ريت
(٦٧,٥٦٠)	٢٥٠,٨٠٠	٣١٨,٣٦٠	٤٠٠٠	شركة ثوب الأصيل
(٣٧,٦٠٠)	٢١٩,٣٠٠	٢٥٦,٩٠٠	١٠٠٠٠	شركة الكثيري القلضة
(٤٩١,٤٠٠)	٢,٧٠٦,٠٨٠	٣,١٩٧,٤٨٠		المجموع - (١/٥)

أرباح (خسائر) محققة	القيمة السوقية	التكلفة	عدد الاسهم	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		٢٠١٦ م
(١٠١,٦٠٠)	٦٦٢,٨٠٠	٧٦٤,٤٠٠	٤٠٠٠٠	شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق
(٥٤,٣٠٠)	٧٢٩,٦٠٠	٧٨٣,٩٠٠	٣٠٠٠٠	شركة الصناعات الكهربائية
(٨٩,٧٠٠)	٨٨٤,٧٠٠	٩٧٤,٤٠٠	٣٠٠٠٠	شركة اليمامة للصناعات الحديدية
(٦٨٨,٨٠٠)	٩٠٢,٥٨٠	١,٥٩١,٣٨٠	٤٢٠٠٠	شركة لازوردي للمجوهرات
٦٧,٢٠٠	٦٣٦,٨٠٠	٥٦٩,٦٠٠	١٠٠٠٠	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
(٨٦٧,٢٠٠)	٣,٨١٦,٤٨٠	٤,٦٨٣,٦٨٠		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		٢٠١٧ م
١٥,٨٧٥	٥٢٤,١٩٢	٥٠٨,٣١٧	٤٣٩,٧٢١	إستثمار صندوق فالكم للمرابحة
٨,٤٨٢	٤١٦,٥١٣	٤٠٨,٠٣١	٣٩١,٤٢	إستثمار صندوق الخير للمرابحة
٢٤,٣٥٧	٩٤٠,٧٠٥	٩١٦,٣٤٨		المجموع - (١/٥)

أرباح غير محققة	القيمة السوقية	التكلفة	عدد الوحدات	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		٢٠١٦ م
٢٢,٧٧٥	٨٣٩,٧٦٨	٨١٦,٩٩٣	٧٥٠٠٠	إستثمار صندوق إيقان للمرابحة والصكوك
١٠,٢٨٦	١,٠١٠,٢٨٦	١,٠٠٠,٠٠٠	٨٦٤٤٥٣	إستثمار صندوق فالكم للمرابحة
٦,٥٤٢	١,٠٠٦,٥٤٢	١,٠٠٠,٠٠٠	٩٥٩٢٩	إستثمار صندوق الخير للمرابحة
٣٩,٦٠٣	٢,٨٥٦,٥٩٦	٢,٨١٦,٩٩٣		المجموع - (١/٥)

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

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٦. صافي (خسائر) ربح إستثمارات للمتاجرة
يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٩٤٠,٧٢٩	٢٤,٢٦٩	أرباح محققة
(٨٦٧,٢٠٠)	(٤٩١,٤٠٠)	خسائر غير محققة في اسهم للمتاجرة
٣٩,٦٠٣	٢٤,٥٣٧	أرباح غير محققة في صناديق الأسهم
<u>٢,١١٣,١٣٢</u>	<u>(٤٤٢,٥٩٤)</u>	الصافي

٧. أتعاب إدارة

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

٨. مصاريف أخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧٦,٠٥٢	٣٨,٣٧٨	مصاريف الحفظ
٢٦,٢٥٠	٢٦,٢٥٠	رسوم المؤشر الإسترشادي - ستاندر أند بورز
٨,٠٠٠	٨,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	أتعاب مهنية
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	أتعاب الهيئة الشرعية
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم رقابية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
<u>١٤٢,٨٠٢</u>	<u>١٠٥,١٢٨</u>	المجموع

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

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٩. إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تدشأ 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 عملات 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 ومن خلال إيداع الأموال في بنوك معتمدة ذات تقييم إئتماني مناسب. 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. يوضح الجدول التالي حساسية الربح أو الخسارة للتغير في الأسعار المعلنة للإستثمارات مع إشتراط عدم تغير باقي المتغيرات الأخرى:

القيمة	التغير في السعر	
ريال سعودي	%	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٣٦٤,٦٧٩	± ١٠	إستثمارات للمتاجرة
		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٦٦٧,٣٠٨	± ١٠	إستثمارات للمتاجرة

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 تقييم 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 إلتزامات 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 قِبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار
جدة – المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية
- تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الأرصدة لدى البنك وإستثمارات للمتاجرة.
- 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.
١١. آخر يوم تقييم
- كان آخر يوم تقييم لأغراض إعداد هذه القوائم المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.
١٢. عام
- إن الأرقام الواردة في القوائم المالية مقربة لأقرب ريال سعودي.
١٣. اعتماد القوائم المالية
- اعتمدت القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٥ جمادى الأولى ١٤٣٩هـ الموافق ١ فبراير ٢٠١٨م.