

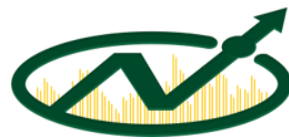
صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية

مجموعة النفيعي للإستثمار
Al-Nefaie Investment Group



التقرير النصفى الثانى

2018



(ج) مدير الصندوق:

1. اسم وعنوان مدير الصندوق:

مجموعة النفيعي للاستثمار
المملكة العربية السعودية، جدة
طريق الأمير محمد بن عبد العزيز (شارع التحلية)
مركز بن حمران- مكتب (704) ب
ص.ب. 17381 جدة 21484
هاتف: 920002885
فاكس: 723 6655 (12) +966
الموقع الإلكتروني: www.nefaie.com
البريد الإلكتروني: info@ nefaie.com

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد):

لا يوجد مدير صندوق من الباطن

3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم تنفيذ جميع استثمارات الصندوق بما يتوافق مع أهداف و استراتيجيات الصندوق مع استغلال الفرص الاستثمارية الممكنة،
أخذين بالاعتبار الالتزام بقيود الاستثمار التي نصت عليها شروط و أحكام الصندوق قدر الإمكان.

4. أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

فيما يلي مقارنة أداء الصندوق والمؤشر الاسترشادي للصندوق من شركة S&P

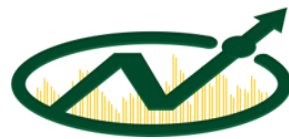
الفترة	الربع الأول من 2018	الربع الثاني من 2018	الربع الثالث من 2018	الربع الرابع من 2018	2018
الصندوق	1.05%	0.76%	2.71%	5.10%	5.99%
المؤشر	10.38%	6.30%	2.56%	2.57%	11.40%

5. تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات خلال الفترة:

أجرى مدير الصندوق بعض التعديلات في شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة، والتي شملت ما يلي:

- تعيين شركة الخير المالية أمين حفظ أصول الصندوق
- استقالة الأستاذ / آدم فخر الدين من مجلس إدارة الصندوق
- استقالة الأستاذ / ماهر القرا من مجلس إدارة الصندوق
- استقالة الأستاذ / السيد عبدالحى من مجلس إدارة الصندوق
- استقالة الأستاذ / هاني فادن من مجلس إدارة الصندوق

6. معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس:



لا توجد معلومات من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس.

7. استثمار الصندوق في صناديق استثمار أخرى:

لا يستثمر الصندوق في أي صناديق أخرى.

8. عمولات خاصة:

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

9. بيانات ومعلومات أخرى:

لا يوجد معلومات أخرى.

(و) القوائم المالية:

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)
جدة – المملكة العربية السعودية

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)
جدة – المملكة العربية السعودية

الفهرس

<u>قائمة</u>	<u>صفحة</u>	
-	٢-١	تقرير المراجع المستقل
"أ"	٣	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
"ب"	٤	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر 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
-	٢٠ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م



تقرير المراجع المستقل

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

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية (الصندوق) مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وقائمة الدخل والدخل الشامل الآخر، 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 وفيها 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.

مؤوليات 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 والمعايير 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 جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمُنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقافه 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 للمتاجرة بالأسهم السعودية (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 عال 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 الجوهريّة 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.
- تقويم 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.
- تقويم 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 (٤٣٤)

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

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)
جدة - المملكة العربية السعودية

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م قائمة "أ"

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		الموجودات
٩٣٢,١٨٢	١٢١,٦٥٢	٤	نقد لدى البنك
٤٨٤,٦٢٠	٤٧٦,٨٤٥	١-٥	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٤١٦,٨٠٢	٥٩٨,٤٩٧		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
١٦,٧٩٥	٢٨,٦٠٥	٢-٥	أتعاب إدارة مستحقة
١٦,٧٩٥	٢٨,٦٠٥		مجموع المطلوبات
١,٤٠٠,٠٠٧	٥٦٩,٨٩٢		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٢٤٦,٨٩٥	١٠٦,٩٠٨		عدد الوحدات القائمة
٥,٦٧	٥,٣٣		صافي قيمة الموجودات -- للوحدة

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

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قِبَل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)
جدة – المملكة العربية السعودية

قائمة الدخل والدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م قائمة "ب"

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	إيرادات الاستثمار
ريال سعودي	ريال سعودي		
(١٠,٤٥٩)	٩٣,١٢٤	٧	صافي أرباح (خسائر) عن استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
			المصروفات
(٢٥,٨٢٦)	(١٥,١٠٦)	٢-٥	أتعاب إدارة
(١٠٣,٠٨٤)	(١٠٢,٨٨٠)	٨	رسوم حفظ و مصروفات إدارية
-	(٥,٥٥٢)		ضريبة قيمة مضافة غير القابلة للخصم
(١٢٨,٩١٠)	(١٢٣,٥٣٨)		إجمالي المصروفات
(١٣٩,٣٦٩)	(٣٠,٤١٤)		صافي الخسارة الشاملة للسنة

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

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قِبَل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)
جدة - المملكة العربية السعودية

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٥٤٧,٦٠٠	١,٤٠٠,٠٠٧	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في بداية السنة
(١٣٩,٣٦٩)	(٣٠,٤١٤)	صافي الخسارة الشاملة للسنة
(٨,٢٢٤)	(٧٩٩,٧٠١)	صافي التغير في قيمة الموجودات
١,٤٠٠,٠٠٧	٥٦٩,٨٩٢	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في نهاية السنة
		تم تلخيص معاملات الوحدات للسنة على النحو التالي:
وحدات	وحدات	
٢٤٨,٢٦٤	٢٤٦,٨٩٥	الوحدات في بداية السنة
(١,٣٦٩)	(١٣٩,٩٨٧)	صافي التغير في الوحدات خلال السنة
٢٤٦,٨٩٥	١٠٦,٩٠٨	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)
جدة - المملكة العربية السعودية

قائمة "د"

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٣٩,٣٦٩)	(٣٠,٤١٤)	صافي الخسارة الشاملة للسنة
		التعديلات لتسوية صافي خسائر العمليات إلى صافي
		النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		خسائر غير محققة عن استثمارات في موجودات مالية بالقيمة
١,٢٥٠	٤,٥٢٨	العادلة من خلال قائمة الدخل
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٦٥١,٦٢٠	٣,٢٤٧	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٢٨,٢٠٥)	١١,٨١٠	أتعاب إدارة مستحقة
٤٨٥,٢٩٦	(١٠,٨٢٩)	صافي النقد (المستخدم في) المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٨,٢٢٤)	(٧٩٩,٧٠١)	صافي التغير في قيمة الوحدات
(٨,٢٢٤)	(٧٩٩,٧٠١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٤٧٧,٠٧٢	(٨١٠,٥٣٠)	صافي (النقص) الزيادة في النقد لدى البنك
٤٥٥,١١٠	٩٣٢,١٨٢	النقد لدى البنك في بداية السنة
٩٣٢,١٨٢	١٢١,٦٥٢	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 للمتاجرة بالأسهم السعودية (مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

١. الصندوق وأنشطته

- إن صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية (الصندوق) هو صندوق استثماري غير محدد المدة مفتوح برأس مال متغير ومتوافق مع الشريعة الإسلامية. يستثمر الصندوق في أسهم الشركات السعودية المساهمة المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية المعتمدة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للصندوق.
- إن الهدف الأساسي للصندوق هو توفير الفرصة للمستثمرين للمشاركة في سوق الأسهم السعودي، يدار الصندوق من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة.
- يخضع الصندوق لائحة 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 إتباعها.

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 خالف 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.

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قِبَل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

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 موجوداً مالياً 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 ستنتم 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 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 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 ٢٠١٨م:

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	٩٣٢,١٨٢	٩٣٢,١٨٢
إستثمارات في أدوات حقوق ملكية	٥	إستثمارات للمتاجرة	إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٤٨٤,٦٢٠	٤٨٤,٦٢٠

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية (مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

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 الإعتراف 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 وليبيعها، حيث تتمثل التدفقات النقدية بأصل الإستثمار والفوائد العائدة عليها ويتم قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر. التغيرات في القيمة العادلة يتم الإعتراف 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 الإعتراف 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 للمتاجرة بالأسهم السعودية (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 الإقرار 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 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 والإقرار بالالتزامات المصاحبة للنقد المستلم.

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

يتم إلغاء الإقرار 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.

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية (مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٥-٣-٢ الأطراف ذات العلاقة

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

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 لعدم وجود أي تعديلات باثر 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 للمتاجرة بالأسهم السعودية
(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 باسم 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	
٤٨٤,٦٢٠	٤٧٦,٨٤٥	استثمارات في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (*)
٤٨٤,٦٢٠	٤٧٦,٨٤٥	مجموع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٩٣٢,١٨٢	١٢١,٦٥٢	النقد لدى البنك
١,٤١٦,٨٠٢	٥٩٨,٤٩٧	مجموع

(*) تتمثل الاستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بأوراق مالية للمتاجرة بالأسهم السعودية لشركات 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	
٤٨٤,٦٢٠	٤٧٦,٨٤٥	إستثمارات في أسهم شركات متداولة في السوق السعودي - بالقيمة العادلة (ب/٥)
٤٨٤,٦٢٠	٤٧٦,٨٤٥	المجموع

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

ب. يتم تداول الاستثمارات المقترناة لأغراض المتاجرة في سوق الأسهم السعودية وتتكون كما يلي:

القيمة السوقية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	القيمة السوقية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	عدد الاسهم ٣١ ديسمبر	عدد الاسهم ٣١ ديسمبر	
ريال سعودي	ريال سعودي	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٦٤,٦٢٠	-	٢٠١٧	-	مصرف الراجحي
٦١,٤٤٠	-	٣٠٠٠	-	بنك البلاد
٩٥,٦٥٠	٢٢,٩٨٠	٥٠٠	١٠٠٠	مصرف الإتماء
١٠١,٩٥٠	٢٩,٠٥٠	١٠٠٠	٢٥٠	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٣٢,٣٥٠	-	١٠٠٠	-	الشركة الوطنية للتنمية الزراعية
٦٨,٦٠٠	-	١٠٠٠	-	شركة الاتصالات السعودية
٢٧,٤٠٠	-	١٠٠٠	-	شركة الجزيرة تكافل تعاوني
٣٢,٦١٠	-	١٠٠٠	-	شركة الأهلي للتكافل
-	٤٢,٨٤٠	-	٣٠٠٠	بنك الجزيرة
-	٤٩,٣٠٠	-	١٠٠٠	شركة التعدين العربية السعودية
-	٥٠,٢٠٠	-	٥٠٠	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية
-	١٦,٨٢٠	-	٢٠٠٠	اسمنت نجران
-	١٦,٦٨٠	-	٢٠٠٠	اسمنت المنطقة الشمالية
-	٤٨,٠٠٠	-	٢٠٠٠	اسمنت ينبع
-	٤٠,٢٥٠	-	٥٠٠	المواساة للخدمات الطبية
-	٣٣,٤٠٠	-	١٠٠٠	النقل البحري
-	٤٦,٣٥٠	-	١٥٠٠	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
-	٣٩,٥٢٥	-	١٥٠٠	الشركة المتحدة الولية للمواصلات
-	٤١,٤٥٠	-	٢٥٠٠	شركة اتحاد الاتصالات
٤٨٤,٦٢٠	٤٧٦,٨٤٥			المجموع - (١/٥)

صندوق التقيي للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة مجموعة التقيي للإستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٢,٥ مطلوبات مالية

٢-٥ ١- أتعاب إدارة مستحقة

- يدفع الصندوق رسوم إدارة الى مدير الصندوق قدرها ١,٧٥% سنوياً نظير إدارة الصندوق وتحسب اتعاب الادارة وتتراكم كل يوم تقريبي بناءاً 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.

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 تفتيات التقييم المستخدمة والمدخلات الرئيسية في تقييم الموجودات المالية

قياس القيمة العادلة باستخدام:

المخلات الهامه	المخلات الهامه	الاسعمل المرجحه في الاسواق النشطه	المجموع	تاريخ التقييم	الموجودات الماليه
الغير ملحظه ذات المستوى الثاني	الملحظه ذات المستوي الثاني	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
-	-	٤٧٦,٨٤٥	٤٧٦,٨٤٥	٣١ ديسمبر	استشملات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قلقة الدخل
-	-	٤٨٤,٦٢٠	٤٨٤,٦٢٠	٣١ ديسمبر	استشملات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قلقة الدخل

المدى (المتوسط المرجح)

المخلات الهامه	المدى	المخلات الهامه	المدى
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
الملحظه	٢٠١٨	ريال سعودي	٢٠١٧
اساليب التقييم	٢٠١٨	ريال سعودي	٢٠١٧
المستوى الأول	٤٧٦,٨٤٥	٤٨٤,٦٢٠	٤٨٤,٦٢٠
نهج السوق			

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

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 للاستثمار) من خلال قائمة الدخل بمبلغ أتعاب الإدارة لمدير الصندوق والبالغة ١٥,١٠٦ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (٢٥,٨٢٦ 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	
(٩,٢٠٩)	٩٧,٦٥٢	أرباح (خسائر) محققة من استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة
(١,٢٥٠)	(٤,٥٢٨)	خسائر غير محققة من استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة (اسهم)
<u>(١٠,٤٥٩)</u>	<u>٩٣,١٢٤</u>	الصافي

٨. رسوم حفظ ومصروفات إدارية

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٠,٧٠٦	٣٣,٦٠٠	عمولات تداول
٢٦,٥٠٠	٢٦,٥٠٠	أتعاب الهيئة الشرعية
٧,٣٧٨	٧,٢٨٠	مصاريف الحفظ
٨,٠٠٠	٨,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٨,٠٠٠	١٥,٠٠٠	أتعاب مهنية
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم رقابية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
<u>١٠٣,٠٨٤</u>	<u>١٠٢,٨٨٠</u>	المجموع

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية (مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

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 للاستثمار 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	
ريال سعودي	%	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤٧,٦٨٥	± ١٠	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٨,٤٦٢	± ١٠	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

- 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 للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

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 انخفاض 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 نشوئها .

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 أو 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 أو 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 أو بعد ١ يناير ٢٠١٨.

تفسير رقم (٢٢) -لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية -المعاملات بالعملات 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 أو 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 الاعترافات 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 أو التطوير الى أو من بند الاستثمارات العقارية.

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

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

– صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) في أيار 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 للالتزامات الأداء في العقد.

الخطوة ٥: الإعراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء المنشأة) إلتزام 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 للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للإستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

ب. تعديلات اُثرت 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 الآخر 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 الخسائر الائتمانية المتوقعة. تضمن المعيار نموذج اعمال الادوات الدين والقروض والالتزامات المالية وعقود الضمان المالي والودائع والذمم المدينة، الا انه لا ينطبق على أدوات الملكية.
- قام الصندوق باحتساب الأثر الأولي 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 بناءة على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي.
- لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) لسنة ٢٠١٤.

صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل شركة مجموعة النفيعي للاستثمار)

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) الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

ترتبط التعديلات بالمصالح طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. توضح هذه التعديلات أن أي كيان يطبق الأدوات المالية رقم (٩) من معايير التقارير المالية الدولية على المصالح طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة مشتركة تشكل جزءًا من صافي الاستثمار في المنشأة 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.

١١. آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم تقييم لأغراض 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.