

التقرير النصف سنوي لعام ٢٠١٨ لصندوق الأول للدخل الدوري





١. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الأول للدخل الدوري.

٢. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

أهداف الصندوق:

صندوق الأول للدخل الدوري وهو صندوق استثماري مفتوح مقوم بالريال السعودي، يهدف إلى:

- تحقيق دخل نقدي دوري يتم توزيعه على المساهمين في الصندوق مرتين في السنة، وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق والتي توزع أرباح نقدية مجزية بشكل دوري.
- تحقيق عائد رأسمالي من خلال تحقيق نمو في أصول الصندوق خلال فترة التشغيل.

سياسة الصندوق الاستثمارية:

لتحقيق أهداف الصندوق سوف يسعى مدير الصندوق إلى إتباع استراتيجية استثمارية نشطة قابلة للتعديل وفقاً لمتغيرات السوق والاقتصاد العالمي، وتُركز تلك الاستراتيجية على البنود التالية:

(أ) سوف يسعى مدير الصندوق، في الظروف الاعتيادية، إلى استثمار نسبة ٩٥% من أصول الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق مع الاحتفاظ بنسبة ٥% من أصوله في صورة سيولة نقدية لمواجهة عمليات الاسترداد المحتملة من الصندوق.

(ب) يحق لمدير الصندوق تعديل نسب الاستثمار والسيولة في الصندوق تبعاً لظروف سوق الأسهم والأوضاع الاقتصادية العالمية والإقليمية، وذلك وفقاً لما يراه مدير الصندوق في مصلحة المستثمرين فيه وبما لا يتعارض مع شروط وأحكام الصندوق.

(ج) التركيز على الاستثمار في أسهم الشركات التي توزع أرباح نقدية منتظمة ومستمرة ومتنامية مع مراعاة شراء أسهمها عند أسعار عادلة.

(د) تجميع الأرباح النقدية المحصلة من توزيعات الأسهم المملوكة للصندوق والاحتفاظ بها كسيولة نقدية حتى يتم توزيعها على حملة الوحدات مرتين سنوياً، وذلك في نهاية شهر يونية وشهر ديسمبر من كل عام ميلادي.

(هـ) تحقيق نمو في أصول الصندوق من خلال بيع بعض الأسهم المملوكة للصندوق لجني الأرباح عند تحقيق ارتفاع مجزي خلال فترة تشغيل الصندوق. ويتم إعادة تدوير تلك الأرباح ضمن استثمارات الصندوق.

(و) استثمار السيولة النقدية للصندوق في أوعية استثمارية قصيرة الأجل وعالية السيولة والأمان ومتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق مثل صناديق المراجعة لدى مدير الصندوق أو لدى الشركات المالية المرخصة أو صنفقات المراجعة لدى البنوك المحلية.

(ز) تنوع استثمارات المحفظة على مختلف قطاعات سوق الأسهم السعودي لتخفيض المخاطر الاستثمارية، ويتم تحديد أوزان القطاعات المختارة في محفظة الصندوق بناءً على نتائج التحليل القطاعي والاقتصادي والمالي للشركات المدرجة في السوق.

(ح) يتم اختيار الأسهم بعد تقييم دقيق للمركز المالي للشركة ومقارنة القيمة السوقية بالقيمة العادلة للسهم والتي يتم احتسابها من قبل إدارة البحوث والدراسات لدى شركة الأول، والتي تقوم بتزويد مدير الصندوق بتقارير التحليل الاقتصادي والقطاعي والمالي والفني اللازمة لاتخاذ القرار الاستثماري بشكل علمي وسليم.

(ط) يحق لمدير الصندوق الحصول على تمويل متوافق مع الشريعة الإسلامية على أن لا تتجاوز نسبة اقتراض الصندوق ١٠% من صافي قيمة أصوله باستثناء الاقتراض من مديره أو أياً من الشركات التابعة له لتغطية طلبات الاسترداد.

(ي) يحق لمدير الصندوق حيث ما أتاحت الفرصة باستثمار أصول الصندوق في صناديق الطروحات الأولية التي تُدار من قبل مدير الصندوق أو الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرحاً عاماً ويحد أقصى ٢٠% من صافي قيمة أصول الصندوق.

ك) سيقوم مدير الصندوق باستثمار جزء من أصول الصندوق في أسهم شركات الطرح الأولي في السوق الرئيس، وذلك بعد إجراء الدراسات والتحليلات الدقيقة والتقديرات المستقبلية لهذه الشركات. كما يمكن لمدير الصندوق الاستثمار في السوق الموازية، والذي يستهدف الشركات الصغيرة والمتوسطة، على أن لا تتجاوز نسبة الاستثمار في أسهم الطرح الأولي في كلا السوقين ٢٥% من صافي أصول الصندوق.

ل) يمكن لمدير الصندوق الاستثمار في صناديق الاستثمار العقاري المتداولة "ريتس"، والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، ويحد أقصى ٢٥% من صافي أصول الصندوق.

٣. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

تجميع الأرباح النقدية المحصلة من توزيعات الأسهم المملوكة للصندوق والاحتفاظ بها كسيولة نقدية حتى يتم توزيعها على حملة الوحدات مرتين سنوياً، وذلك في نهاية شهر يونية وشهر ديسمبر من كل عام ميلادي.

ب. مدير الصندوق

١. اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (٤٠٣٠١٧٠٧٨٨) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (٣٧-١٤١٧٨)
جدة - شارع التحلية - مبنى بن حمران التجاري - الدور الثاني، ص.ب: ٥١٥٣٦ جدة ٢١٥٥٣ المملكة العربية السعودية.
هاتف: ٢٨٤٢٣٢١ (+٩٦٦١٢).
فاكس ٢٨٤٠٣٣٥ (+٩٦٦١٢)
الموقع الإلكتروني: www.alawwalcapital.com

٢. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن/ أو مستشار الاستثمار:

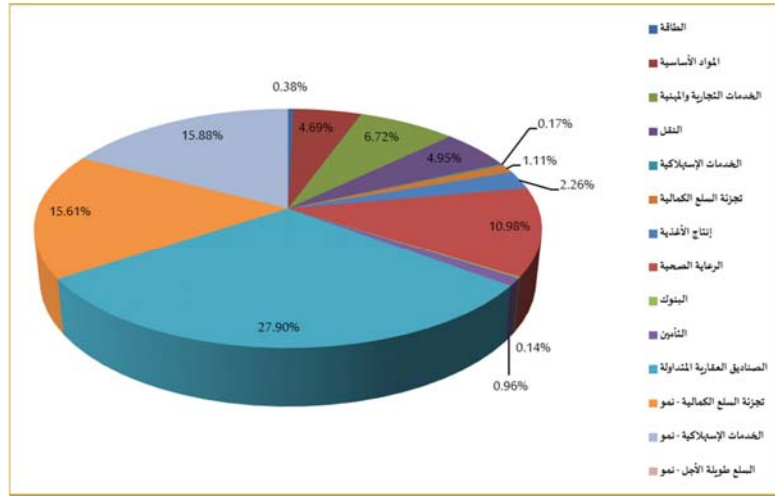
لا ينطبق.

٣. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

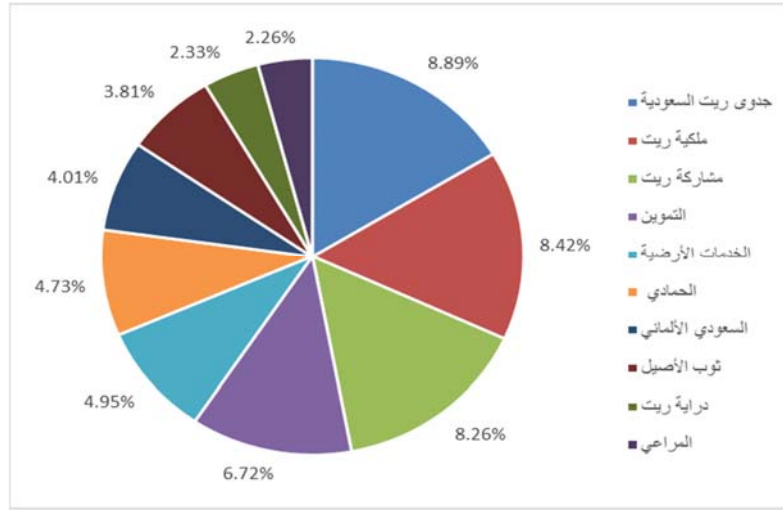
واصل مدير الصندوق اتباع استراتيجيته الاستثمارية المتمثلة في الاستثمار في الشركات ذات عوائد التوزيع المرتفعة، والشركات الدفاعية مثل الرعاية الصحية بالإضافة إلى الشركات التي تلقى دعماً حكومياً وتتوافق مع خطط التحول ورؤية ٢٠٣٠، هذا بالإضافة إلى الاستثمار في قطاعي البنوك والبتروكيماويات باعتبارهما أهم القطاعات التي يركز عليها المستثمر الأجنبي ولا يتوقع أن تتأثر سلباً بتباطؤ النشاط الاقتصادي في المملكة.

هذا ويجب الإشارة إلى قيام مدير الصندوق بالتركيز على الفرص الواعدة ضمن قطاع الصناديق العقارية المتداولة والتي توزع أرباحاً سنوية لا تقل عن ٧,٥% سنوياً، وعلى الرغم من متانة جاذبية الصناديق العقارية المتداولة ذو الوزن الأكبر في الصندوق وخطط التوسعية للصناديق المستهدفة إلا أن الأداء السعري تأثر سلباً بتخوف العديد من المتعاملين في السوق من مخاوف القطاع واحتمالية عدم مقدرة الصناديق على دفع الأرباح المتفق عليها على الرغم من وجود الضمانات الكافية.

توزيع استثمارات الصندوق في ٢٠١٨:



أكبر استثمارات الصندوق في ٢٠١٨:



٤. أداء الصندوق خلال الفترة:

المدة	أداء الصندوق خلال النصف الأول من عام ٢٠١٨ م
الصندوق	%٤,٧٢
المؤشر	%١٤,٨٤

٥. تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق:

١. تعديل شروط و احكام الصندوق بتاريخ: ٠٤/٠٧/١٤٣٩هـ الموافق ٢١/٠٣/٢٠١٨ م لتتوافق مع متطلبات الملحق رقم (١) من لائحة صناديق الاستثمار
٢. إصدار مذكرة المعلومات بتاريخ: ٠٤/٠٧/١٤٣٩هـ الموافق ٢١/٠٣/٢٠١٨ م حسب متطلبات الملحق رقم (٢) من لائحة صناديق الاستثمار
٣. إصدار ملخص المعلومات الرئيسة بتاريخ: ٠٤/٠٧/١٤٣٩هـ الموافق ٢١/٠٣/٢٠١٨ م حسب متطلبات الملحق رقم (٣) من لائحة صناديق الاستثمار

٤. معلومات أخرى جوهرية:

تم في ١٨/٠٤/٢٠١١ م تغيير أمين الحفظ من شركة الأول كابيتال الى شركة الجزيرة كابيتال .

٥. رسوم الإدارة المفروضة على الصندوق لاستثماره في صناديق أخرى:

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة
صندوق مسقط لتمويل التجارة	٣,٠%
صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي	٥,٠%

٦. عمولات خاصة خلال النصف الأول من عام ٢٠١٨:

لا يوجد

٧. بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها:

لا يوجد

ج. القوائم المالية

صندوق الأول للدخل الدوري
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
وتقرير مراجع الحسابات المستقل
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للدخل الدوري

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة لصندوق الأول للدخل الدوري ("الصندوق")، كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م والقوائم المالية الأولية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية العائدة لمالكي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها العادل طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) التقارير المالية الأولية المعتمد في المملكة العربية السعودية، ومسؤوليتنا هي ابداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص:

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار ارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للصندوق"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور المهمة التي يمكن التعرف عليها خلال المراجعة. وبالتالي لن نُبدى رأي مراجعة.

الإستنتاج:

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لا تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م وأداؤه المالي وتدفقاته النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) التقارير المالية الأولية المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة

أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

أسامة عبدالله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ٢٣/٠٤/٢٠١٤هـ



التاريخ: ٢٥/١١/١٤٣٩هـ

الموافق: ٠٧/٠٨/٢٠١٨م

صندوق الأول للدخل الدوري

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير المراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(بالريال السعودي)

إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٨م (غير مراجعه)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (مراجعه)	١ يناير ٢٠١٧م (مراجعه)
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
٧	١٣,٥٤٧,٩٤١	١٦,٢٣٨,٢١٨	٨,٥٦٩,٢٥٥
٨	٢,٥٠٥,٦٤٢	٣٦١,٩٣٠	٧,٤٠٦,٥٠٣
	١٦,٠٥٣,٥٨٣	١٦,٦٠٠,١٤٨	١٥,٩٧٥,٧٥٨
المطلوبات			
٩	٨٠,٥٠٨	٧٤,٢٤٢	٨٥,٨٠٥
	١٥,٩٧٣,٠٧٥	١٦,٥٢٥,٩٠٦	١٥,٨٨٩,٩٥٣
١٠	١,٧٤٨,١٦٥	١,٨٧٦,٤٨١	١,٦٧١,١٤٤
	٩,١٤	٨,٨١	٩,٥١

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأول للدخل الدوري

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(بالريال السعودي)

إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣٠ يونيو ٢٠١٧م
	(غير مراجعه)	(غير مراجعه)
أرباح الاستثمارات		
أرباح محققة	١,٥٤٦,٨٦٦	٢٤٠,٩٩٠
(خسائر) غير محققة	(٨٤٥,٧٢٥)	(٣١٥,١١٥)
توزيعات أرباح مستلمه	٣٠٢,٨١٦	١٥٩,٨٢٦
إجمالي أرباح استثمارات	١,٠٠٣,٩٥٧	٨٥,٧٠١
المصروفات		
٦-٤		
أتعاب إدارة	(١١٨,٨٣٤)	(١١٠,٠٧٣)
أتعاب مهنية	(٨,٧٩٤)	(٦,٠٠٠)
أتعاب حفظ موجودات الصندوق	(٢٩,٢٣١)	(٣٦,٦٩١)
مكافأة اجتماعات مجلس الإدارة	(٦,٠٠٠)	-
مصروفات أخرى	(١٩,٣٤٥)	(١٨,٤٠٢)
إجمالي المصروفات	(١٨٢,٢٠٤)	(١٧١,١٦٦)
الزيادة/ (النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	٨٢١,٧٥٣	(٨٥,٤٦٥)
الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة		
	-	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة العائدة لمالكي الوحدات	٨٢١,٧٥٣	(٨٥,٤٦٥)

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأول للدخل الدوري

قائمة التغيرات الأولية الموجزة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (غير المراجعة)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(بالريال السعودي)

٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٨	
١٧,٣٣٠,٩٨٣	١٥,٨٨٩,٩٥٣	١٦,٥٢٥,٩٠٦	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
			الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
٢٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	-	متحصلات من وحدات مباحة
(١,٣١٤,٤٧٢)	(١,١٥٠,٤٦٩)	(١,١٦٩,٢٢٧)	قيمة الوحدات المستردة
(٥١٩,٣٨١)	(٥٦١,٣٩٦)	(٢٠٥,٣٥٧)	توزيعات أرباح
(١,٦٣٣,٨٥٣)	١,٢٨٨,١٣٥	(١,٣٧٤,٥٨٤)	صافي التعامل في الوحدات
١٩٢,٨٢٣	(٦٥٢,١٨٢)	٨٢١,٧٥٣	الزيادة (النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١٥,٨٨٩,٩٥٣	١٦,٥٢٥,٩٠٦	١٥,٩٧٣,٠٧٥	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأول للدخل الدوري
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(بالريال السعودي)

<u>٣٠ يونيو ٢٠١٧م</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠١٨م</u>	
(غير مراجعه)	(غير مراجعه)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
(٨٥,٤٦٥)	٨٢١,٧٥٣	
		تعديلات لـ:
		خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة
٣١٥,١١٥	٨٤٥,٧٢٥	
		صافي التغير في رأس المال العامل:
		إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة
(٤,٣٨٥,١٥٢)	١,٨٤٤,٥٥٢	
(٢,٥٢١)	-	مصروفات مدفوعة مقدماً
١٨,٣٥٩	٦,٢٦٦	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(٤,١٣٩,٦٦٤)	٣,٥١٨,٢٩٦	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		قيمة الوحدات المستردة
(٤٢٧,٤٨٣)	(١,١٦٩,٢٢٧)	
(٣١٧,٥٤٠)	(٢٠٥,٣٥٧)	توزيعات أرباح
(٧٤٥,٠٢٣)	(١,٣٧٤,٥٨٤)	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
		صافي التغير في النقد وما في حكمه
		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
(٤,٨٨٤,٦٨٧)	٢,١٤٣,٧١٢	
٧,٤٠٦,٥٠٣	٣٦١,٩٣٠	
٢,٥٢١,٨١٦	٢,٥٠٥,٦٤٢	لنقد وما في حكمه في ٣٠ يونيو

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)، (الصندوق) هو صندوق إستثماري مفتوح و يدار من قبل شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) لصالح حملة الوحدات في الصندوق. وقد تم طرحه للمشاركين طرحاً عاماً حسب لوائح هيئة السوق المالية. يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال المستثمر على مدى فترة الصندوق من خلال الإستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي. قام مدير الصندوق بمخاطبة هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٨ شوال ١٤٣٢ هـ (الموافق ٢٦ سبتمبر ٢٠١١ م) بشأن طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً ، وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ٣٠ محرم ١٤٣٣ هـ (الموافق ٢٥ ديسمبر ٢٠١١ م) على طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً وفقاً لشروط وأحكام الصندوق النهائية.

٢. الجهة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام صناديق استثمار (النظام) الصادر عن هيئة السوق المالية (الهيئة) طبقاً للقرار رقم ٢١٩-١ م ٢٠٠٦ في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات تأسيس صناديق الاستثمار وادارتها وطرح وحداتها وجميع الأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية.

٣. أسس إعداد القوائم المالية

٣-١ بيان الإلتزام (المعايير المحاسبية المطبقة)

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ التقرير المالي الأولي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ويجب قراءة هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للسنة السابقة للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ("القوائم المالية للسنة السابقة"). ولا تتضمن هذه القوائم المالية كافة المعلومات المطلوبة لإعداد مجموعة كاملة من القوائم المالية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ولكن تم إدراج السياسات المحاسبية والإيضاحات التفسيرية المحددة لتفسير الأحداث والمعاملات الهامة لفهم التغيرات في المركز المالي والأداء المالي للصندوق منذ القوائم المالية للسنة السابقة.

- قام الصندوق بإعداد وعرض قوائمه المالية النظامية حتى السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين التي لها علاقة بإعداد وعرض القوائم المالية. إن مصطلح ("معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين") في هذه القوائم المالية يعود لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين قبل تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

- للفترات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ م قام الصندوق بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وقد تم التطبيق وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١). وعند تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة يتم تعديل الارصدة الافتتاحية للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، و الارصدة الافتتاحية للمركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ م وهو تاريخ انتقال الصندوق إلى معايير التقارير المالية الدولية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما تم اعتمادها وعرضها وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

- وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية من خلال قرارها بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠١٦ م ينبغي على الصندوق تطبيق نموذج التكلفة لقياس الممتلكات والآلات والمعدات والاستثمارات العقارية والموجودات غير الملموسة (إن وجدت) عند تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لفترة الثلاث سنوات التي تبدأ من تاريخ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية.

- تتضمن الايضاحات المرفقة شرحاً عن كيفية تأثير تطبيق الانتقال إلى المعايير الدولية للتقارير المالية على المركز المالي، والأداء المالي للصندوق في إيضاح (٦-٣). يتضمن الإيضاح التسويات التي تم ادرجها لحقوق مالكي الوحدات وإجمالي الدخل الشامل لفترات المقارنة في تاريخ الانتقال وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة المعدة وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة .

- يجب قراءة هذه القوائم المالية جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية المعدة وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

٣-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية ما عدا البنود الهامة التالية الواردة في قائمة المركز المالي

طريقة القياس

البند

إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة القيمة العادلة

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية للصندوق. جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

٤-١ المعايير الصادرة غير المطبقة

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة والتفسيرات التي صدرت للسنوات التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر، ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ويعتزم الصندوق تطبيق ما يمكن تطبيقه من هذه المعايير إذا كان ذلك ممكناً عند دخولها حيز التنفيذ.

أ- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) - عقود الإيجار

- أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية معياراً جديداً للاعتراف بعقود الإيجار وهو المعيار الدولي للتقارير المالية (١٦) بتاريخ ١٣ يناير ٢٠١٦ م. سيحل هذا المعيار محل:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) - "عقود الإيجار"
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية للمعيار (٤) - "فيما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار"
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية للمعيار رقم (١٥) - "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز"
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية للمعيار رقم (٢٧) - "تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على شكل قانوني لعقد الإيجار".

- بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧)، يجب على المستأجرين التمييز بين عقد الإيجار التمويلي (داخل قائمة المركز المالي) وعقد الإيجار التشغيلي (خارج قائمة المركز المالي). ويتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) من المستأجر الاعتراف بالتزام الإيجار الذي يعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية و "حق استخدام الأصل" لجميع عقود الإيجار. وقد أقر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة إعفاء اختيارياً لبعض عقود الإيجار قصيرة الأجل وموجودات الإيجار، ومع ذلك فإنه لا يمكن تطبيق هذا الإعفاء إلا من قبل المستأجر.

- بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)، يمثل العقد - أو فحواه - عقد إيجار إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الوقت مقابل ثمن.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

- سيُطلب من المستأجرين إعادة قياس التزام عقد الإيجار عند وقوع أحداث معينة (مثل التغيير في مدة عقد الإيجار أو التغيير في دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغيير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد قيمة هذه الدفعات). يقوم المستأجر في العموم بالاعتراف بمبلغ إعادة قياس التزام عقد الإيجار كتعديل في حق استخدام الأصل.
- المحاسبة عن عقود الإيجار بالنسبة للمؤجر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) لم تتغير بشكل جوهري عن المحاسبة الحالية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). يستمر المؤجر بتصنيف كافة عقود الإيجار باستخدام نفس مبدأ التصنيف المتبع في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) والتميز بين نوعين من عقود الإيجار: التشغيلي والتمويلي.
- يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) أيضاً من المؤجر والمستأجر الإفصاح أكثر مما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧).
- إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) ساري للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩م أو بعد هذا التاريخ مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل تطبيق المنشأة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥). يمكن للمستأجر الاختيار في تطبيق المعيار إما بأثر رجعي كامل أو بأثر رجعي معدل. تسمح الأحكام الانتقالية للمعيار ببعض الإعفاءات.
- في ٢٠١٩م سيقوم الصندوق بتقييم التأثير المحتمل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) على قوائمه المالية.

ب- التعديلات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية (٢٠١٥-٢٠١٧)

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٣) "اندماج الاعمال" والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١١) "الترتيبات المشتركة"،
يوضح طريقة محاسبة الشركة عن زيادة حصتها في العمليات المشتركة التي تستوفي تعريف الأعمال التجارية حيث:
 - ✓ إذا احتفظ طرف ما (أو حصل على) سيطرة مشتركة فلا يعاد قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً.
 - ✓ إذا حصل طرف ما على سيطرة فإن المعاملة هي دمج أعمال يتم الحصول عليها من خلال مراحل ويقوم الطرف المستحوذ بإعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة.
- معيار المحاسبة الدولي ١٢ ضرائب الدخل
يبين أن كافة تبعات ضرائب الدخل الناتجة من توزيعات أرباح (بما فيها المدفوعات للأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية) يتم الاعتراف بها بشكل ثابت ضمن المعاملة التي نتج عنها أرباح قابلة للتوزيع في الأرباح أو الخسائر أو الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

■ معيار المحاسبة الدولي ٢٣ تكاليف الاقتراض
توضح أن مجموعة القروض العامة المستخدمة لاحتساب تكاليف الاقتراض المؤهلة يستثنى فقط القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة التي لازالت تحت التطوير أو الإنشاء.
أما القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة الجاهزة الآن للاستخدام المحدد أو البيع أو أي موجودات غير مؤهلة فيتم إدراجها في تلك المجموعة العامة. ونظراً لأن تكاليف تطبيق بأثر رجعي قد يفوق المزايا فيتم تطبيق التغييرات بأثر مستقبلي على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد تاريخ تطبيق المنشأة للتعديلات.

ت- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي (٢٣) حالة عدم التأكد حول معالجات ضريبة الدخل

يسعى لتوضيح المحاسبة عن معالجة ضريبة الدخل التي لم يتم قبولها بعد من قبل أنظمة الضرائب.

ث- تعديلات أخرى

التعديلات التالية على المعايير لم يتم تطبيقها حتى الآن ولا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

- خصائص المدفوعات مقدماً مع التعويض العكسي (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩).
- الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٨).
- تعديلات الخطط أو الاختصار أو التسوية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩).

٢-٤ السياسات المحاسبية الهامة المطبقة

فيما يلي عرض لأهم السياسات المحاسبية المعتمدة والتي تم تطبيقها بواسطة الصندوق على جميع الفترات المحاسبية المعروضة.

أ- تصنيف ما هو متداول مقابل ما هو غير متداول

- الموجودات

يعرض الصندوق الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي استناداً إلى التصنيف متداول/غير متداول. ويتم تصنيف الأصل ضمن الموجودات المتداولة في حال:

- توقع بيع الأصل أو هناك نية لبيعه أو استهلاكه خلال دورة الأعمال العادية التشغيلية؛ أو
- الاحتفاظ بالأصل بشكل رئيسي بغرض المتاجرة؛ أو
- توقع بيع الأصل خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي؛ أو
- كون الأصل نقداً أو في حكم النقد إلا إذا كان محظور تبادل الأصل أو استخدامه لتسوية التزام ما خلال ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ التقرير المالي.

يقوم الصندوق بتصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة (إن وجدت) •

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

- المطلوبات

- يعتبر الالتزام ضمن المطلوبات المتداولة في حال:
- توقع تسوية الالتزام خلال الدورة التشغيلية العادية؛ أو
 - الاحتفاظ بالالتزام بشكل رئيسي بغرض المتاجرة؛ أو
 - تسوية الالتزام خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي؛ أو
 - عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام على مدى ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ التقرير المالي.
- يقوم الصندوق بتصنيف جميع الالتزامات الأخرى كمطلوبات غير متداولة (إن وجدت).

ب- النقد وما في حكمه

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل والتي لها فترة إستحقاق أصلية خلال ثلاثة أشهر أو أقل البنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة، إن وجدت، والتي تكون فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ إنشائها وتتوفر للصندوق بدون أية قيود. كما يتضمن حسابات السحب على المكشوف والتي تمثل جزء لا يتجزأ من إدارة الصندوق للنقدية والتي من المتوقع تغييرها من سحب على المكشوف إلى حسابات جارية.

ت- ودائع مربحة لأجل لدى البنوك

تتضمن ودائع المربحة لأجل لدى البنوك إيداعات لدى البنوك مدة استحقاقها الأصلية أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الإيداع.

ث- قياس القيمة العادلة

- القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن الحصول عليه مقابل بيع أصل أو سداد التزام في معاملة تتم بين أطراف السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى الافتراض بأن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- من خلال السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
 - من خلال السوق الأكثر منفعة للأصل أو الالتزام في ظل غياب سوق رئيسية.
- يجب ان تكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر منفعة قابلاً للوصول اليه من قبل الصندوق.
- يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما باستعمال الافتراضات التي يستخدمها أطراف السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن الأطراف في السوق يتصرفون وفق ما يحقق أفضل مصالح اقتصادية لهم.

صندوق الأول للدخل الدوري

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(بالريال السعودي)

- يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الحسبان قدرة الأطراف في السوق على توفير منافع اقتصادية باستخدام الأصل فيما يحقق أفضل منفعة منه أو بيعة إلى طرف آخر من أطراف السوق لتحقيق أفضل منفعة منه.
- يستخدم الصندوق أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوافر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المعطيات القابلة للملاحظة ذات العلاقة وتقليص استخدام المعطيات غير القابلة للملاحظة ، حيث:
 - تقع مسؤولية الإشراف على جميع قياسات القيمة العادلة الهامة على الإدارة، بما في ذلك المستوى الثالث للقيم العادلة.
 - ونقوم الإدارة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم بشكل دوري.
- يستخدم الصندوق خبراء خارجيين مؤهلين ومستقلين فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتحمل الخبراء المسؤولية الشاملة عن القيام بجميع قياسات القيمة العادلة الهامة، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى ٣. يقوم الخبراء الخارجيون بصورة منتظمة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار الوساطة أو خدمات التسعير ، لقياس القيم العادلة ، يقوم الخبراء الخارجيون بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الخارجيين لدعم الاستنتاجات بأن هذه التقييمات وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية ، بما في ذلك تصنيفات القيمة العادلة في التسلسل الهرمي.
- يستخدم الصندوق بيانات السوق الملحوظة قدر المستطاع عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات و يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناء على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:
 - المستوى ١ : الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة .
 - المستوى ٢ : مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
 - المستوى ٣ : مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (مدخلات غير ملحوظة).
- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للدخل هو هام لقياس كامل.
- يثبت الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

ج- الأدوات المالية

- يتم إثبات وقياس الأدوات المالية وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) "الأدوات المالية" الذي يحدد ويعالج تصنيف وقياس واستبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع البنود غير المالية. وفيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية المتعلقة بذلك.

- الاعتراف الأولي - الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يجب على المنشأة إدراج أي أصل مالي أو التزام مالي في قائمة المركز المالي عندما تصبح المنشأة طرفاً من أحكام تعاقدية للأداة.

- الموجودات المالية

• القياس الأولي

عند القياس الأولي، باستثناء الذم المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصراً تمويلياً جوهرياً، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم اثبات تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي في قائمة الربح أو الخسارة.

وإذا كان الأصل المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي.

يتم قياس الذم المدينة التجارية التي لا تحوي عنصراً تمويلياً جوهرياً أو التي تستحق في أقل من ١٢ شهراً بسعر المعاملة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).

• التصنيف والقياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية غير المشتقة على تصنيفها ضمن فئات القياس التالية بناء على نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله إدارة الموجودات المالية وكذلك الشروط التعاقدية للتدفقات النقدية:

أ) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة في نهاية كل فترة تقرير دون خصم تكاليف المعاملة التي قد تتكبدها المجموعة عند البيع أو التخلص من أي من الموجودات المالية في المستقبل.

إن جميع الأصول المالية الغير مصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ووفقاً لما سيتم بيانه أدناه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وهذا يتضمن جميع الأصول المالية المشتقة الأخرى وعند الإثبات الأولي يحق للصندوق أن يخصص بشكل نهائي الأصول المالية والتي بطريقة أخرى تستوفي شروط ومتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وإذا قام الصندوق بذلك فإنه يقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أو بأخرى أو تخفيض عدم التطابق بشكل كبير.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر:

وهي تكون اما (أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر) أو (أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر)

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر في نهاية كل فترة تقرير ولا يتم خصم تكاليف المعاملات التي تتكبدها المجموعة عندما يتم التخلص من الأصل في المستقبل.

■ مع العلم انه يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين ولا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

✓ يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية. و

✓ تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الغاء الإعتراف بالموجودات المالية، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقا في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الربح أو الخسارة ومع ذلك، لا يتم لاحقا إعادة تصنيف أرباح أو خسائر القيمة العادلة إلى قائمة الربح والخسارة في حالة أدوات حقوق الملكية.

ج) موجودات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة:

يجب قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي في حال استيفاء الشرطين التاليين:

أ) الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و

ب) أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية التي هي دفعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تتضمن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى وودائع مرابحة لأجل. تتضمن ودايع المرابحة لأجل لدى البنوك إيداعات لدى البنوك بتواريخ استحقاق أصلي أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الإيداع وأيضاً تتضمن القروض المدرجة ضمن موجودات مالية غير متداولة أخرى.

بعد القياس الأولي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال ناقصاً الانخفاض في القيمة (إن وجدت). يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ بالاعتبار أي خصم أو علاوة على الاقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً أساسياً من معدل الفائدة الفعال. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعال ضمن إيرادات التمويل في قائمة الربح أو الخسارة. تدرج الخسائر الناتجة عن انخفاض القيمة في قائمة الربح أو الخسارة.

وفيما يلي طريقة الإثبات والعرض للارباح أو الخسائر الناتجة عن تصنيف الفئات أعلاه

صنف القياس	الإثبات والعرض للارباح و الخسائر
الأصول المالية بالتكلفة المطفأه	<ul style="list-style-type: none"> - يتم ادراج البنود التالية في قائمة الربح أو الخسارة: - إيراد الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي - الخسائر الائتمانية المتوقعه (أو عكس الخسائر) (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي (الاستبعاد) ، فإن المكاسب أو الخسائر الناتجة يتم الاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارة
أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	<ul style="list-style-type: none"> - المكاسب والخسائر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الاخر باستثناء البنود التالية والتي يتم الاعتراف بها في قائمة الربح او الخسارة بالطريقة نفسها المطبقة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأه: - إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية . - الخسائر الائتمانية المتوقعه (أو عكس الخسائر) . (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي (الاستبعاد)، فإنه يتم اعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الاخر الى قائمة الربح أو الخسارة
الاستثمار في ادوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	<ul style="list-style-type: none"> - يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في قائمة الدخل الشامل الاخر - توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات يجب ان تثبت كدخل في قائمة الربح أوالخسارة ما لم تمثل بوضوح سداد جزء من تكلفة الاستثمار. - لا يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الاخر إلى قائمة الربح أوالخسارة تحت أي ظرف من الظروف.
بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	<ul style="list-style-type: none"> - المكاسب أو الخسائر الناتجة سواء من القياس اللاحق أو من الغاء الاعتراف، يتم الاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارة.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

• إعادة التصنيف

عندما -ورفقط عندما- تقوم المنشأة بتغيير نموذج اعمالها في إدارة الموجودات المالية، فإنه يجب عليها إعادة تصنيف جميع موجوداتها المالية المتأثرة بذلك وفقاً لمتطلبات التصنيف المذكورة أعلاه.

• الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم بشكل رئيسي إلغاء الاعتراف بأصل مالي (أو حسب مقتضى الحال جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي) عند التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو عند تحويل الأصل المالي أو جميع مخاطره ومنافع الملكية إلى طرف آخر. ويتم إثبات الفرق في القيمة الدفترية في قائمة الربح أو الخسارة.

• انخفاض قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم احتمالية وجود دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية قد تعرضت للانخفاض. يظهر انخفاض القيمة عند وقوع حدث أو أكثر إذا كان للإدراج الأولي للأصل تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية من الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية والتي يمكن قياسها بصورة يعتد بها.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) من المنشأة تطبيق نموذج لقياس خسائر الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية. ليس بالضرورة حصول حدث ائتماني من أجل إدراج الخسائر الائتمانية. تقوم المنشأة بدلا من ذلك، مستخدمة نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، باحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات كما في تاريخ كل تقرير مالي.

يجب قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة وعمل مخصص لها إما بمبلغ يعادل (أ) ١٢ شهرا من الخسائر المتوقعة أو (ب) الخسائر المتوقعة طويلة الأجل.

▪ في حال عدم زيادة المخاطر الائتمانية للأداة المالية بشكل جوهري منذ البداية، عندئذ يتم تكوين مخصص يعادل الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

▪ وفي حالات أخرى، يجب عمل مخصص للخسائر الائتمانية طويلة الأجل.

▪ بالنسبة للذمم المدينة التجارية التي تتضمن عنصراً تمويلياً جوهرياً، يتم استخدام طريقة مبسطة لا تتطلب عمل تقييم للزيادة في المخاطر الائتمانية في تاريخ كل تقرير مالي. بدلاً من ذلك، بإمكان المنشأة تكوين مخصص مقابل الخسائر المتوقعة للخسائر المتوقعة طويلة الأجل. اختارت الشركة الاستفادة من خيار الخسائر الائتمانية طويلة الأجل. بالنسبة للذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصراً تمويلياً جوهرياً، يتوجب على المنشأة استخدام الخسائر الائتمانية طويلة الأجل. ويتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية بشكل منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(بالريال السعودي)

فيما عدا الاستثمارات في ادوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الاخر ، فإنه يتم خفض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب المخصص ويتم إدراج مبلغ الخسارة في قائمة الربح او الخسارة. وتستمر إيرادات الفائدة على القيمة الدفترية المخفضة باستخدام معدل الفائدة المستعمل في خصم التدفقات النقدية المستقبلية بغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. ويتم شطب القروض مع المخصص المرتبط بالقروض عندما لا يكون هناك احتمال واقعي للاسترداد المستقبلي وتحقق جميع الضمانات أو تحويلها إلى الصندوق.

- أما فيما يتعلق بالاستثمارات في ادوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الاخر فإنه يتم اثبات مخصص الخسارة في قائمة الدخل الشامل الاخر والمتركم في احتياطي اعادة تقييم الاستثمار ، ولا يقلل من القيمة الدفترية للأصل المالي في قائمة المركز المالي.
- و في كل الاحوال فيما إذا في سنة لاحقة- زاد أو نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة التقديرية بسبب حدث وقع بعد تسجيل الانخفاض في القيمة فيتم زيادة او تقليص خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً من خلال تعديل حساب المخصص. إذا ما تم عكس قيد شطب ما في وقت لاحق، فيتم قيد الاسترداد إلى تكاليف التمويل في قائمة الربح أو الخسارة.

- المطلوبات المالية

• القياس الأولي

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وكقروض وسلف وذمم دائنة. حسب مقتضى الحال. يتم قياس وتسجيل جميع المطلوبات المالية بداية بالقيمة العادلة، وفي حال القروض طويلة الأجل والسلف والذمم الدائنة بعد خصم التكاليف المباشرة العائدة على المعاملة. (اي انه باستثناء المطلوبات المالية بالقيمة العادلة حيث يتم إثبات تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء مطلوبات مالية مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة).

• التصنيف والقياس اللاحق

أ. بالتكلفة المطفأه

- يجب على المنشأة تصنيف جميع المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأه ويتم قياسها لاحقاً بذلك ، فيما عدا:
- (أ) المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.
 - (ب) المطلوبات المالية التي تنشأ عند تحويل أصل مالي غير مؤهل لإلغاء اثباته أو عند تطبيق طريقة المشاركة المستمرة (منهج الارتباط المستمر).
 - (ج) عقود ضمان مالي.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

د) التزامات أو الارتباطات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من سعر السوق، ولم يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

هـ) الثمن (العوض) المحتمل المدرج من قبل الجهة المقتنية في عملية تجميع أعمال والتي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣). يتم قياس هذا الثمن المحتمل لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

يتم قياس جميع المطلوبات المالية للصندوق لاحقاً بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال. تدرج الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعال.

يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً أساسياً من طريقة معدل الفائدة الفعال. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعال كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم إثبات المكاسب أو الخسائر للمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة (والتي لا تشكل جزءاً من علاقة التحوط بشكل عام) في قائمة الربح أو الخسارة. ويستثنى من ذلك المكاسب أو الخسائر لبعض المطلوبات المالية التي تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة عندما يكون الصندوق مطالب بتقييم آثار التغيرات في مخاطر الائتمان المرتبطة بالالتزامات في الدخل الشامل الآخر.

ب. المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل المطلوبات المالية التي تقع ضمن هذه الفئة:

١. المطلوبات المحتفظ بها للمتاجرة.

٢. مطلوبات المشتقات غير المخصصة كأدوات تحوط.

٣. المطلوبات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

بعد التسجيل الأولي، يقوم الصندوق بقياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة وتسجيل التغيرات في قائمة الربح أو الخسارة.

عادة يتم تقسيم الأرباح والخسائر من المطلوبات المالية المخصصة بالقيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة على النحو التالي:

١. يتم إثبات مبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لتلك الالتزامات المالية في الدخل الشامل الآخر.

٢. يتم إثبات القيمة المتبقية من التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي في قائمة الربح أو الخسارة.

ج. المطلوبات المالية بخلاف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي. يتم تعديل المتحصلات من الديون المصدرة على مدى عمر الدين بحيث تكون القيمة الدفترية عند الاستحقاق هي القيمة التي سيتم سدادها عند الاستحقاق. تخضع المطلوبات المالية المخصصة كأدوات تحوط لمتطلبات محاسبة التحوط.

• إعادة التصنيف

لا يمكن للصندوق إعادة تصنيف أي التزام مالي.

• إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عند الوفاء به أو إلغاؤه أو انتهاءه. وعند استبدال التزام مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماما أو عند تعديل شروط التزام حالي بشكل جوهري، فإن مثل هذا الاستبدال أو التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للالتزام المالي الأصلي مع الاعتراف بالالتزام الجديد. يتم تسجيل الفرق ما بين القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة.

• مقاصة الأدوات المالية (المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية)

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجيل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما يتم استيفاء الشرطين التاليين:

١. يمتلك الصندوق حالياً حقاً قانونياً نظامياً لعمل المقاصة بين المبالغ المعترف بها في الموجودات والمطلوبات.

٢. وجود نية لدى إدارة الصندوق بالتسوية على أساس الصافي، أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آنٍ واحد.

ح- تحقق الإيرادات

- يتم إثبات وقياس الإيرادات الناشئة عن العقود وفقا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) ما لم تكن هذه العقود ضمن نطاق معايير أخرى.

- ويحدد المعيار نمودجا شاملا واحدا للمحاسبة على الإيرادات من العقود مع العملاء ويعتمد المعيار على خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء ، حيث يتم إدراج الإيرادات بالمبلغ الذي يعكس الثمن الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تحويل الخدمات إلى العميل وتشمل هذه الخطوات :

• الخطوة (١): تحديد العقد مع العميل: العقد هو اتفاق بين طرفين أو أكثر ينتج عنه حقوق والتزامات الزامية ويوضح المعايير التي يجب استيفاؤها لكل عقد .

- الخطوة (٢): تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد للعميل حسب العقد من اجل الإستثمار في الصناديق للعميل.
 - الخطوة (٣): تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو الثمن المتوقع من الشركة مقابل الإستثمار في الصناديق المتفق عليها مع العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.
 - الخطوة (٤): توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على اكثر من التزام أداء، تقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمقدار مبلغ مقدر الثمن المتوقع تحصيله من الإستثمار في الصناديق لقاء تأدية التزام الأداء.
 - الخطوة (٥): إدراج الإيرادات عند (أو حينما) يستوفي الصندوق التزام الأداء.
- ويتطلب المعيار من الصندوق ممارسة الإجهادات، اخذا في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من الخطوات الخمس على العقود مع عملائها. كما يحدد التكاليف الإضافية الناتجة عن الحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بالوفاء بالعقد.
- يتم قياس الإيراد على أساس العوض المحدد في العقد مع العميل وتستثنى المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف أخرى. ويعترف الصندوق بالإيرادات عند تحويل السيطرة على الإستثمارات المقدمة للعميل.
- توقيت الاعتراف بالإيرادات يكون إما عند نقطة زمنية أو على مدى زمني يعتمد على الوفاء باداء الالتزام عن طريق تحويل السيطرة على تقديم الإستثمار إلى العميل.
- تعترف المنشأة بالإيراد عندما (أو متى) تنفذ أداء الإلتزام، أي عند تحويل السيطرة " الإستثمار في الصناديق لأداء الإلتزام إلى العميل.
- ويقوم الصندوق وفقا لما هو موضح أعلاه بتحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة، وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح و يسجل التغير في القيمة السوقية لمحفظه استثمارات الصندوق عن قيمتها الدفترية في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.

٣-٤ تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية

- يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بعد تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة الى العملة الوظيفية (الريال السعودي) بتاريخ المعاملة (يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بعد تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة الى العملة الوظيفية بتاريخ المعاملة)، ويتم تحويل أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي (العملة الوظيفية) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية.
- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في قائمة الربح أو الخسارة.
- بالنسبة للمعاملات المغطاة (عمليات التحوط) يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة المالية وتسجل بالريال السعودي على أساس أسعار تحويل ثابتة والتي يتم تحديدها دورياً لإظهار متوسط الأسعار الآجلة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المدرجة بالعملة الأجنبية بتاريخ إعداد قائمة المركز المالي وتسجل بالريال السعودي على أساس أسعار الشراء الآجلة. ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في قائمة الربح أو الخسارة ، كلما كان ذلك ملائماً.

صندوق الأول للدخل الدوري

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(بالريال السعودي)

- يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية لعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تاريخ المعاملات الأولية ولا يتم تعديلها لاحقاً. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة لعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي جرى فيه تحديد القيمة العادلة. يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناشئة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالربح أو الخسارة من التغيرات في القيمة العادلة للبنود ذو الصلة.

٤-٤ المخصصات

- تدرج المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال أن يطلب من الصندوق سداد هذا الالتزام من خلال تدفقات نقدية الموارد إلى خارج الصندوق تجسد منافع اقتصادية ويكون بالإمكان إجراء تقدير يعتد به لمبلغ الالتزام. وحيثما تتوقع إدارة الصندوق سداد بعض أو كامل المخصص -على سبيل المثال- بموجب عقد تأمين، فيتم إدراج السداد كأصل مستقل ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكداً فعلياً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الربح أو الخسارة بعد طرح أي سداد.

- إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل الخصم الحالي قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية المال والمخاطر المتعلقة بالالتزام. عند استخدام الخصم يتم تسجيل الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل في قائمة الربح أو الخسارة .

- يتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير مالي وتعديل لتعكس أفضل تقدير حالي. إذا لم يعد محتملاً تدفق موارد خارجية مطلوبة متضمنة منافع اقتصادية لسداد الالتزام، فإنه يتم عكس المخصص.

٥-٤ الالتزامات والموجودات المحتملة

الالتزامات المحتملة هي التزامات من المحتمل أن تنشأ عن أحداث سابقة ويتأكد وجودها فقط من خلال وقوع أو عدم وقوع واحد أو أكثر من أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع ضمن السيطرة الكاملة للصندوق. أو التزم حالي لا يتم اثباته لأن من غير المحتمل ان تكون هناك حاجة لتدفق الموارد لتسوية الالتزام وفي حالة عدم القدرة على قياس مبلغ الالتزام بموثوقية كافية فإن الصندوق لا يثبت الالتزامات المحتملة وإنما يفصح عنها في القوائم المالية.

- لا يتم اثبات الموجودات المحتملة في القوائم المالية ، ولكن يفصح عنها عندما يكون من المحتمل تحقيق منافع اقتصادية.

٦-٤ المصروفات

١. رسوم اشتراك ما يعادل ٠,٥% من مبلغ الاستثمار لمرة واحدة.
٢. يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ١,٥% من صافي قيمة أصول الصندوق
٣. يتقاضى مدير الصندوق رسوم حفظ نظير إدارية الوحدات قدرها ٠,٥% من صافي قيمة أصول الصندوق.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

- إنتماً بتعليمات هيئة السوق المالية ، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي شركة الجزيرة كابيتال بعقد سنوي بمبلغ ٣٧،٥٠٠ ريال سعودي وذلك إبتداء من ١ إبريل ٢٠١٨ م على أن يتم إحتساب الأتعاب مع كل تقييم.

يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى (سنوية) خلال السنة والتي تشمل علي سبيل المثال ما يلي:

- ١- مكافأة مجلس إدارة الصندوق
- ٢- أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق
- ٣- أتعاب الهيئة الشرعية
- ٤- أية مصروفات أو أتعاب أخرى يتطلبها التعامل مع عمليات الصندوق

٥- الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة عمل أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والافصاح عن المطلوبات المحتملة كما في تاريخ التقرير المالي. إلا أن عدم التأكد بشأن هذه الافتراضات والتفديرات يمكن أن يؤدي الى نتائج قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستتأثر في الفترات المستقبلية.

تستند هذه التقديرات والافتراضات الى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الموجودة وتستخدم للحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل متواصل. يتم تسجيل مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات او في فترة المراجعة والفترات المستقبلية اذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

تم بيان الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي لها تأثير جوهري على القوائم المالية كالاتي:

٥-١ التقديرات والافتراضات

الافتراضات والتفديرات غير المؤكدة ذات المخاطر الجوهرية والتي تتسبب في تعديلات هامة على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة التي تنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م تم إدراجها في الإيضاحات التالية:

٥-١-١ المخصصات والمطلوبات

يتم الاعتراف بالمخصصات والمطلوبات في الفترة فقط إلى الحد التي تعتبر فيه الإدارة أنه من المحتمل أن تتوفر فيه تدفقات نقدية مستقبلية للأموال ناتجة من عمليات أو أحداث في الماضي ويمكن تقدير مبلغ التدفق النقدي بصورة موثوق بها. يتم الاعتراف وتحديد مقدار الالتزام يتطلب تطبيق أحكام على الحقائق والظروف الموجودة وهي قد تخضع للتغيير. حيث أن التدفقات النقدية الخارجة الفعلية قد تحدث في سنوات لاحقة فإن القيم الدفترية للمخصصات والمطلوبات تتم مراجعتها بصفة منتظمة وتسويتها لتضع في الاعتبار الحقائق والظروف المتغيرة. سينتج عن التغيير في تقدير المخصص أو المطلوب المعترف به مصروف أو إيراد في قائمة الارباح والخسائر في الفترة التي يحدث فيها التغيير.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٥-١-٢ قياس القيمة العادلة

يتطلب من الصندوق إعداد بعض السياسات والإفصاحات المحاسبية لقياس القيم العادلة للموجودات المالية. يستخدم الصندوق خبراء خارجيين مؤهلين ومستقلين فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتحمل الخبراء المسؤولية الشاملة عن القيام بجميع قياسات القيمة العادلة الهامة، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى ٣.

يقوم الخبراء الخارجيون بصورة منتظمة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار الوساطة أو خدمات التسعير، لقياس القيم العادلة، يقوم الخبراء الخارجيون بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الخارجيين لدعم الاستنتاجات بأن هذه التقييمات وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، بما في ذلك تصنيفات القيمة العادلة في التسلسل الهرمي.

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل ما أو التزام يقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فسيتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باعتباره أدنى مستوى دخل مهم لكامل القياس.

يدرك الصندوق التحويلات (إن وجدت) بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدث خلالها التغيير.

مزيد من المعلومات حول الافتراضات التي تم إجراؤها في قياس القيم العادلة مدرجة في إيضاح ١٢ - الأدوات المالية.

٦ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

إن هذه القوائم المالية هي الأولى التي أعدها الصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما صدرت عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والمعتمدة في المملكة العربية السعودية مع معايير أخرى وإصدارات أصدرتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. لجميع الفترات بما فيها السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

بالتالي، قام الصندوق بإعداد قوائم مالية تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م مع عرض بيانات مقارنة عن الفترة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م. وفي سياق إعداد القوائم المالية، تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية كما في ١ يناير ٢٠١٧ م بعد إدخال بعض التعديلات المطلوبة بسبب تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية لأول مرة.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

١-٦ الإعفاءات من التطبيق الأولي للمعايير الدولية للتقارير المالية.

- نظرا لعدم وجود أي تسويات بين المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والتي كانت مطبقة بالصندوق والمعايير الدولية للتقارير المالية والتي تم تطبيقها بداية من ١ يناير ٢٠١٨ م وعلى الفترات السابقة في ١ يناير ٢٠١٧ م و ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م وبالتالي لم يتم تطبيق أي إعفاءات.

٢-٦ التقديرات

- تتفق التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م مع تلك التي تم إعدادها لنفس التواريخ وفقا للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين بعد التسويات لتعكس أي اختلافات في السياسات المحاسبية والتي لم تكن تطلب إعادة تقدير حسب المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

- إن التقديرات التي استخدمها الصندوق لعرض هذه المبالغ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية" وكما تم اعتمادها من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين" تعكس متطلبات التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية كما في ١ يناير ٢٠١٧ م، وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م.
- وبناء على ذلك، قام الصندوق بإعداد القوائم المالية المقارنة لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة.

٣-٦ ولا يوجد تعديلات على القوائم المالية وفقا للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لتكون متوافقة مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٧ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يناير ٢٠١٧ م		٢٠١٧ م		٢٠١٨ م		١	٣١	٣٠	مكان التأسيس	النشاط الرئيسي	البيانات
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	يناير ٢٠١٧ %	ديسمبر ٢٠١٧ %	يونيو ٢٠١٨ %			
-	-	١,٥٣٠,٧٤٩	١,٥١٠,٦٤٨	٥٣٩,٧٤٥	٥٣٤,٣١٦	-	٨,٩٦	٣,٧	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	استثمارات في صندوق مسقط (٥١,٥٩١ وحدة)
-	-	١٤,٧٠٧,٤٦٩	١٥,٣٥٦,٨٤٤	١٠,٩٩٧,٥٨٣	١١,٨٥٩,٣٤٩	-	٩١,٠٤	٨٢,٤٠	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	محفظة الجزيرة كابيتال (٦٥٦,١٣٠ سهم)
٤,٧٧٥,٧٤١	٤,٤٣٥,٥٠٩	-	-	-	-	٥٤,١٧	-	-	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	استثمارات في صندوق الجزيرة
٣,٧٩٣,٥١٤	٣,٧٥٣,٢٢١	-	-	٢,٠١٠,٦١٣	٢,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٨٣	-	١٣,٩٠	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي والسوق الخليجي	صندوق مرابحات الأول (١٧٧,٩٥٨ وحدة)
٨,٥٦٩,٢٥٥	٨,١٨٨,٧٣٠	١٦,٢٣٨,٢١٨	١٦,٨٦٧,٤٩٢	١٣,٥٤٧,٩٤١	١٤,٣٩٣,٦٦٥	١٠٠	١٠٠	١٠٠			

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق وقياس القيمة العادلة وتم توضيح تلك المخاطر في إيضاح رقم ١٢.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

١-٧ حركة الإستثمارات

صندوق مباحات الأول بالريال السعودي		صندوق الجزيرة		محفظة الجزيرة كابيتال		صندوق مسقط		البيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	
٣,٧٩٣,٥١٤	-	-	-	٤,٧٧٥,٧٤١	١٤,٧٠٧,٤٦٩	-	١,٥٣٠,٧٤٩	الرصيد الافتتاحي
-	٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٣,٩٥٦,٢٢٤,١٠	١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	-	إضافات خلال السنة
(٣,٨١٨,٧٥٣,٢٣)	-	-	-	(٣,٦٩٧,٢٣٤,١٠)	(٥,٦٩٤,٢٣٥)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	استبعادات خلال السنة
-	١,٠٦١٢	-	-	(٦٤٩,٣٧٥)	(٨٦١,٧٦٦)	٢٠,١٠١	٥,٤٢٩	أرباح (خسائر) غير محقق من إعادة تقييم الاستثمار
٢٥,٢٣٩,٢٣	-	-	-	(٤٣,٠٦٩)	١,٥٤٣,٢٩٩	١٠,٦٤٨	٣,٥٦٧	أرباح (خسائر) محققة
-	-	-	-	٣٦٥,١٨٢	٣٠٢,٨١٦	-	-	توزيعات أرباح مستلمة
-	٢,٠١٠,٦١٢	-	-	١٤,٧٠٧,٤٦٩	١٠,٩٩٧,٥٨٣	١,٥٣٠,٧٤٩	٥٣٩,٧٤٥	الرصيد الختامي

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمبين بالكامل في الإيضاح رقم (١٢)، وقد قام الصندوق بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الخسائر الغير محققة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ٨٤٥,٧٢٥ ريال سعودي.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٨ النقد وما في حكمه

يناير ٢٠١٧	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٤٩٣,١٣٤	٥٢,٥٣٦	٢٢,٠١٣	أرصدة لدى البنوك
٦,٩١٣,٣٦٩	٣,٠٩,٣٩٤	٢,٤٨٣,٦٢٩	نقد بمحظة الجزيرة
٧,٤٠٦,٥٠٣	٣,٦١,٩٣٠	٢,٥٠٥,٦٤٢	

٩ مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

يناير ٢٠١٧	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٢٤,٣٤٥	٢٩,٥٣١	٢٧,٢٦٧	رسوم إدارية وحفظ
١٩,٥٠٠	١١,٠٠٠	٨,٢٤٤	أتعاب مهنية
١٩,٩٩٧	١,٨٨١	٩٥٧	توزيعات أرباح
٢١,٩٦٣	٣١,٨٣٠	٤٤,٠٤٠	مطلوبات أخرى
٨٥,٨٠٥	٧٤,٢٤٢	٨٠,٥٠٨	الإجمالي

١٠ التعامل في الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات:

يناير ٢٠١٧	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
١,٨٠٤,٤٨٤	١,٦٧١,١٤٤	١,٨٧٦,٤٨١	الوحدات في بداية الفترة
١٩,٧٣٨	٣٣١,٧٥٦	-	صافي الزيادة (النقص) في الوحدات
(١٥٣,٠٧٨)	(١٢٦,٤١٩)	(١٢٨,٣١٦)	مشاركات جديدة
			الوحدات المستردة
١,٦٧١,١٤٤	١,٨٧٦,٤٨١	١,٧٤٨,١٦٥	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

١١ أطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق. جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها على أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقاً في شروط وأحكام الصناديق التي يديرها الصندوق. بدون اعطاء او منح اي ضمانات. و فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة وأرصدها في نهاية الفترة:

الرصيد الختامي		قيمة المعاملات		طبيعة المعاملات		العلاقة	الطرف ذو العلاقة	
يناير ٢٠١٧	٢٠١٧ م	يناير ٢٠١٧	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م			
			٣٢٢,٤٢٠	٣٣٣,٤٢٠	١٥٠,٨٦٨	أتعاب إدارة ومصروفات أخرى	مدير الصندوق	شركة الأول كابيتال
		(٣١٨,٣١٩)	(٣١٨,٣٦٦)	(١٥٦,٣٧٠)		تسديدات إلى مدير الصندوق		
٤٦,٢٧٨	٦١,٣٣٢	٥٥,٨٣٠						
			٧,١٥٠,٠٠٠	-	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	مدير الصندوق	شركة الأول كابيتال
			(٣٠٠,٠٠٠)	-	١,٠٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستردة من الصندوق		
٥,٧٠٠,٣٤٤	٥,٢٧٨,٨٧٦	٤,٤٧٣,١٨٣						
			٢,٠٠٠,٠٠٠	-	٢,٠٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	صناديق أخرى	صناديق مرابحات مدارة من قبل مدير الصندوق
			-	(٣,٨١٩,١٧٧)	-	قيمة وحدات مستردة من الصندوق		
٣,٧٩٣,٥١٤	-	٢,٠١٠,٦١٢						

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

١٢ الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر

١-١٢ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها بيع موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة في تاريخ القياس. ضمن تعريف القيمة العادلة يوجد افتراض أن الصندوق هي شركة عاملة مستمرة حيث لا يوجد أي نية أو شرط للحد ماديا من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشروط سلبية. تعتبر الأداة المالية مدرجة في السوق النشطة إذا كانت الأسعار المدرجة متوفرة بصورة سهلة ومنتظمة من تاجر صرف عملات أجنبية، أو وسيط، أو مجموعة صناعة، أو خدمات تسعير أو هيئة تنظيمية وأن هذه الأسعار تمثل معاملات سوقية حدثت بصورة فعلية ومنتظمة على أساس تجاري. عند قياس القيمة العادلة، يستخدم الصندوق معلومات سوقية قابلة للملاحظة كلما كان ذلك ممكنا. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استنادا إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن الحصول عليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: مدخلات عدا الأسعار المدرجة التي تم إدراجها في المستوى ١ وهي قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات لا تستند إلى معلومات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو لإلتزام تدرج في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للمدخلات يعد جوهريا للقياس بالكامل.
 - يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير. خلال الفترات المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، لم تكن هناك تحويلات بين مستويات القيمة العادلة للمستوى الأول والمستوى الثاني.
 - حيث يتم تجميع الأدوات المالية للصندوق وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات ومشتقات الأدوات المالية والمحملة بالقيمة العادلة، قد تنشأ الفروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق لا تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية.
- يظهر الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م				
القيمة الدفترية				
الإجمالي	مطلوبات مالية أخرى	موجودات مالية أخرى	القروض والمبالغ المستحقة القبض	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣,٥٤٧,٥٩١	-	-	-	١٣,٥٤٧,٥٩١
٢,٥٠٥,٦٤٢	-	-	٢,٥٠٥,٦٤٢	-
١٦,٠٥٣,٢٣٣	-	-	٢,٥٠٥,٦٤٢	١٣,٥٤٧,٥٩١
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة لا يوجد				
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
٨٠,٥٠٨	٨٠,٥٠٨	-	-	-
	٨٠,٥٠			
٨٠,٥٠٨	٨	-	-	-

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح
والخسارة

موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
النقد وما يعادل النقد

المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
لا يوجد
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة
العادلة

مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

القيمة العادلة		
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
-	-	١٣,٥٤٧,٥٩١
-	-	١٣,٥٤٧,٥٩١

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح
والخسارة

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
القيمة الدفترية

الإجمالي	مطلوبات مالية أخرى	موجودات مالية أخرى	القروض والمبالغ المستحقة القبض	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦,٢٣٨,٢١٨	-	-	-	١٦,٢٣٨,٢١٨
٣٦١,٩٣٠	-	-	٣٦١,٩٣٠	-
١٦,٦٠٠,١٤٨	-	-	٣٦١,٩٣٠	١٦,٢٣٨,٢١٨
٧٤,٢٤٢	٧٤,٢٤٢	-	-	-
٧٤,٢٤٢	٧٤,٢٤٢	-	-	-

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة

موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة

النقد وما يعادل النقد

المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

لا يوجد

المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة

مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

القيمة العادلة

المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
-	-	١٦,٢٣٨,٢١٨
-	-	١٦,٢٣٨,٢١٨

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

١ يناير ٢٠١٧ م
القيمة الدفترية

الإجمالي	مطلوبات مالية أخرى	موجودات مالية أخرى	القروض والمبالغ المستحقة القبض	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٥٦٩,٢٥٥	-	-	-	٨,٥٦٩,٢٥٥
٧,٤٠٦,٥٠٣	-	-	٧,٤٠٦,٥٠٣	-
١٥,٩٧٥,٧٥٨	-	-	٧,٤٠٦,٥٠٣	٨,٥٦٩,٢٥٥
				موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
				موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
				موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
				النقد وما يعادل النقد
				المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
				لا يوجد
				المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٨٥,٨٠٥	٨٥,٨٠٥	-	-	-
٨٥,٨٠٥	٨٥,٨٠٥	-	-	-
				مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى

القيمة العادلة

المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
-	-	٨,٥٦٩,٢٥٥
-	-	٨,٥٦٩,٢٥٥

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

١٢-٢ إدارة المخاطر المالية

المخاطر جزء من أنشطة الصندوق وتدار من خلال آلية متواصلة تتكون من تحديد المخاطر ثم تقييمها ثم متابعتها وفقا للقيود والضوابط الأخرى المعتمدة. إن عملية إدارة المخاطر ضرورية بالنسبة لقدرة الصندوق على تحقيق أرباح. وتعرض أنشطة الصندوق لمخاطر مالية متنوعة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر أسعار السوق.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على أرصدها البنكية والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان على الاستثمارات ويعمل الصندوق على الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة هذه المخاطر باستمرار والحد من التعامل مع الجهات ذات المخاطر العالية والقيام بتقييم ملاءة الجهات التي يتم التعامل معها.

إن إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في الصندوق هي القيمة الدفترية وهي كما في تاريخ التقرير كما يلي:

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	
٨,٥٦٩,٢٥٥	١٦,٢٣٨,٢١٨	١٣,٥٤٧,٩٤١	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٧,٤٠٦,٥٠٣	٣٦١,٩٣٠	٢,٥٠٥,٦٤٢	نقد وأرصدة لدى البنوك

الاستثمارات

يحد الصندوق من تعرضه لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار في الأوراق المالية للأموال التي يديرها الصندوق ويسعى الصندوق الي ادارة تعرضه للمخاطر الائتمانية من خلال تنوع أنشطة الاستثمارات لضمان عدم تركيز المخاطر. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للاستثمارات المصنفة كمتاحة للبيع والقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر في تاريخ التقرير هي القيمة الدفترية. جميع هذه الاستثمارات موجودة في كيانات أو صناديق تعمل داخل المملكة العربية السعودية. لم يقم الصندوق بتسجيل اي مخصص لانخفاض في القيمة لأن إدارة الصندوق تعتقد أنها قابلة للاسترداد بالكامل.

النقد وما يعادل النقد

يحتفظ الصندوق بالنقد والنقد المعادل بمبلغ ٢,٥٠٥,٦٤٢ ريال سعودي في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (٣٦١,٩٣٠ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م). يتم الاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى البنوك ذات السمعة الجيدة في المملكة العربية السعودية مع

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

تصنيفات ائتمانية عالية، والتي يتم تصنيفها من BBB + إلى A-، لذلك، تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة هي ضمن الحد الأدنى.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الصندوق صعوبة توفير الأموال لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة علي بيع اصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة.

بالإضافة الي ذلك يقوم الصندوق بإدارة مخاطر السيولة بصورة منتظمة والتأكد من وجود أموال كافية للوفاء بأية التزامات مستقبلية.

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م		
القيمة الدفترية	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
المطلوبات المالية غير المشتقة:		
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٨٠,٥٠٨	-
	٨٠,٥٠٨	-

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م		
القيمة الدفترية	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
المطلوبات المالية غير المشتقة:		
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٧٤,٢٤٢	-
	٧٤,٢٤٢	-

١ يناير ٢٠١٧ م		
القيمة الدفترية	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
المطلوبات المالية غير المشتقة:		
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٨٥,٨٠٥	-
	٨٥,٨٠٥	-

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراكات في الوحدات واستردادها في كل يوم تعامل ولذا فهو معرض لمخاطر السيولة لمقابلة الاسترداد التي يقوم بها حملة الوحدات في أي وقت. وضع مدير الصندوق بعض الإرشادات فيما يتعلق بمدة الاستحقاق والسيولة بالنسبة للصندوق لتأمين توفر أموال كافية لمقابلة أي التزامات حال نشوئها.

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

تتم إدارة مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بصورة منتظمة لضمان توفر الأموال اللازمة والتسهيلات البنكية والتسهيلات الائتمانية الأخرى للوفاء بالالتزامات المستقبلية للصندوق.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التذبذب في أداة مالية ما بسبب التغيرات في الأسعار السائدة في السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفوائد وأسعار الأسهم مما يؤثر على دخل الصندوق أو قيمة ما تمتلكه من أدوات مالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة التعرض لمخاطر السوق والسيطرة عليها ضمن الحدود المقبولة مع تعظيم العوائد.

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تنشأ مخاطر العملات عند إدراج المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المعترف بهما بعملات تختلف عن عملة الصندوق إن استثمرات الصندوق مستثمرة بعملته التشغيلية وبالتالي لا يوجد مخاطر عملة.

إدارة رأس المال

- تكمن سياسة إدارة الصندوق في الحفاظ على قاعدة رأس مال كافية من أجل الحفاظ على ثقة المستثمر والدائن والسوق والمحافظة على التطوير المستقبلي لأعماله، تراقب إدارة الصندوق العائد على رأس المال المستخدم ومستوى الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات.

- ويهدف الصندوق عند إدارة رأس المال إلى ما يلي:

- ١- حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة بحيث يمكنها الاستمرار في توفير العوائد لمالكي الوحدات.
- ٢- توفير عائد كافي لمالكي الوحدات.

- فيما يلي تحليلاً بنسب صافي الدين المعدل للصندوق إلى رأس المال المعدل في نهاية الفترة المالية:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٠,٥٠٨	٧٤,٢٤٢	٨٥,٨٠٥	إجمالي المطلوبات
(٢,٥٠٥,٦٤٢)	(٣٦١,٩٣٠)	(٧,٤٠٦,٥٠٣)	ناقصاً : نقدية وأرصدة لدى البنوك
(٢,٤٢٥,١٣٤)	(٢٨٧,٦٨٨)	(٧,٣٢٠,٦٩٨)	صافي الدين المعدل
١٥,٩٧٣,٠٧٥	١٦,٥٢٥,٩٠٦	١٥,٨٨٩,٩٥٣	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
%١٥,١٨	%١,٧٤	%٤٦,٠٧	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

١٣ آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الخميس الموافق ٢٨ يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: يوم الجمعة الموافق ٣٠ يونيو ٢٠١٧)

١٤ اعتماد القوائم المالية الأولية

صندوق الأول للدخل الدوري
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

تم اعتماد القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق في ٦ أغسطس ٢٠١٨ م (الموافق ٢٤ ذو القعدة
١٤٣٩هـ).

شركة الأول كابيتال (شركة مساهمة مغلقة سعودية) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)
المركز الرئيسي جدة ، مركز بن حمران ، الطابق الثاني ، شارع الأمير محمد بن عبد العزيز (التحلية سابقاً)
هاتف: 2842321 - 2842150 (12) 966+ فاكس: 2840335 (12) 966+ ص.ب 51536 جدة 21553, المملكة العربية السعودية

www.alawwalcapital.com

ملاحظة : جميع التقارير الخاصة للصندوق متاحة لعملاء الصندوق عند الطلب وبدون أي مقابل