

التقرير النصف سنوي لصندوق الأول للأسهم السعودية للعام 2020م



1. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الأول للأسهم السعودية.

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

أهداف الصندوق:

صندوق الأول للأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح، طويل الأجل، مقوم بالريال السعودي، يهدف إلى:

- تنمية رأس المال على المدى الطويل.
- الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي وفق معايير الشريعة الإسلامية.
- تحقيق أداء يتفوق على أداء المؤشر العام لسوق الأسهم السعودي على المدى المتوسط والطويل.
- إتاحة الفرصة لشريحة واسعة من المستثمرين للاستفادة من فرص نمو الاقتصاد السعودي.

سياسة الصندوق الاستثمارية:

ترتكز السياسة الاستثمارية للصندوق على تنمية رأس المال عبر الاستثمار على المدى المتوسط والطويل في محفظة أسهم متنوعة ومتداولة في سوق الأسهم بالمملكة العربية السعودية، وتحقيق أداء أفضل من أداء مؤشر تداول "TASI" وذلك من خلال الاستراتيجيات التالية:

1. تنوع استثمارات المحفظة على مختلف قطاعات سوق الأسهم السعودي.
2. اختيار أسهم الشركات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية فقط.
3. الاختيار الدقيق لأسهم معينة في كل قطاع بما يتلاءم مع الوضع الاقتصادي السائد.
4. إتباع استراتيجية استثمارية نشطة، مع مراقبة معدلات السيولة المتوفرة لمواجهة التخارج المتوقعة من الصندوق.
5. سوف يستثمر الصندوق النسب المخصصة للاستثمار (وفقاً لأنظمة ولوائح مجلس هيئة السوق المالية) في أسهم الشركات التي يتوقع لها تحقيق معدلات نمو مرتفعة، والتي انخفضت أسعار أسهمها إلى أقل من قيمتها العادلة، وتستهدف العودة إلى أسعارها السابقة أو قريباً منها.
6. يتم اختيار الأسهم بعد تقييم دقيق للمركز المالي للشركة، ومقارنة القيمة السوقية بالقيمة العادلة للسهم، والتي تشمل عدة معايير يتحدد على ضوءها جدوى الاستثمار من عدمه، مثل تحليل قاعدة موجودات الشركة وإنتاجية هذه الموجودات ووضعها التنافسي في السوق وربحياتها وأفاق النمو المستقبلية وكفاءة الإدارة التي تتولى الإشراف عليها.
7. في حال كانت ظروف السوق غير مواتية للاستثمار في وقت معين، فقد يلجأ مدير الصندوق إلى رفع نسبة السيولة في الصندوق إلى الحد الأقصى المسموح به، واستثمارها 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 صفقات المراجعة لدى البنوك المحلية.
8. سيقوم مدير الصندوق باستثمار جزء من أصول الصندوق في أسهم شركات الطرح الأولي، وذلك بعد إجراء الدراسات والتحليلات الدقيقة والتقديرات المستقبلية لهذه الشركات.
9. يحق لمدير الصندوق حيث ما اتاحت الفرصة باستثمار أصول الصندوق في صناديق الطروحات الأولية التي تُدار من قبل مدير الصندوق أو الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرْحاً عاماً وبعد أقصى 20% من صافي قيمة أصول الصندوق.
10. يجوز لمدير الصندوق الاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة "ريتس"، والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، وبعد أقصى 25% من صافي أصول الصندوق.
11. تطبيق سياسة التنوع وتقليل المخاطر الاستثمارية إلى أدنى حد ممكن.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يوجد توزيع أرباح في الصندوق، حيث ستعكس أرباح الصندوق على تقييم سعر الوحدة في الصندوق، وبالتالي فإن أي أرباح سيعاد استثمارها في الصندوق.

ب. مدير الصندوق

1. اسم وعنوان مدير الصندوق:

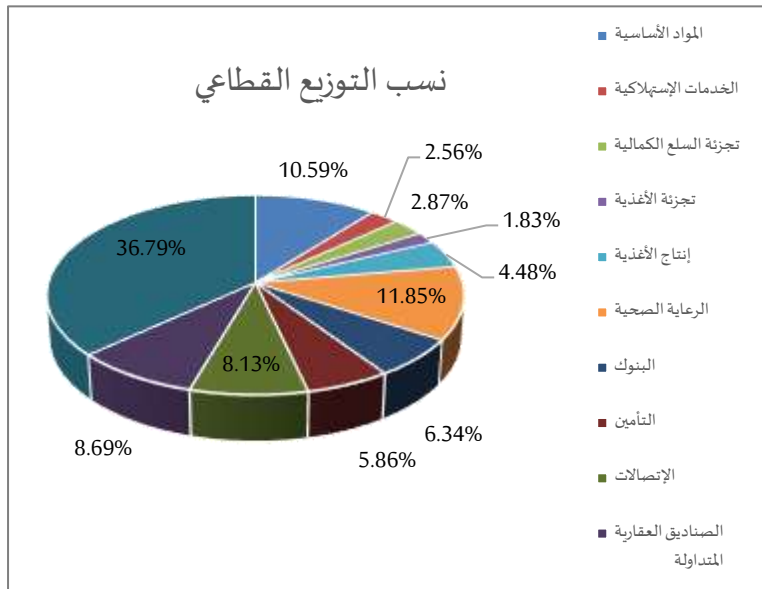
شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (4030170788) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)
جدة - شارع التحلية - مبنى بن حمران التجاري - الدور الثاني، ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية،
هاتف: 2842321 (+96612)،
فاكس 2840335 (+96612)
الموقع الإلكتروني: www.alawwalcapital.com

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن/ أو مستشار الاستثمار: لا ينطبق.

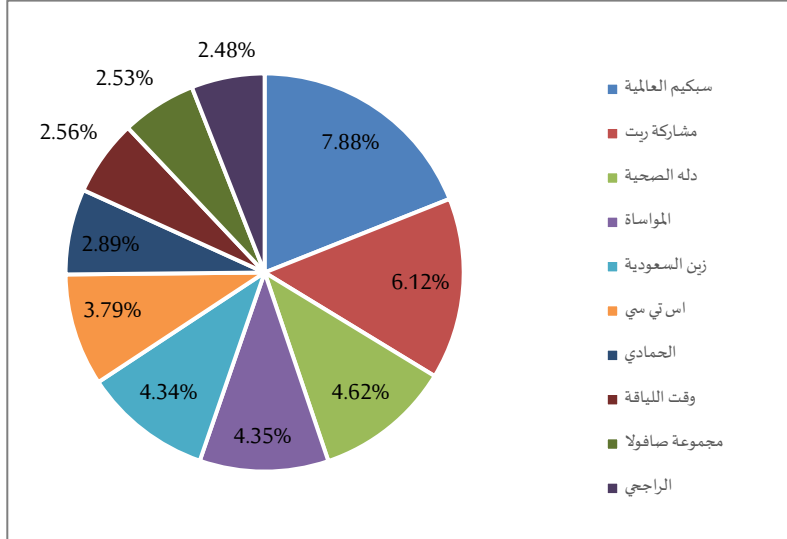
3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

أثمرت السياسة الاستثمارية لمدير الصندوق في التركيز على الشركات الدفاعية و مثل المستشفيات وشركات الصناعات الغذائية بالإضافة الى شركات الاتصالات في تخفيف الأثر السلبي الناتج عن تبعات جائحة كورونا التي عصفت بالأسواق خلال العام الجاري . هذا و يتوقع مدير الصندوق أن تستمر سياسته الاستثمارية في اتباع نهج متحفظ حتى نهاية العام الجاري بإذن الله .

توزيع استثمارات الصندوق في 2020:



أكبر استثمارات الصندوق في 2020:



4. أداء الصندوق خلال الفترة:

المدة	أداء الصندوق خلال النصف الأول من عام 2020م
الصندوق	5.64%-
المؤشر	9.95%-

5. تفاصيل تغييرات شروط وأحكام ومذكرة المعلومات الصندوق:

تم تعديل كلا من:

1. تغير مراجع الحسابات القانوني وأتباعه حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2020/05/21م.

6. معلومات أخرى جوهرية:

لا يوجد

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

لا يوجد

8. عمولات خاصة خلال النصف الأول من عام 2020:

لا يوجد

9. بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها:

لا يوجد

ج. القوائم المالية

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

(المدار من قبل شركة الأول كابيتال)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

وتقرير مراجع الحسابات المستقل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

(المدار من قبل شركة الأول كابيتال)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

وتقرير مراجع الحسابات المستقل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

فهرست

صفحة

- تقرير الفحص حول القوائم المالية الأولية الموجزة.
- قائمة المركز المالي الأولية الموجزة. ١
- قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة. ٢
- قائمة التغير في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة. ٣
- قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة. ٤
- إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة. ٥

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للأسهم السعودية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة لصندوق الأول للأسهم السعودية ("الصندوق")، كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م 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 المُنفذ من قبل المراجع المستقل للصندوق"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكلٍ أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكلٍ 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 نُبدي 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 ٢٠٢٠م وأدأؤه المالي وتدفقاته النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) التقارير المالية الأولية المعتمد في المملكة العربية السعودية.

أمور أخرى:

روجعت القوائم المالية لصندوق الأول للأسهم السعودية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل على تلك القوائم في ١٦ مارس ٢٠٢٠م الموافق ٢١ رجب ١٤٤١هـ.

عن / شركة

أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

أسامة عبد الله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ٢٣/٠٤/١٤٠٥هـ



جدة :

التاريخ : ١٤٤٢/٠١/٠١هـ

الموافق : ٢٠/٠٨/٢٠٢٠م

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير المراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)
الموجودات		
٧ النقد وأرصدة لدى البنوك	١,٥٣٧,٠١٨	١,٠٥١,٣٦٢
٨ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥,٧٨٠,٨١٦	٨,٧١٧,٥٦١
دفعات تحت حساب الإستثمار	١,٨٢٧,٠٠٠	—
مصروفات مدفوعة مقدماً	٧,٩٢٦	—
إجمالي الموجودات	٩,١٥٢,٧٦٠	٩,٧٦٨,٩٢٣
المطلوبات		
٩ مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٤٦,٣٣٠	٤٩,٩٢٨
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	٩,١٠٦,٤٣٠	٩,٧١٨,٩٩٥
١٠ عدد الوحدات القائمة (وحدة)	٥٩٣,٩٩٧	٥٩٨,٢١٨
صافي الموجودات للوحدة	١٥,٣٣	١٦.٢٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعه)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعه)
أرباح الاستثمارات		
(خسائر) / أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٦٨٦,٦٨٧)	٨٨٢,٦٩٩
أرباح / (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٦٠,١٥٠	(١٦٨,٦٥٥)
توزيعات أرباح مستلمه	١٠٢,٢٨٧	١٨١,٥٩١
إجمالي (خسائر) / أرباح الإستثمارات	(٤٢٤,٢٤٩)	٨٩٥,٦٣٥
المصروفات		
أتعاب إدارة	(٦٨,٥٤٦)	(٦٢,٢٠٩)
أتعاب مهنية	(١٠,٨٧٥)	(٩,٩١٧)
أتعاب حفظ موجودات الصندوق	(١٠,٤٧١)	(١٣,٠٥٠)
مصروفات أخرى	(٣١,٠٢٥)	(٣١,٤٢٦)
إجمالي المصروفات	(١٢٠,٩١٧)	(١١٦,٦٠٢)
(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	(٥٤٥,١٦٦)	٧٧٩,٠٣٣
الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة	-	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة العائدة لمالكي الوحدات	(٥٤٥,١٦٦)	٧٧٩,٠٣٣

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠١٩م	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
٩,٧١٨,٩٩٥	٨,٨٢٩,٠٥٨	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
		الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من التعامل في
		الوحدات
		مشاركات جديدة
—	٤,٧٤٧,٧١٤	
		قيمة الوحدات المستردة
(٦٧,٣٩٩)	(١,٠٧٦,٢١٦)	
٩,٦٥١,٥٩٦	١٢,٥٠٠,٥٥٦	صافي التعامل في الوحدات
		(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
(٥٤٥,١٦٦)	٧٧٩,٠٣٣	
٩,١٠٦,٤٣٠	١٣,٢٧٩,٥٨٩	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(بالريال السعودي)

٣٠ يونيو	٣٠ يونيو	
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
(غير مراجعه)	(غير مراجعه)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٧٧٩,٠٣٣	(٥٤٥,١٦٦)	(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
		تعديلات لـ:
١٦٨,٦٥٥	١٦٠,١٥٠	خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٤٧,٦٨٨	(٣٨٥,٠١٦)	
		صافي التغير في رأس المال العامل:
(٢,٠٩٦,٦٧٤)	٢,٧٧٦,٥٩٥	موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(١,٨٢٧,٠٠٠)	دفعات تحت حساب الإستثمار
(٢,٥٢٠)	(٧,٩٢٦)	مصروفات مدفوعة مقدماً
(١,٨٠٩)	(٣,٥٩٨)	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(١,١٥٣,٣١٥)	٥٥٣,٠٥٥	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١,٠٧٦,٢١٦)	(٦٧,٣٩٩)	قيمة الوحدات المستردة
٤,٧٤٧,٧١٤	-	مشاركات
٣,٦٧١,٤٩٨	(٦٧,٣٩٩)	صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التمويلية
		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢,٥١٨,١٨٣	٤٨٥,٦٥٦	
٧٥١,٥٨٦	١,٠٥١,٣٦٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٣,٢٦٩,٧٦٩	١,٥٣٧,٠١٨	النقد وما في حكمه في ٣٠ يونيو

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

- صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)، (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح للمشاركة والتخارج يدار من قبل شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) لصالح حملة الوحدات في الصندوق. يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال المستثمر على المدى المتوسط والطويل الأجل من خلال استثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي. قام مدير الصندوق بمخاطبة هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠ محرم ١٤٣٠ هـ (الموافق ١٧ يناير ٢٠٠٩ م) بشأن طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً، وطبقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن مدة الصندوق مفتوحة، وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ٨ رجب ١٤٣٠ هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠٠٩ م) على طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً وفقاً لشروط وأحكام الصندوق النهائية.
- وفقاً لنشرة الشروط والأحكام مدة الصندوق مفتوحة.

٢. الجهة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام صناديق استثمار (النظام) الصادر عن هيئة السوق المالية (الهيئة) طبقاً للقرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ م في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي تم تعديلها بالقرار رقم ١-٦١-٢٠١٦ م في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات تأسيس صناديق الاستثمار وإدارتها وطرح وحداتها وجميع الأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية.

٣. أسس إعداد القوائم المالية

١-٣ بيان الالتزام (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.
- يجب قراءة هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للسنة السابقة للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م ("القوائم المالية للسنة السابقة").
- لا 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.

٢-٣ 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

القيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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 الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات غير المطبقة

- قامت إدارة الصندوق بتطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي دخلت حيز التنفيذ في ١ يناير ٢٠٢٠ م (ما ينطبق على الصندوق حيث ان بعضها لا ينطبق على أعماله). ولن يكون لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية. وتتمثل فيما يلي:

- تعريف "ذات أهمية نسبية" - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨ (سارى من ١ يناير ٢٠٢٠ م).

استخدام تعريف ثابت للجوهري في جميع المعايير الدولية للتقرير المالي والإطار المفاهيمي للتقرير المالي . توضيح شرح تعريف الجوهري.

إدراج بعض الإرشادات في معيار المحاسبة الدولي رقم (١) حول المعلومات الغير جوهريّة

- تعريف الأعمال (تعريف النشاط التجاري) - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ . يراجع هذا التعديل تعريف النشاط التجاري . وفقاً للردود التي تلقاها مجلس معايير المحاسبة الدولية ، يعتقد أن تطبيق التوجيه الحالي معقد جداً ، ويؤدي إلى عدد كبير جداً من المعاملات المؤهلة لتكوين دمج الأعمال.

- تعديلات على بعض المراجع ضمن إطار المفاهيم في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية .

إطار المفاهيم ليس معياراً ولا يوجد أي تأثير مفاهيم لما ورد به من تعديلات على القوائم المالية للصندوق

- إعادة صياغة سعر الفائدة المعياري (الاسترشادي) - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) و رقم (٩).

توفر هذه التعديلات بعض الإعفاءات فيما يتعلق بالإصلاح لسعر الفائدة القياسي. تتعلق الإعفاءات بمحاسبة التحوط ولها تأثير على أن إصلاح سعر الفائدة السائد بين البنوك لا ينبغي عموماً ان يتسبب في انتهاء محاسبة التحوط . ومع ذلك ، ينبغي الإستمرار في تسجيل أي تحوط غير فعال في قائمة الربح أو الخسارة.

- فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة والتفسيرات التي صدرت وتكون سارية للفترة السنوية بدءاً من أو بعد ١ يناير ٢٠٢١ م مع السماح بالتطبيق المبكر ، ولكن لم يقم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ولا يتوقع الصندوق وجود تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية في حال تطبيق المعايير والتعديلات أدناه :

- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ " عقود التأمين" (سارى من ١ يناير ٢٠٢١ م).
- تصنيف الالتزامات (التعديلات على المعيار الدولي ١ " عرض القوائم المالية") (سارى من ١ يناير ٢٠٢٢ م).
- بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢). (متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى).

٤-٢ إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية تتماشى مع تلك السياسات المتبعة في إعداد

القوائم المالية السنوية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م.

٥. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

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

تستند هذه التقدير والافتراضات إلى 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 التقدير والافتراضات الأساسية بشكل متواصل. يتم تسجيل مراجعة التقدير المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت التقدير المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

تم بيان الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة التي لها تأثير جوهري على القوائم المالية كالآتي:

٥-١ 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 الأرباح والخسائر في الفترة التي يحدث فيها التغيير.

٥-٢ 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.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (بالريال السعودي)

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.

٣-٥ إن باقى الأحكام والافتراضات والتقديرات المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

٦. المصروفات

- يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ١.٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق.

- إلزاماً بتعليمات هيئة السوق المالية ، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي شركة فالكم المالية بعقد سنوي بقيمة ٠,٠٥% سنوياً من قيمة صافي أصول الصندوق وبحد أدنى مبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك ابتداء من ١ إبريل ٢٠١٨م على أن يتم إحتساب الأتعاب مع كل تقييم.

يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى خلال السنة والتي تحتسب وتدفع طبقاً لنشرة الشروط والأحكام أو الإتفاقيات المبرمة مع الجهات المعنية والتي تشمل على 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

٧. النقد وما في حكمه

٢٠٢٠م	٢٠١٩م
٨٢,١٧٨	٣٧,٩٨٨
١,٤٥٤,٨٤٠	١,٠١٣,٣٧٤
١,٥٣٧,٠١٨	١,٠٥١,٣٦٢

أرصدة لدي البنوك

نقدية بمحفظة فالكم

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

٨. موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ %	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ %	٢٠٢٠م		٢٠١٩م	
					القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة
إستثمارات في محفظة فالكم (٢٨١,٦٦٣ سهم)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	٥,٦٢٠,٦٦٦	٩,١٣٣,٦٨١	٥,٧٨٠,٨١٦	٨,٧١٧,٥٦١
			١٠٠	١٠٠	٥,٦٢٠,٦٦٦	٩,١٣٣,٦٨١	٥,٧٨٠,٨١٦	٨,٧١٧,٥٦١

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

٨-١ حركة الإستثمارات

البيان	صندوق فالكم		محفظة فالكم		صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	-	٣٥,٥٢٤	٨,٧١٧,٥٦١	٧,٣٧٢,١٢٤	-	٧١٨,٢٦٧
اضافات خلال السنة	-	-	١,٢٧٥,٣٥٠	١١,٦١١,٢٧٣	-	٢,٦٠٠,٠٠٠
استبعادات خلال السنة	-	(٣٥,٩١٠)	(٣,٧٨٧,٨٤٥)	(١٠,٨٢٩,٤٧٠)	-	(٣,٣٣٩,١٠١)
أرباح (خسائر) غير محقق من اعادة التقييم	-	-	١٦٠,١٥٠	(٤١٦,١٢٠)	-	-
أرباح (خسائر) محققة	-	٣٨٦	(٦٨٦,٦٨٧)	٦٠٩,٠٦٨	-	٢٠,٨٣٤
توزيعات أرباح مستلمة	-	-	١٠٢,٢٨٧	٣٧٠,٦٨٦	-	-
الرصيد الختامي	-	-	٥,٧٨٠,٨١٦	٨,٧١٧,٥٦١	-	-

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 (٩) على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الأرباح الغير محققة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م ١٦٠,١٥٠ ريال سعودي.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (بالريال السعودي)

٩. مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
أتعاب الحفظ	١٠,٤٧١	٢٠,٠٠٠
أتعاب الإدارة	١١,٧٩٨	١٠,٥٦٥
أتعاب الرقابة الشرعية	٤,٩٨٦	١٠,٠٠٠
أتعاب مهنية	—	٧,٥٠٠
مطلوبات أخرى	١٩,٠٧٥	١,٨٦٣
الاجمالي	٤٦,٣٣٠	٤٩,٩٢٨

١٠. التعامل في الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات:

	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م
الوحدات في بداية الفترة	٥٩٨,٢١٨	٥٧٩,٧٥١
صافي الزيادة (النقص) في الوحدات	—	٣٥٣,١٥٦
مشاركات جديدة	—	—
الوحدات المستردة	(٤,٢٢١)	(٣٣٤,٦٨٩)
الوحدات في نهاية الفترة	٥٩٣,٩٩٧	٥٩٨,٢١٨

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ 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
٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
	١٤٢,٥٩٦	٦٨,٥٤٦	أتعاب إدارة ومصروفات أخرى	شركة الأول كابيتال
	(١١٧,٧٨٩)	(٦٧,٨٤١)	تسديدات إلى مدير الصندوق	مدير الصندوق
١١,٠٩٣	١١,٧٩٨			
	-	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	شركة الأول كابيتال
	(٩٠٠,٠٠٠)	-	قيمة وحدات مستردة من الصندوق	مدير الصندوق
٢,٧٨٩,٨٤٠	٢,٦٣٢,٥٩١			
	٢,٦٠٠,٠٠٠	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	صناديق مرابحات مدارة من قبل
	(٣,٣٣٩,١٠١)	-	قيمة وحدات مستردة من الصندوق	صناديق أخرى مدير الصندوق
-	-			

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 مادياً 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 ممكناً. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استناداً 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 إلزام تتدرج 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 جوهرياً 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 ٢٠٢٠ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، لم تكن هناك تحويلات بين مستويات القيمة العادلة للمستوى الأول والمستوى الثاني.

- حيث يتم تجميع الأدوات المالية للصندوق وفقاً 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 جوهرياً 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 للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م					
القيمة الدفترية					
القيمة العادلة من	القروض والمبالغ	موجودات	مطلوبات	الإجمالي	
خلال الربح أو الخسارة	المستحقة القبض	مالية أخرى	مالية أخرى		
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الربح والخسارة	٥,٧٨٠,٨١٦	-	-	٥,٧٨٠,٨١٦	
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
النقد وما يعادل النقد	-	-	-	١,٥٣٧,٠١٨	
	٥,٧٨٠,٨١٦	-	-	٧,٣١٧,٨٣٤	
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
لا يوجد					
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	-	-	-	٤٦,٣٣٠	٤٦,٣٣٠
	-	-	-	٤٦,٣٣٠	٤٦,٣٣٠

القيمة العادلة			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة	٥,٧٨٠,٨١٦	-	-
	٥,٧٨٠,٨١٦	-	-

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

القيمة الدفترية

القيمة العادلة من	القروض والمبالغ	موجودات مالية	مطلوبات	الإجمالي
خلال الربح أو الخسارة	المستحقة القبض	أخرى	مالية أخرى	
موجودات مالية يتم قياسها				
بالقيمة العادلة				
٨,٧١٧,٥٦١	—	—	—	٨,٧١٧,٥٦١
موجودات مالية بالقيمة العادلة				
خلال الأرباح والخسارة				
موجودات مالية غير مقاسة				
بالقيمة العادلة				
—	—	١,٠٥١,٣٦٢	—	١,٠٥١,٣٦٢
النقد وما يعادل النقد				
٨,٧١٧,٥٦١	—	١,٠٥١,٣٦٢	—	٩,٧٦٨,٩٢٣
المطلوبات المالية المقاسة				
بالقيمة العادلة				
لا يوجد				
المطلوبات المالية غير مقاسة				
بالقيمة العادلة				
مصرفات مستحقة ومطلوبات				
—	—	—	٤٩,٩٢٨	٤٩,٩٢٦
—	—	—	٤٩,٩٢٨	٤٩,٩٢٨
أخرى				

القيمة العادلة

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
٨,٧١٧,٥٦١	—	—
٨,٧١٧,٥٦١	—	—

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ 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. وتتعرض 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 :

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٧٨٠,٨١٦	٨,٧١٧,٥٦١	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
١,٥٣٧,٠١٨	١,٠٥١,٣٦٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
٧,٣١٧,٨٣٤	٩,٧٦٨,٩٢٣	

الاستثمارات

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

النقد وما يعادل النقد

يحفظ الصندوق بالنقد والنقد المعادل بمبلغ ١,٥٣٧,٠١٨ ريال سعودي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (١,٠٥١,٣٦٢ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م). يتم الاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى البنوك ذات السمعة الجيدة في المملكة العربية السعودية مع تصنيفات ائتمانية عالية، والتي يتم تصنيفها من BBB + إلى A-، لذلك، تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة هي ضمن الحد الأدنى.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (بالريال السعودي)

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 ٢٠٢٠ م			المطلوبات المالية غير المشتقة:	
القيمة الدفترية	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	
٤٦,٣٣٠	٤٦,٣٣٠	—		
٤٦,٣٣٠	٤٦,٣٣٠	—		

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م			المطلوبات المالية غير المشتقة:	
القيمة الدفترية	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	
٤٩,٩٢٨	٤٩,٩٢٨	—		
٤٩,٩٢٨	٤٩,٩٢٨	—		

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. 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 يمتلكه 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 بعملة التشغيلية وبالتالي لا يوجد مخاطر عملة.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (بالريال السعودي)

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 راس 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 تحليلًا بنسب صافي الدين المعدل للصندوق إلى راس المال المعدل في نهاية الفترة المالية:

البيان		٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
إجمالي المطلوبات	٤٦,٣٣٠	٤٩,٩٢٨	
ناقصا : نقدية وأرصدة لدى البنوك	(١,٥٣٧,٠١٨)	(١,٠٥١,٣٦٢)	
صافي الدين المعدل	(١,٤٩٠,٦٨٨)	(١,٠٠١,٤٣٤)	
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	٩,١٠٦,٤٣٠	٩,٧١٨,٩٩٥	
نسبة الدين إلى رأس المال المعدل	%١٦,٤	%١٠,٣	

١٣. أحداث لاحقة

تعتقد الإدارة بعدم وجود أحداث لاحقة هامة منذ نهاية الفترة والتي قد تؤثر على المركز المالي للصندوق الظاهر في هذه القوائم المالية.

١٤. أحداث هامة

تعتقد الإدارة بعدم وجود أحداث لاحقة هامة منذ نهاية الفترة والتي قد تؤثر على المركز المالي للصندوق الظاهر في هذه القوائم المالية، فيما عدا انه تم تأكيد وجود فيروس تاجي جديد (Covid-١٩) في أواخر عام ٢٠١٩ وانتشر أوائل عام ٢٠٢٠ في جميع أنحاء العالم، مما تسبب في اضطرابات في الأنشطة التجارية والنشاط الاقتصادي. تعتبر إدارة الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل في الميزانية العمومية. نظرًا لأن الوضع متقلب وسريع التطور، ومع ذلك، لا يتوقع أن يكون لهذه الأحداث أثر جوهري على قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية حيث أن الصندوق لديه سيولة كافية متاحة لمواصلة الوفاء بالتزاماته المالية في المستقبل المنظور عند استحقاقها.

صندوق الأول للأسهم السعودية

(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (بالريال السعودي)

١٥. آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الثلاثاء الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (٢٠١٩: يوم الثلاثاء ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م)

١٦. اعتماد القوائم المالية الأولية

تم اعتماد القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق في ١٩ أغسطس ٢٠٢٠ م (الموافق ٢٩ ذي الحجة ١٤٤١هـ).
