

صندوق الأول للأسهم السعودية

القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

## تقرير مراجعي الحسابات إلى حملة الوحدات في صندوق الأول للأسهم السعودية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق الأول للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات للسنة المنتهية بذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية مدير الصندوق وقد أعدت من قبله وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استنادا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تتضمنها القوائم المالية، كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل مدير الصندوق وتقييم العرض العام للقوائم المالية. نعتقد أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية.

### رأي مطلق

في رأينا، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست و يونغ



أحمد إبراهيم رضا  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٣٥٦



٢٢ جمادى الأولى ١٤٣٨هـ  
١٩ فبراير ٢٠١٧م

جدة

00/٢٢١/١٦

صندوق الأول للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>الموجودات</b>
٣,١٢٦,٨٨٥	٣,٦٤٥,٦٨٩		النقد لدى البنوك
٢٤٢,٢٨٠	-		دفعات لشراء استثمارات
١٠,٢٧٠,٠١١	٨,٣٥٦,٩٤٨	٥	استثمارات للمتاجرة
<u>١٣,٦٣٩,١٧٦</u>	<u>١٢,٠٠٢,٦٣٧</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٤٤,٨٦٩	٥٦,٠١٢	٦	مصرفات مستحقة و ذمم دائنة أخرى
<u>١٣,٥٩٤,٣٠٧</u>	<u>١١,٩٤٦,٦٢٥</u>		<b>صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات</b>
<u>٩٢٠,٥١٥</u>	<u>٧٧٨,٩٠٨</u>	٧	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
<u>١٤,٧٧</u>	<u>١٥,٣٤</u>		<b>صافي الموجودات للوحدة (ريال سعودي)</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق الأول للأسهم السعودية  
قائمة العمليات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٢٠١٥م ريال سعودي	٢٠١٦م ريال سعودي	إيضاح
		إيرادات/ (خسائر) استثمارات
(١,٢٦٥,٨٣٥)	(٢٠٥,٧٦٢)	خسائر محققة
(٤٥٥,٦٧٤)	٤٧٣,٦٥٠	أرباح/ (خسائر) غير محققة
٥٣٣,٦٩٨	٣٢٦,٨١٩	توزيعات أرباح
<u>(١,١٨٧,٨١١)</u>	<u>٥٩٤,٧٠٧</u>	إجمالي إيرادات/ (خسائر) الاستثمارات
		المصروفات
(٢١٢,٢٧٢)	(١٥١,١٧٩)	أتعاب إدارة
(٤٢,٤٥٤)	(٣٠,٢٣٦)	أتعاب حفظ
(٣٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)	مكافأة اجتماعات مجلس الإدارة
(٥٥,٠٧٣)	(٥٧,٦٣٦)	مصروفات أخرى
<u>(٣٣٩,٧٩٩)</u>	<u>(٢٦٩,٠٥١)</u>	إجمالي المصروفات
<u>(١,٥٢٧,٦١٠)</u>	<u>٣٢٥,٦٥٦</u>	الزيادة/ (النقص) في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات

٤ و ٨

صندوق الأول للأسهم السعودية  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٢٠١٥م ريال سعودي	٢٠١٦م ريال سعودي	إيضاح
(١,٥٢٧,٦١٠)	٣٢٥,٦٥٦	الأنشطة التشغيلية الزيادة/ (النقص) في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات تعديل للبند التالي:
٤٥٥,٦٧٤	(٤٧٣,٦٥٠)	أرباح / (خسائر) غير محققة
٤,٤٨٢,٤٦٧	٢,٦٢٨,٩٩٣	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٥,٦٧٠)	١١,١٤٣	استثمارات للمتاجرة
(٢٤٢,٢٨٠)	-	مصروفات مستحقة وضم دائنة أخرى دفعات لشراء استثمارات
٣,١٥٢,٥٨١	٢,٤٩٢,١٤٢	صافي النقد المحصل من الأنشطة التشغيلية
٢,٦٨١,٠٠٠	-	الأنشطة التمويلية
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٩٧٣,٣٣٨)	متحصلات من وحدات مباحة قيمة الوحدات المستردة
(٣١٩,٠٠٠)	(١,٩٧٣,٣٣٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢,٨٣٣,٥٨١	٥١٨,٨٠٤	الزيادة في النقد لدى البنوك
٢٩٣,٣٠٤	٣,١٢٦,٨٨٥	النقد لدى البنوك في بداية السنة
٣,١٢٦,٨٨٥	٣,٦٤٥,٦٨٩	النقد لدى البنوك في نهاية السنة
-	٢٤٢,٢٨٠	معاملات غير نقدية: المحول من دفعات لشراء استثمارات إلى استثمارات للمتاجرة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق الأول للأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

٢٠١٥ م ريال سعودي	٢٠١٦ م ريال سعودي	إيضاح
١٥,٤٤٠,٩١٧	١٣,٥٩٤,٣٠٧	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في بداية السنة
٢,٦٨١,٠٠٠	-	متحصلات من وحدات مباعه
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٩٧٣,٣٣٨)	قيمة الوحدات المستردة
(٣١٩,٠٠٠)	(١,٩٧٣,٣٣٨)	
(١,٥٢٧,٦١٠)	٣٢٥,٦٥٦	الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
١٣,٥٩٤,٣٠٧	١١,٩٤٦,٦٢٥	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

## ١ - طبيعة الصندوق

صندوق الأول للأسهم السعودية ("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 الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي. تم اعتماد أحكام وشروط الصندوق من قبل هيئة السوق المالية في ٨ رجب ١٤٣٠ هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠٠٩ م). إن العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية والعمليات التشغيلية للصندوق هي الريال السعودي.

## ٢ - الجهة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام صناديق الاستثمار ("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) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات تأسيس صناديق الاستثمار وإدارتها وطرح وحداتها وجميع الأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية.

## ٣ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية. فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة:

### العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات والتي تقاس بالقيمة العادلة .

### استثمارات للمتاجرة

تمثل الاستثمارات للمتاجرة استثمارات في صناديق قابلة للتداول الفوري ويتم تسجيلها في البداية بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى صافي القيمة المعلنة من قبل مدير الصندوق. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة المحققة وغير المحققة من هذه الاستثمارات في قائمة العمليات. وفي حال بيع جزء من الاستثمارات المكتناة يتم احتساب تكلفة الاستثمارات على أساس المتوسط المتحرك.

### الذمم الدائنة

تدرج المطلوبات عن المبالغ المطلوب سدادها في المستقبل مقابل الأعمال أو الخدمات التي يتم الحصول عليها سواء تم تقديم فاتورة بها من المورد أو لم يتم .

### إلغاء القيود المحاسبية

يتم إلغاء قيد أصل مالي (أو حسب مقتضى الحال، جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة مماثلة من الأصول المالية) في حال:

- انتهاء حقوق الحصول على تدفقات نقدية من الأصل، أو
- تنازل الصندوق عن حقوقه في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل أو تعهده بدفع التدفقات النقدية المستلمة كاملة دون تأخير كبير إلى طرف ثالث، أو
- أن يكون الصندوق إما (أ) قد تنازل فعلياً عن كافة مخاطر ومنافع الأصل أو (ب) ألا يكون الصندوق قد تنازل ولا احتفظ فعلياً بكافة مخاطر ومنافع الأصل ولكن تنازل عن السيطرة على الأصل.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إلغاء القيود المحاسبية (تتمة)

وفي حالة تنازل الصندوق عن حقوقه في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل أو أن يكون الصندوق لا هو قد تنازل فعلياً عن مخاطر ومنافع الأصل ولا هو قد تنازل عن السيطرة عن الأصل، فإن الأصل عندئذ يتم تسجيله في حدود استمرار مشاركة الصندوق في الأصل.

تحقق الإيرادات

يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح.

يسجل التغير في القيمة السوقية لمحفظه استثمارات الصندوق عن قيمتها الدفترية في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.

معاملات الاستثمار

تسجل معاملات الاستثمار اعتباراً من تاريخ المتاجرة.

الضريبة / الزكاة

إن الضريبة / الزكاة هي التزام على حملة الوحدات، وبالتالي لا يتم تجنب مخصص لمثل هذه الالتزامات في هذه القوائم المالية.

المخصصات

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام (نظامي أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال لنشوء تكاليف لسداد هذا الالتزام يمكن قياسها بصورة يعتمد عليها.

٤ - أتعاب إدارة ومصروفات أخرى

تتم إدارة الصندوق من قبل مدير الصندوق. ويتم احتساب رسوم وأتعاب الإدارة كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق كالتالي:

(أ) أتعاب إدارة (سنوية) ما يعادل ١,٢٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق.

(ب) أتعاب حفظ (سنوية) ما يعادل ٠,٢٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق.

(ج) مصاريف أخرى (سنوية) ما يعادل بحد أقصى ٠,٧ % من متوسط أصول الصندوق خلال السنة تتكون من:

- مكافأة مجلس إدارة الصندوق.
- أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق.
- أتعاب الهيئة الشرعية.
- أي مصروفات أخرى يتطلبها التعامل مع عمليات الصندوق.



صندوق الأول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

٥ - استثمارات للمتاجرة

فيما يلي مكونات إجمالي المحفظة الاستثمارية:

القيمة العادلة بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	% من إجمالي القيمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
٢,٣٧٥,٠٨٩	٢,٣٦٩,٩٩٩	١٥%	استثمارات في صندوق فالكم (٢,٠٣١,٧٣٩ وحدة)
٤,٧٥١,٣٤٢	٤,٣١٠,٣٢٥	٢٨%	استثمارات في محفظة فالكم (٢٢٢,٦٤٠ سهم)
١,٢٣٠,٥١٧	١,٢٠٢,٩٧٣	٥٧%	استثمارات في صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي (١١١,٣٤٥ وحدة) (أنظر إيضاح ٨)
<u>٨,٣٥٦,٩٤٨</u>	<u>٧,٨٨٣,٢٩٧</u>	<u>١٠٠%</u>	

القيمة بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	% من إجمالي القيمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
٩,٠٦٧,٠٣٨	٩,٥٢٥,٦٨٥	٨٨,٣%	استثمارات في محفظة فالكم (٢٣٣,١٥٤ سهم)
١,٢٠٢,٩٧٣	١,٢٠٠,٠٠٠	١١,٧%	استثمارات في صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي (١٩٨,٢٣١ وحدة) (أنظر إيضاح ٨)
<u>١٠,٢٧٠,٠١١</u>	<u>١٠,٧٢٥,٦٨٥</u>	<u>١٠٠%</u>	

طبقاً لنشرة المعلومات في حال كانت ظروف السوق غير مواتية للاستثمار، يقوم مدير الصندوق برفع نسبة السيولة في الصندوق إلى الحد الأقصى المسموح به، واستثمارها في أوعية استثمارية قصيرة الأجل وعالية السيولة.

٦ - مصروفات مستحقة ودمم دائنة أخرى

٢٠١٥ م ريال سعودي	٢٠١٦ م ريال سعودي	
١٥,٠٠٠	١٩,٥٠٠	أتعاب مهنية
١٤,٥٠٠	١١,٨١٣	أتعاب الإدارة
٢,٩٠٠	٢,٣٦٣	أتعاب حفظ
١٢,٤٦٩	٢٢,٣٣٦	دمم دائنة أخرى
<u>٤٤,٨٦٩</u>	<u>٥٦,٠١٢</u>	

صندوق الأول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٧ - التعامل في الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
عدد الوحدات	عدد الوحدات	
٩١٩,٧٤٥	٩٢٠,٥١٥	الوحدات في بداية السنة
١٥٨,٤٦٣ (١٥٧,٦٩٣)	- (١٤١,٦٠٧)	صافي الزيادة في الوحدات الوحدات المباعة الوحدات المستردة
٧٧٠	(١٤١,٦٠٧)	
٩٢٠,٥١٥	٧٧٨,٩٠٨	الوحدات في نهاية السنة

٨ - معاملات مع جهات ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع جهات ذات علاقة خلال السنة وأرصدها في نهاية السنة:

الرصيد		مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٦م		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
٢٩,٥٣٣	٣٦,١٧٦	(٢٨٢,٥٣٠)	(١٨٤,٦٣٩)	أتعاب إدارة وأخرى تسديدات إلى مدير الصندوق	مدير الصندوق
٨,٧٧٤,٧٢٩	٨,٤٤٢,٨٠٤	٦,٦٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	
١,٢٠٢,٩٧٣	١,٢٣٠,٥١٧	(٢,١١٣,٠٤٦)	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مسترده من الصندوق	صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي والذي يدار من قبل مدير الصندوق

٩ - آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم هو يوم الخميس الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م. (٢٠١٥م: يوم الخميس الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م)

صندوق الأول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١٠ - النسب والبيانات المختارة على أساس الوحدة

معلومات عن معدلات الوحدة	٢٠١٦م ريال سعودي	٢٠١٥م ريال سعودي
خسائر محققة	(٠,٣٦)	(١,٦٧)
أرباح / (خسائر) غير محققة	٠,٨٣	(٠,٦٠)
توزيعات أرباح	٠,٥٧	٠,٧١
المصروفات	(٠,٤٧)	(٠,٤٦)
الزيادة/ (النقص) في صافي قيمة الموجودات	٠,٥٧	(٢,٠٢)
صافي قيمة الموجودات للوحدة في بداية السنة	١٤,٧٧	١٦,٧٩
صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة	١٥,٣٤	١٤,٧٧
النسب من صافي الموجودات	%	%
أرباح/ (خسائر) استثمارات	٤,٩٨	(٨,٧٤)
المصروفات	(٢,٢٥)	(٢,٥)
الزيادة/ (النقص) في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات	٢,٧٣	(١١,٢٤)

١١ - إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من التغيرات والتذبذبات المحتملة في أسعار الفائدة التي تؤثر على الربح المستقبلي أو القيم العادلة للأدوات المالية.

إن الصندوق غير معرض لمخاطر أسعار الفائدة لعدم وجود موجودات أو مطلوبات مرتبطة بالفائدة.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق طرف في أداة مالية ما في الوفاء بالتزاماته والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان على الاستثمارات. يعمل 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.

١١ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة الصندوق صعوبة في توفير الأموال لمقابلة التزاماته المتصلة بالمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تعامل ولذا فهو معرض لمخاطر السيولة لمقابلة الإستردادات التي يقوم بها حملة الوحدات في أي وقت.

وضع مدير الصندوق بعض الإرشادات فيما يتعلق بمدى الاستحقاق والسيولة بالنسبة للصندوق لتأمين توفر أموال كافية لمقابلة أي التزامات حال نشونها.

مخاطر العملة

تتمثل مخاطر العملة في تذبذب قيمة أداة مالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. يعتبر الصندوق الريال السعودي هو عملته التشغيلية.

إن استثمارات الصندوق مستثمرة بعملته التشغيلية وبالتالي لا يوجد مخاطر عملة.

١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. القيمة العادلة هي المبلغ الذي به يمكن مبادلة أصل أو سداد التزام بين طرفين بمعرفتهما وملء إرادتهما في معاملة تتم على أسس تجارية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه والاستثمارات للمتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من مصروفات مستحقة وضمم دائنة أخرى.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.