صندوق اليسر الأمان متعدد الأصول

(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار "سابقاً: شركة السعودي الهولندي المالية")

القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إرنست و يونغ و شركاهم (محاسبون قانونيون)
برج الفيصلية
صندوق بريد ٢٧٣٢
شارع الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥

هاتف: ٤٧٤٠ ٢٧٣ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٤٧٣٠ ٢٧٣ ١١ ٩٦٦+

www.ey.com

تقرير مراجعي الحسابات الى مالكي الوحدات في
صندوق اليسر الأمان متعدد الأصول (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق اليسر الأمان متعدد الأصول ("الصندوق") مدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسئولية إدارة الصندوق التي أعدتها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية إستناداً الى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية. تشتمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشتمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. بإعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

الرأي المطلق

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

عن إرنست ويونغ

وليد غازي توفيق
محاسب قانوني
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٤٣٧)

الرياض: ٢٩ جمادى الثاني ١٤٣٨هـ
(٢٨ مارس ٢٠١٧)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٥ ريال سعودي
الموجـــودات			
رصيد لدى البنك		٩١,٥٦٧	١٢,١٢٠
إستثمارات تجارية	٤	٤,٣٨٣,١٤١	٤,٩٩٠,٢٠٣
اجمالي الموجودات		٤,٤٧٤,٧٠٨	٥,٠٠٢,٣٢٣
المطلوبات			
مصاريف مستحقة الدفع		٦٣,٥٢٨	-
صافي الموجودات		٤,٤١١,١٨٠	٥,٠٠٢,٣٢٣
الوحدات المصدرة		٣٤٩,٨٦٦	٣٩٨,٤٤١
قيمة الوحدة		١٢,٦٠٨٢	١٢,٥٥٤٧

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة العمليات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٥ ريال سعودي
دخل الإستثمارات			
دخل (خسارة) المتاجرة، صافي	٥	٩٥,٨٤٠	(٢٥,٥٥٧)
دخل عمولات خاصة		٣٣	-
		٩٥,٨٧٣	**(٢٥,٥٥٧)**
المصاريف			
أتعاب إدارة	٧	**(١١,٨٠٧)**	(١٢,٩١٠)
مصاريف أخرى	٧,٦	**(٦٣,٤٣٨)**	(٥٩,٠٥٠)
		(٧٥,٢٤٥)	(٧١,٩٦٠)
صافي دخل (خسارة) السنة		**٢٠,٦٢٨**	(٩٧,٥١٧)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٥ ريال سعودي
النشاطات التشغيلية		
صافي دخل (خسارة) السنة	٢٠,٦٢٨	(٩٧,٥١٧)
التعديلات لـ:		
خسائر غير محققة عن الاستثمارات التجارية	(٧٥,٤٥٧)	٥٥,١٢٣
	(٥٤,٨٢٩)	(٤٢,٣٩٤)
التغيرات من الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
استثمارات تجارية	٦٨٢,٥١٩	٢٦١,٤٣٤
مصاريف مستحقة الدفع	٦٣,٥٢٨	(٣٧)
صافي النقدية من النشاطات التشغيلية	٦٩١,٢١٨	٢١٩,٠٠٣
النشاطات التمويلية		
متحصلات من الوحدات المباعة	١٥,٠٦٤	٥٧,٣٧٩
قيمة الوحدات المستردة	(٦٢٦,٨٣٥)	(٣٠١,٩١٥)
صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية	(٦١١,٧٧١)	(٢٤٤,٥٣٦)
الزيادة (النقص) في الرصيد لدى البنك	٧٩,٤٤٧	(٢٥,٥٣٣)
الرصيد لدى البنك في بداية السنة	١٢,١٢٠	٣٧,٦٥٣
الرصيد لدى البنك في نهاية السنة	٩١,٥٦٧	١٢,١٢٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٥ ريال سعودي
صافي قيمة الموجودات في بداية السنة	٥,٠٠٢,٣٢٣	٥,٣٤٤,٣٧٦
التغير من العمليات:		
صافي دخل (خسارة) السنة	٢٠,٦٢٨	(٩٧,٥١٧)
التغيرات من معاملات الوحدات:		
متحصلات من الوحدات المباعة	١٥,٠٦٤	٥٧,٣٧٩
قيمة الوحدات المستردة	(٦٢٦,٨٣٥)	(٣٠١,٩١٥)
صافي التغير من معاملات الوحدات	(٦١١,٧٧١)	(٢٤٤,٥٣٦)
صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة	٤,٤١١,١٨٠	٥,٠٠٢,٣٢٣

معاملات الوحدات

تم تلخيص معاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر على النحو التالي:

	٢٠١٦ وحدات	٢٠١٥ وحدات
الوحدات في بداية السنة	٣٩٨,٤٤١	٤١٧,٥٧٨
وحدات مباعة	١,٢٠٥	٤,٥٢٥
وحدات مستردة	(٤٩,٧٨٠)	(٢٣,٦٦٢)
صافي النقص في الوحدات	(٤٨,٥٧٥)	(١٩,١٣٧)
الوحدات في نهاية السنة	٣٤٩,٨٦٦	٣٩٨,٤٤١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١ - عـــام

إن صندوق اليسر الأمان متعدد الأصول ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة ومتوافق مع أحكام الشريعة، أنشئ الصندوق بموجب إتفاق بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك شركة الأول ("البنك") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات") الراغبين في حماية رأس المال من خلال الاستثمار خاصة في الاستثمارات متدنية المخاطر والاستثمار حتى ١٥% في صناديق أسهم. يخضع الصندوق للشروط والاحكام المنصوص عليها في النشرة شركة الأولية المؤرخة في ١ ديسمبر ٢٠١٦. تستثمر موجودات الصندوق في صناديق إستثمارية متوافقة مع أحكام الشريعة (صناديق فرعية) تابعة لمدير الصندوق أو مع تلك لصناديق الاستثمارية الأخرى المرخص لها من قبل هيئة السوق المالية مع التعرض لمخاطر محدودة في الإستثمارات في الأسهم. يعاد استثمار كامل الدخل ويدرج في سعر الوحدة. بدأ الصندوق نشاطه في ٤ أكتوبر ٢٠٠٣.

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديد (اللائحة المعدلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. إن المتطلبات الجديدة من الملحق ٥ (و) من اللوائح المعدلة اعتباراً من ٢٠١٧.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. ونورد فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الإستثمارات التجارية بالقيمة العادلة.

تقويم الإستثمارات

تقوم الإستثمارات التجارية في الصناديق الاستثمارية على أساس صافي قيمة الموجودات المعلنة من مدراء الموجودات. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الاستثمارات وكذا الأرباح والخسائر المحققة عن إستبعاد الاستثمارات في قائمة العمليات.

المعاملات الإستثمارية

تقيد المعاملات الإستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

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

إثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الارباح عند الاعلان عنها. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة.

يشتمل دخل المتاجرة على كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة وعن توزيعات الأرباح الناجمة عن الاستثمارات التجارية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية الى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويتم تحويل قيمة الموجودات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. تدرج الأرباح والخسائر الناجمة عن عمليات التحويل في قائمة العمليات.

٤ - الإستثمارات التجارية

نورد أدناه ملخصاً بمكونات محفظة الإستثمارات التجارية في آخر يوم تقويم من السنة:

الوصف	٢٠١٦			٢٠١٥		
	% من القيمة	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	% من القيمة	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي
الوحدات في صناديق فرعية						
(مداره من قبل مدير الصندوق)						
صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي	٤٤,٧٩	١,٨٧٤,٤٧٩	١,٩٦٢,٩٩١	٤٢,٣٥	٢,٠٣٨,٣٦٠	٢,١١٣,٣٠٤
صندوق اليسر للأسهم العالمية	٧,٣١	٢٦٥,٨١٨	٣٢٠,٤٠٧	٥,٨٩	٢٥٨,٤٢١	٢٩٣,٩٧٤
صندوق اليسر للأسهم السعودية	٢,٠١	٩٣,٨٨٤	٨٨,٣١٩	٥,١٨	٢٧٧,٢٦٤	٢٥٨,٣٢٤
صندوق اليسر للأسهم الخليجية	١,٥٥	٥٨,٤٧٨	٦٧,٨٤٠	١,٥٠	٦١,٥٥٥	٧٤,٩٦٨
صندوق السعودي الهولندي للإكتتابات شركة الأولية	٠,٩١	٤١,٥٩٦	٣٩,٧٤٨	-	-	-
الإجمالي	٥٦,٥٧	٢,٣٣٤,٢٥٥	٢,٤٧٩,٣٠٥	٥٤,٩٢	٢,٦٣٥,٦٠٠	٢,٧٤٠,٥٧٠
الوحدات في صناديق مدارة من قبل						
شركة سامبا للأصول وادارة الاستثمارات						
داره من قبل الشركة						
صندوق أسهم متاجرة بالسلع الدولية (صندوق سنبله بالريال السعودي)	٤٣,٤٣	١,٨٠٠,٥٤٢	١,٩٠٣,٨٣٦	٤٥,٠٨	٢,١٨١,٧١٦	٢,٢٤٩,٦٣٣
الإجمالي	١٠٠,٠٠	٤,١٣٤,٧٩٧	٤,٣٨٣,١٤١	١٠٠,٠٠	٤,٨١٧,٣١٦	٤,٩٩٠,٢٠٣

٥ - دخل (خسارة) المتاجرة، صافي

	٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٥ ريال سعودي
أرباح (خسائر) غير محققة	٧٥,٤٥٧	(٥٥,١٢٣)
أرباح محققة	٢٠,٣٨٣	٢٩,٥٦٦
الإجمالي	٩٥,٨٤٠	(٢٥,٥٥٧)

٦ - المصاريف الأخرى

	٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٥ ريال سعودي
أتعاب مراجعة	٣٠,٠٠٠	٢٤,٥٧٦
رسوم إنشاء المؤشر الإرشادي ستاندرد آند بورز	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠
رسوم إشراف - هيئة السوق المالية	٧,٥٠٠	٧,٥٠٠
أتعاب عضو مجلس الإدارة	٥,٩٣٨	٧,١٢٥
رسوم تداول	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠
وساطة	-	(١٥١)
الإجمالي	٦٣,٤٣٨	٥٩,٠٥٠

٧ - **المعاملات مع الجهات ذات العلاقة**

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يدفع الصندوق نظير هذه الخدمات، أتعاب خدمة بمعدل سنوي قدره ٠,٢٥%، من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقويم. إضافة إلى ذلك، يحسب مدير الصندوق رسم إكتتاب لغاية ٠,٥% من إجمالي الإكتتاب لتغطية المصاريف الإدارية، ورسم استرداد بواقع ٠,٥% من الإستردادات خلال شهر الاكتتاب ويعاد إستثمارها في الصندوق.

تحمل على الصندوق المصاريف الأخرى المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عنه.

إن البنك الأول هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق، كما يعمل مدير الصندوق أميناً لإستثمارات الصندوق.

تم الإفصاح عن أرصدة ومعاملات الجهات ذات علاقة في القوائم المالية والإيضاحات ذات العلاقة.

٨ - **إدارة المخاطر**

مخاطر الائتمان

وتمثل عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته بشأن أداه مالية ما مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يخضع الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الرصيد لدى البنك والإستثمارات التجارية. يقوم الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان، وذلك بمراقبة مخاطر الإئتمان والتعامل مع أطراف أخرى ذات سمعة جيدة.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

	٢٠١٦ **ريال سعودي**	٢٠١٥ ريال سعودي
رصيد لدى البنك	٩١,٥٦٧	١٢,١٢٠
الإستثمارات التجارية	٤,٣٨٣,١٤١	٤,٩٩٠,٢٠٣
إجمالي البنود المعرضة لمخاطر الائتمان	٤,٤٧٤,٧٠٨	٥,٠٠٢,٣٢٣

مخاطر أسعار السوق

وتمثل مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار السوق.

ان الإستثمارات في الصناديق الفرعية محفوفة بالشكوك نتيجة لعدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدراء الصناديق الفرعية بإدارة هذه المخاطر وذلك بتنويع المحفظة الاستثمارية من خلال التوزيع الجغرافي.

مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات على أساس يومي، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات مالكي الوحدات. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للبيع الفوري نظراً لأن جزءاً هاماً منها مستثمر في صناديق فرعية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشوئها.

لدى الصندوق تسهيلات سحب على المكشوف متوافقة مع أحكام الشريعة.

٨ - إدارة المخاطر - تتمة

مخاطر أسعار العمولات الخاصة

وتمثل المخاطر الناتجة عن احتمال تأثير التغيرات في أسعار العمولات السائدة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وبتاريخ قائمة المركز المالي، يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار عمولات خاصة لأن استثماراته في صناديق فرعية مرتبطة بعمولة وتتوقف قيمة الصندوق الفرعي على التغيرات في أسعار العمولات السائدة في الصندوق.

مخاطر العملات

وتمثل التقلبات التي تطرأ على قيمة أداه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق.

لم يقم الصندوق بأية معاملات هامة بعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة. إن العملة الرئيسية لجميع الصناديق الفرعية المذكورة في الإيضاح رقم ٤ هي الريال السعودي أو الدولار الأمريكي. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن المعاملات بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر عملات هامة.

٩ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الرصيد لدى البنك والاستثمارات. لا يوجد مطلوبات مالية كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. بالنسبة للاستثمارات في الصناديق الفرعية، تحدد القيمة العادلة على أساس صافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدير الصندوق.

تقيد الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية بصافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدير الصندوق. فإن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تقارب القيمة الدفترية لأن هذه الموجودات قصيرة الأجل بطبيعتها.

١٠ - آخر يوم للتقويم

إن آخر يوم تقويم في السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥).