التقرير النصف السنوي

صندوق اليسر للأسهم الخليجية

صندوق استثماري مفتوح موافق للشريعة

اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة الأول للاستثمار وهي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 37-07077

وعنوان الشركة كالتالي:

ص.ب. 1467، الرياض 11431 – شارع العليا العام، المملكة العربية السعودية، تلفون: 4163133

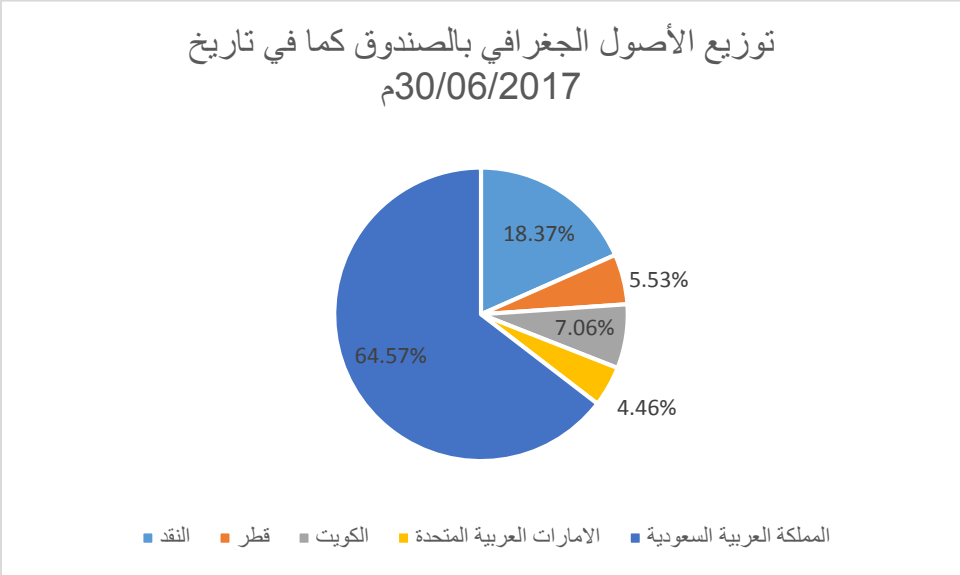
الموقع الالكتروني

www.alawwalinvest.com

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لايوجد

أنشطة الاستثمار خلال الفترة



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال النصف الأول من العام 2017, إرتفع اداء الصندوق ب 0.76% مقارنه بارتفاع للمؤشر الارشادي ب 3.28%. لقد مرت الاسواق بصعوبات جمه وطغت سمه عدم الوضوح على الاوضاع خلال النصف الأول من العام وتاثر الصندوق بهذه العوامل بالاضافه لانخفاض اسعار النفط بشكل كبير بدافع من ارتفاع انتاج النفط الصخري وحرب الاستحواذ على الحصص. عادت المملكه لدور المنتج المرجح بدعمها لاتفاق خفض الانتاج وتحملها الجزء الاكبر من الخفض. تزامن انخفاض اسعار النفط مع بدايه وضوح رؤيه المملكه 2030 وبرنامج التوازن الاقتصادي 2020 حيث تشكل بمجملها تغييرا شاملا لشكل الاقتصاد السعودي من خلال توجيه الاقتصاد بعيدا عن تذبذبات اسعار النفط. من الطبيعي ان تكون مرحله التغيير صعبه على الاقتصاد السعودي في البدايه ولاكن هذه التغييرات ستولد اقتصادا اقوى واكثر استدامه.

تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

تمت التعديلات التالية خلال النصف الأول من العام 2017

1- تحديث الإفصاح المالي للصندوق عن العام 2016

2- تعيل في مجلس إدارة الصندوق: حيث تم إلغاء عضوية السيد/ طارق الشويعر– لإستقالته من المجلس – وعدم تعيين عضو مستقل كبديل عنه.

نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق

لم يقم الصندوق بالاستثمار في صناديق أخرى

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق

لا يوجد

صندوق اليسر للأسهم الخليجية
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار
"المعروفة سابقاً بشركة السعودي الهولندي المالية")
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
٣٠ يونيو ٢٠١٧

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 فحص مراجعي الحسابات المستقلين حول القوائم المالية الأولية
إلى مالكي الوحدات في صندوق اليسر للأسهم الخليجية
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق اليسر للأسهم الخليجية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال مراجعة. وعليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت إنتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عن إرنست ويونغ

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

إرنست ويونغ
ترخيص مهني رقم ٤٥
PROFESSIONAL LICENCE No 45
ERNST & YOUNG

الرياض: ١١ ذي القعدة ١٤٣٨هـ
(٣ أغسطس ٢٠١٧)

قائمة المركز المالي الأولية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

	ايضاح	**٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي
الموجودات				
رصيد لدى البنك		**١,٠٠٥,٦٢٤**	٩٣٧,٨٦٢	٢,٤٧١,٣٥٢
إستثمارات تجارية	٤	**٤,٥٥٧,١٢٤**	٤,٦٢١,٩٠٤	٥,١١٥,١١٠
توزيعات أرباح مدينة		**٩,٤٠٠**	-	٥,٥٢٧
مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً		**-**	٨٢٥	-
		٥,٥٧٢,١٤٨	٥,٥٦٠,٥٩١	٧,٥٩١,٩٨٩
المطلوبات				
مصاريف مستحقة الدفع		**٣٣,٤١٤**	**٦٤,٣١٦**	٣٢,٠٠٠
صافي الموجودات		**٥,٥٣٨,٧٣٤**	٥,٤٩٦,٢٧٥	٧,٥٥٩,٩٨٩
الوحدات المصدرة		**٤٤٠,٣٧٧**	٤٤٠,٣٧٧	٦٣١,٣٣٧
قيمة الوحدة		**١٢.٥٧٧٣**	١٢.٤٨٠٨	١١.٩٧٤٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

قائمة العمليات الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

	ايضاح	٢٠١٧ **(غير مراجعة)** **ريال سعودي**	٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي
دخل (خسارة) الإستثمار			
دخل (خسارة) المتاجرة، صافي	٥	**١٢٦,٣١٤**	(٣٢,٣٤٠)
المصاريف			
أتعاب إدارة	٦	**(٥٢,٩٨٦)**	(٧٤,٧٤٨)
مصاريف أخرى		**(٣٠,٨٦٩)**	(٣٥,٤٨٤)
		(٨٣,٨٥٥)	(١١٠,٢٣٢)
صافي الدخل (الخسارة) من العمليات	٨	**٤٢,٤٥٩**	(١٤٢,٥٧٢)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

قائمة التدفقات النقدية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

	٢٠١٧ **(غير مراجعة)** **ريال سعودي**	٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي
النشاطات التشغيلية		
صافي الدخل (الخسارة) من العمليات	**٤٢,٤٥٩**	(١٤٢,٥٧٢)
التعديلات لـ:		
أرباح غير محققة عن الاستثمارات التجارية	**(١,٤٤١,٠٦٨)**	(٥٨٢,١٠٥)
	(١,٣٩٨,٦٠٩)	(٧٢٤,٦٧٧)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
استثمارات تجارية	**١,٥٠٥,٨٤٨**	٢,١١٧,٩٤٥
توزيعات أرباح مدينة	**(٩,٤٠٠)**	(٥,٥٢٧)
مصاريف مستحقة الدفع	**(٣٠,٩٠٢)**	٣٢,٠٠٠
مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً	**٨٢٥**	٨٨,٤٢٠
صافي النقدية من النشاطات التشغيلية	**٦٧,٧٦٢**	١,٥٠٨,١٦١
النشاطات التمويلية		
متحصلات من الوحدات المباعة	**-**	١,٠١٨,٥٠٠
قيمة الوحدات المستردة	**-**	(١,٥٩٢,٠٠٠)
صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية	**-**	(٥٧٣,٥٠٠)
الزيادة في الرصيد لدى البنك	**٦٧,٧٦٢**	٩٣٤,٦٦١
الرصيد لدى البنك في بداية الفترة	**٩٣٧,٨٦٢**	١,٥٣٦,٦٩١
الرصيد لدى البنك في نهاية الفترة	**١,٠٠٥,٦٢٤**	٢,٤٧١,٣٥٢
التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح		
توزيعات أرباح مستلمة	**١٣٩,٨١٣**	١٦٠,٠١٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

	٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي
صافي الموجودات في بداية الفترة	**٥,٤٩٦,٢٧٥**	٨,٢٧٦,٠٦١
التغير من العمليات		
صافي الدخل (الخسارة) من العمليات	**٤٢,٤٥٩**	(١٤٢,٥٧٢)
التغيرات من معاملات الوحدات:		
متحصلات من الوحدات المباعة	**-**	١,٠١٨,٥٠٠
قيمة الوحدات المستردة	**-**	(١,٥٩٢,٠٠٠)
صافي التغير من معاملات الوحدات	**-**	(٥٧٣,٥٠٠)
صافي الموجودات في نهاية الفترة	**٥,٥٣٨,٧٣٤**	٧,٥٥٩,٩٨٩

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

	٢٠١٧ (غير مراجعة) وحـــدات	٢٠١٦ (غير مراجعة) وحـــدات
الوحدات في بداية الفترة	**٤٤٠,٣٧٧**	٦٧٩,٣٥١
وحدات مباعة	**-**	٨٥,٢٠٤
وحدات مستردة	**-**	(١٣٣,٢١٨)
صافي النقص في الوحدات	**-**	(٤٨,٠١٤)
الوحدات في نهاية الفترة	**٤٤٠,٣٧٧**	٦٣١,٣٣٧

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
٣٠ يونيو ٢٠١٧

١ - عـــام

إن صندوق اليسر للأسهم الخليجية ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة أنشئ بموجب إتفاق بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الأول ("البنك") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات") الراغبين في إنماء رأس المال على المدى طويل الأجل من خلال الإستثمار في أسهم الشركات السعودية والخليجية المتداولة المتوافقة مع أحكام الشريعة وفي صناديق المرابحة. يخضع الصندوق للشروط والأحكام المذكورة في نشرة المعلومات المؤرخة في ١ مارس ٢٠١٧. تستثمر موجودات الصندوق في أسهم شركات مجازه وفقاً للضوابط الشرعية وفي أسواق الأسهم السعودية الخليجية. يعاد إستثمار كامل الدخل في الصندوق ويدرج في سعر الوحدة. بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٢ ربيع الثاني ١٤٢٨هـ (الموافق ٩ مايو ٢٠٠٧).

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) من قبل لائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("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 اللائحة المعدلة تسري اعتباراً من ٢٠١٧.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت هذه القوائم المالية الأولية طبقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تتمشى السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم الأولية ، مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ والمبينة في تلك القوائم المالية. وهي على النحو التالي:

العرف المحاسبي

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

تقويم الإستثمارات

تقوم الإستثمارات التجارية على أساس السعر السائد في السوق. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الاستثمارات وكذا الأرباح والخسائر المحققة عن استبعاد الاستثمارات في قائمة العمليات الأولية.

الزكاة وضريبة الدخل

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

إثبات الإيرادات

تقيد توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الإستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة.

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

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 والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. تدرج أرباح وخسائر التحويل في قائمة العمليات الأولية.

٤ - الاستثمارات التجارية

فيما يلي ملخصاً بمكونات محفظة الاستثمارات التجارية في آخر يوم تقويم للفترة:

	التكلفة ريال سعودي	*القيمة السوقية* ريال سعودي
٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)		
استثمارات في سوق الأسهم السعودية	**٤,٠٩٤,٢٥٦**	**٣,٦٦٣,٩٥٦**
استثمارات في أسواق الأسهم الخليجية الأخرى	**١,٢٥٩,١٠٢**	**٨٩٣,١٦٨**
	٥,٣٥٣,٣٥٨	**٤,٥٥٧,١٢٤**
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة)		
استثمارات في سوق الأسهم السعودية	٤,١٦٢,٩٠١	٣,٦٦١,٤١٨
استثمارات في أسواق الأسهم الخليجية الأخرى	١,٣٥٨,٤٢٩	٩٦٠,٤٨٦
	٥,٥٢١,٣٣٠	٤,٦٢١,٩٠٤
٣٠ يونيو ٢٠١٦(غير مراجعة)		
استثمارات في سوق الأسهم السعودية	٥,٣٦١,٢٠١	٤,٢٤٣,٥٨٧
استثمارات في أسواق الأسهم الخليجية الأخرى	١,٣٦٣,٤١٢	٨٧١,٥٢٣
	٦,٧٢٤,٦١٣	٥,١١٥,١١٠

٥ - دخل (خسارة) المتاجرة، صافي

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي
أرباح غير محققة	**١,٤٤١,٠٦٨**	٥٨٢,١٠٥
توزيعات أرباح	**١٤٩,٢١٣**	١٦٥,٥٤٣
خسائر محققة	**(١,٤٦٣,٩٦٧)**	(٧٧٩,٩٨٨)
	١٢٦,٣١٤	(٣٢,٣٤٠)

٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. مقابل هذه الخدمات، يدفع الصندوق للمدير أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٩٥% من صافي موجودات الصندوق اليومية تحسب كل يوم تقويم. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باحتساب رسم اكتتاب بواقع ١,٥% من إجمالي الاكتتاب لتغطية المصاريف الإدارية، ورسم استرداد بواقع ٠,٥% إذا تم الإسترداد خلال شهر واحد من بداية الاشتراك، ويعاد استثماره في الصندوق.

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

يقوم الصندوق، خلال دورة أعماله العادية، بإيداع الودائع بالأسعار السائدة في السوق والحصول على تسهيلات السحب على المكشوف من البنك.

كما أن البنك الأول هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق ويعمل مدير الصندوق أميناً لاستثمارات الصندوق.

٧ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٣٠ يونيو ٢٠١٦).

٨ - نتائج العمليات

إن نتائج الفترة الأولية قد لا تكون مؤشراً على نتائج العمليات السنوية.