

صندوق اليسر للأسهم السعودية

الأول
Alawal
للاستثمار INVEST

التقرير السنوي صندوق اليسر للأسهم السعودية

صندوق استثماري عام مفتوح موافق للشريعة

2017

صندوق اليسر للأسهم السعودية

أهداف وسياسات الاستثمار

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل عبر الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المتوافقة مع أحكام الشريعة المدرجة في سوق الأسهم السعودية، إضافة إلى الإستثمار في أدوات النقد قصيرة الأجل المتوافقة مع أحكام الشريعة مثل المرابحات قصيرة الأجل أو صناديق المرابحة. وتركز استراتيجية الصندوق على الاستثمار في القطاعات والشركات التي يتوقع أن تحقق معدلات نمو فوق المتوسط. و يجوز للصندوق الإستثمار في الطروحات الأولية (العامة) لأسهم الشركات السعودية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

ويتم اختيار الأسهم بعد تقييم المركز المالي للشركة ووضعها التنافسي في السوق و ربحيتها و توقعات نموها و كفاءة الإدارة التي تتولى الإشراف عليها. كما يتم مراقبة مستوى المخاطرة على الصندوق باستمرار و اجراء التبديلات اللازمة عليها عند الضرورة. واستناداً إلى ظروف السوق أو للاحتفاظ بالحد الأدنى من متطلبات السيولة، يمكن للمدير وفقاً لتقديره المطلق أن يحتفظ بجزء من أو بكافة أصول الصندوق على شكل نقد مرابحات ذات آجال قصيرة كيفما يكون الحال إلى حين إعادة استثمارها. و يمكن للمدير أن يودع في أي وقت من الأوقات ذلك المبلغ النقدي مع أي طرف ذي علاقة وذلك بالشروط التي يراها المدير ملائمة.

سياسة توزيع الدخل والأرباح

أي أرباح أو دخل يستلمه الصندوق يتم إعادة استثماره ولا يتم توزيعه.

تقارير الصندوق

نفيكم بأن جميع تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

تفاصيل صافي أصول الصندوق للسنوات الثلاث الأخيرة

السنة المالية	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة	أعلى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	أدنى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	عدد الوحدات المصدرة نهاية السنة	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة خلال السنة	نسبة المصروفات
2017	68,670,036.60	71.105	74.4669	63.8849	965,755.3844	لا يوجد	2.13%
2016	173,947,212.00	73.732	75.1189	58.2887	2,359,184.0000	لا يوجد	2.07%
2015	187,752,640.00	74.922	102.644	74.0386	2,505,949.0000	لا يوجد	2.49%

تفاصيل أداء الصندوق

العائد السنوي										العائد لخمس سنوات	العائد لثلاث سنوات	العائد لسنة واحدة	اسم الصندوق
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017				
-56.96%	47.03%	13.13%	-5.64%	8.61%	35.11%	17.46%	-14.44%	-1.57%	-3.56%	29.11%	-17.35%	-3.56%	صندوق اليسر للأسهم السعودية

المصاريف والرسوم الفعلية للسنة المالية الأخيرة المنتهية في 2017/12/31 م

المصرفات لعام 2017 بالريال السعودي

المصرف

1,892,891
133,270
30,000
12,750
7,500
5,211
5,000
2,086,622

أتعاب ادارة

وساطة

أتعاب مراجعة

رسوم انشاء المؤشر الاسترشادي ستاندر أند بورز

رسوم اشراف هيئة السوق المالية

أتعاب أعضاء مجلس الادارة

رسوم تداول

اجمالي المصرفات المدفوعة

التغييرات الجوهرية المؤثرة على الأداء

لا يوجد

ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد

INVEST

الاستثمار

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

لقد تم إجتماع مجلس إدارة الصندوق مرتين عن العام 2017، تم خلال الإجتماع مناقشة أداء الصندوق والأنشطة الاستثمارية المتعلقة به والقرارات المتعلقة بالصندوق. أدناه جدول الأعمال للإجتماعين:

1 (جدول أعمال مجلس إدارة الصندوق

الخاص بتغطية النصف الأول لسنة 2017م والذي عقد يوم الخميس 17 سبتمبر 2017 م الساعة 1 ظهراً

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الإجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل التي توقفت وطلبت في الاجتماع السابق.
- مراجعة أداء الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق.
- مراجعة الأنشطة التي تمت على الأصول المدارة.
- مراجعة الموافقات التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
- مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس و الخاصة بأي تغييرات/إلغاءات/إضافات أو استثناءات لكل ما هو متعلق بإدارة الصناديق.
- مناقشة صناديق الاستثمار المقاربة المتداولة (REITs).
- مناقشة مدى كفاية عدد أعضاء مجلس إدارة الصناديق الحاليين.
- تجديد عقود أعضاء مجلس الإدارة الحالي.
- المادة الخاصة بإدارة الالتزام و التي تشمل:
 - مدى التزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
- الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل لتغطية أعمال المجلس للنصف الثاني من عام 2017م.

للاستثمار INVEST

2) جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

الخاص بتغطية النصف الثاني من عام 2017م والذي سيعقد يوم الخميس 15 مارس 2018م الساعة 9 صباحاً

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الإجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل أدناه التي طلبت في الاجتماع السابق:
 - إعطاء ملخص عن أهم الشركات المستثمر بها وملخص تغطية إدارة الأصول.
 - مراجعة التجاوزات الحالية والتجاوزات التي تم إصلاحها مع خطة إدارة الأصول لإصلاح باقي التجاوزات.
 - توقيع العقود المحددة لأعضاء المجلس.
 - مراجعة أداء الصناديق خلال العام 2017.
 - مراجعة توزيع أصول الصناديق وملخص الإستراتيجيات التي سيتبعها مدير الصندوق لتوزيع الأصول.
 - مراجعة الموافقات أدناه التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
 - الموافقة على إنهاء صندوق اليسر للأسهم العالمية.
 - موافقة الهيئة على تعيين الأستاذ/ إبراهيم السويلم كعضو مستقل بالمجلس.
 - مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس و الخاصة بأي تغييرات/إلغاءات/إضافات أو استثناءات لكل ما هو متعلق بإدارة الصناديق. (ملخص التغييرات المطلوبة مع مناقشة تلك التغييرات).
 - مناقشة صندوق الاستثمارات العقارية المتداولة (REITs) وآخر التطورات.
 - المراجعة السنوية لمدى كفاية عدد أعضاء مجلس إدارة الصناديق الحاليين.
 - المادة الخاصة بإدارة الالتزام و التي تشمل:
 - مدى التزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل لتغطية أعمال المجلس للنصف الأول من عام 2018م.

للإستثمار INVEST

صندوق اليسر للأسهم السعودية

اسم وعنوان مدير الصندوق

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

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

www.alawwalinvest.com

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد

أنشطة الاستثمار خلال الفترة

التوزيع القطاعي للأصول كما بتاريخ 31/12/2017



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال العام 2017، انخفض أداء صندوق اليسر للأسهم السعودية بـ 3.56% مقارنة بارتفاع المؤشر الإرشادي بـ 3.85%. طغت على سوق الأسهم المحلية صفعة التضخيم خلال العام المنصرم 2017م كما كان هذا العام حافلاً بالأحداث والتغيرات في المملكة وذلك لوضع الأساسات للرؤية الطموحة 2030 وبرنامج التحول الوطني. فقامت المملكة بالعديد من الإصلاحات الاقتصادية التي تشكل حجر الأساس لمستقبل المملكة وشملت تلك التغيرات على سبيل المثال زيادة تعرفه الكهرباء وأسعار الوقود، وتطبيق ضريبة القيمة المضافة. كما تم تطبيق بعض التغيرات في السوق المالية في ما يتعلق بالتسوية تأهباً لضم السوق السعودية لمؤشرات الأسواق الناشئة. أما بالنسبة للنفط فقد حققت أسعار النفط إنتعاشاً متواضعاً عقب إتفاق منظمة أوبك على خفض الإنتاج النفطي. قد يستمر التضخيم خلال العام 2018 و لكن هنالك العديد من العوامل التي نتوقع أن تسهم في تحسن السوق ومن أهمها الميزانية التوسعية المعلنة للعام 2018 وإنضمام المملكة لمؤشرات أسواق الأسهم الناشئة.

تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

تمت التعديلات التالية خلال العام 2017

- 1- تعديل في مجلس إدارة الصندوق: حيث تم إستقالة الأستاذ/ طارق الشويعر - عضو مستقل وعدم تعيين بديلا له.
- 2- تعديل في شروط وأحكام الصندوق: حيث تم إضافة ضريبة القيمة المضافة ابتداءً من يوم الإثنين بتاريخ 01 يناير 2018 م ومقدارها 5% على جميع الرسوم والعمولات المذكورة في شروط وأحكام الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل شركة الأول للاستثمار.

معلومات إضافية

يمكن لمالكي الوحدات الحصول على معلومات إضافية من شأنها أن تمكنهم من اتخاذ قرار مدروس بشأن الصندوق من خلال مراجعة مستندات الصندوق (الشروط والأحكام، ومذكرة المعلومات، وملخص المعلومات الرئيسية) المتوفرة في موقع مدير الصندوق الإلكتروني.

نسبة رسوم الإدارة المحسوبة على الصناديق التي يمكن أن يستثمر فيها الصندوق لم يتم الصندوق بالاستثمار في صناديق أخرى

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق لا يوجد

تجاوزات الصندوق خلال عام 2017

لا يوجد تجاوزات في عام 2017م

للإستثمار INVEST

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

وعنوان الشركة كالتالي:

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

الموقع الإلكتروني

www.alawwalinvest.com

مسؤوليات أمين الحفظ

يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته المذكورة في اللوائح النظامية وتشمل الآتي:

- 1- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، كما يعد مسؤولاً عن إتخاذ جميع الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- 2- فصل الأصول، حيث يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الإستثمار ذي العلاقة. كما يتوجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.
- 3- يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الاستثمار في الحساب المشار اليه في الفقرة السابقة (رقم 2) ويجب أن يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الاستثمارات ومصاريف إدارة الصندوق ومصاريف عملياته.

تم إضافة البيان الخاص بأمين الحفظ في الملحق (أ) من هذا التقرير

اسم وعنوان مراجع الحسابات القانوني

شركة إيرنست أند يونغ محاسبون قانونيون

وعنوان الشركة كالتالي:

ص.ب. 2732، الرياض 11461 - المملكة العربية السعودية، تلفون: 2374740

رأي المحاسب القانوني

إن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير متوافقة مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات الخاصة به فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية، ولم يوجد ما يتطلب الإبلاغ عنه من قبل مراجع الحسابات في تقريره حسب متطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

تم إضافة تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية الخاصة بالصندوق في الملحق (ب) من هذا التقرير

الملحق (أ) بيان أمين الحفظ

التاريخ 2017/12/31

السادة حاملي وحدات صندوق / صندوق اليسر للأسهم السعودية
المحترمين

إقرار أمين حفظ الصندوق

بصفتنا أمين الحفظ لصندوق اليسر للأسهم السعودية نقر بالتالي :

بحفظنا لأصول الصندوق الاستثماري المذكور أعلاه بناء على الترخيص الممنوح لنا من قبل هيئة سوق المال برقم 07077-37 والتزامنا بحفظ أصول الصندوق و حمايته لصالح مالكي وحدات الصندوق و اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق وفقا للائحة صناديق الاستثمار.

ان الوحدات الخاصة بالصندوق المذكور أعلاه قد تم اصدارها ، نقلها و استردادها بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط و احكام الصندوق ومذكرة المعلومات .

انه قد تم تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات.

أنه ليس من المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ ابداء الرأي في مخالفات الصندوق و قيود وحدود الاستثمار و الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار .

أمين حفظ الصندوق



الملحق (ب) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

صندوق اليسر للأسهم السعودية
مدار من قبل الأول للاستثمار
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق اليسر للأسهم السعودية (المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية صندوق اليسر للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقائمة العمليات وقائمة التدفقات النقدية، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي:

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة حول القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومتطلبات أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدر الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسب ما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

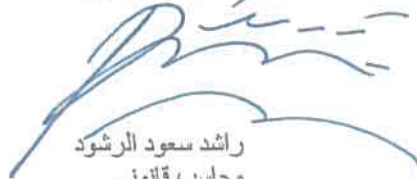
- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق البسر للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار) - تنمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تنمة:

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ مجلس إدارة الصندوق - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



راشد سعود الرشود
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٦٦)



الرياض : ١٥ رجب ١٤٣٩ هـ
(١ أبريل ٢٠١٨)

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل الأول للاستثمار)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٦٥,٨٠٢,٨٦٦	٩,٧٤٦,٨٧٤		الموجودات
١٠٨,٢٣٥,٥٩١	٥٨,٩٠٤,٣٣٨	٤	رصيد لدى البنك
-	٢٢,٥٠٠		إستثمارات تجارية
١٧٤,٠٣٨,٤٥٧	٦٨,٦٧٣,٧١٢		مدينون ودفعات مقدمة
			اجمالي الموجودات
٩١,٢٤٥	٣,٦٦٩		المطلوبات
١٧٣,٩٤٧,٢١٢	٦٨,٦٧٠,٠٤٣		مصاريق مستحقة الدفع
			صافي الموجودات
٢,٣٥٩,١٨٤	٩٦٥,٧٥٦		الوحدات المصدرة
٧٣,٧٣٢٠	٧١,١٠٥٠		قيمة الوحدة

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

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل الأول للاستثمار)

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
١٧٨,٢١٨	(٢,٦٥٥,٢٣٦)	٥	دخل الاستثمار
١,٥٠٥	-		(خسارة) دخل المتاجرة، صافي
١٣	-		دخل رسوم استرداد
			دخل عمولات خاصة
١٧٩,٧٣٦	(٢,٦٥٥,٢٣٦)		
(٣,٢٧٨,١٧٨)	(١,٨٩٢,٨٩١)	٧	المصاريف
(٣٢٦,٩٥٣)	(١٩٣,٧٣١)	٦,٧	أتعاب إدارة
			مصاريف أخرى
(٣,٦٠٥,١٣١)	(٢,٠٨٦,٦٢٢)		
(٣,٤٢٥,٣٩٥)	(٤,٧٤١,٨٥٨)		صافي خسارة السنة

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

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل الأول للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		النشاطات التشغيلية
(٣,٤٢٥,٣٩٥)	(٤,٧٤١,٨٥٨)	صافي خسارة السنة
		التعديلات لـ:
(٤٩,٢٩٩,٢٦٣)	(١,٣٠٨,٧٠٨)	ربح غير محققة عن الاستثمارات التجارية
(٥٢,٧٢٤,٦٥٨)	(٦,٠٥٠,٥٦٦)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٩٧,٩٩٠,١٦٨	٥٠,٦٣٩,٩٦١	استثمارات تجارية
٢,٠٢٠,٠٥٠	-	دفعة مقدمة على حساب عملية الاكتتاب الأولي
-	(٢٢,٥٠٠)	توزيعات أرباح مستحقة
٩١,٢٤٥	(٨٧,٥٧٦)	مصاريف مستحقة الدفع
٤٧,٣٧٦,٨٠٥	٤٤,٤٧٩,٣١٩	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
		النشاطات التمويلية
١,٧٣١,٤٣٠	١٥٠,٠٠٠	متحصلات من الوحدات المباعة
(١٢,١١١,٤٦٣)	(١٠٠,٦٨٥,٣١١)	قيمة الوحدات المستردة
(١٠,٣٨٠,٠٣٣)	(١٠٠,٥٣٥,٣١١)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٣٦,٩٩٦,٧٧٢	(٥٦,٠٥٥,٩٩٢)	(النقص) الزيادة في الرصيد لدى البنك
٢٨,٨٠٦,٠٩٤	٦٥,٨٠٢,٨٦٦	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
٦٥,٨٠٢,٨٦٦	٩,٧٤٦,٨٧٤	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة

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

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل الأول للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٨٧,٧٥٢,٦٤٠	١٧٣,٩٤٧,٢١٢	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
(٣,٤٢٥,٣٩٥)	(٤,٧٤١,٨٥٨)	التغيرات من العمليات صافي خسارة السنة
١,٧٣١,٤٣٠	١٥٠,٠٠٠	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة
(١٢,١١١,٤٦٣)	(١٠٠,٦٨٥,٣١١)	
(١٠,٣٨٠,٠٣٣)	١٠٠,٥٣٥,٣١١	صافي التغير من معاملات الوحدات
١٧٣,٩٤٧,٢١٢	٦٨,٦٧٠,٠٤٣	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦	٢٠١٧	
وحدات	وحدات	
٢,٥٠٥,٩٤٩	٢,٣٥٩,١٨٤	الوحدات في بداية السنة
٢٤,٩٧٨	٢,١١٦	وحدات مباعة
(١٧١,٧٤٣)	(١,٣٩٥,٥٤٤)	وحدات مستردة
(١٤٦,٧٦٥)	(١,٣٩٣,٤٢٨)	صافي النقص في الوحدات
٢,٣٥٩,١٨٤	٩٦٥,٧٥٦	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١ - عام

إن صندوق اليسر للأسهم السعودية (الصندوق) هو صندوق غير محدد المدة أنشئ بموجب إتفاق بين الأول للاستثمار (مدير الصندوق)، شركة تابعة للبنك الأول (البنك) والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات)

صندوق اليسر للأسهم السعودية	
٢٢ يوليو ١٩٩٥	تاريخ البداية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة
متوافق مع أحكام الشريعة	الفئة
تتميه راس المال المستثمر على المدى الطويل	الغرض
أسواق الأسهم السعودية	قنوات الاستثمار المسموح بها
ودائع مربحة	
صناديق مربحة	

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار (اللوائح) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م). وتم تحديث اللوائح (اللوائح المعدلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والتي تنص على أنه يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها بدأ من تاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م).

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

الأطر المحاسبية الجديد

وفقاً لخطة التحول إلى معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، سيقوم الصندوق ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨ بإعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("معايير المحاسبة الدولية"). عند تطبيق معايير المحاسبة الدولية لأول مرة، سيكون الصندوق مطالباً بالالتزام بمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" والذي يتطلب تعديل وعرض أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية على أرقام المقارنة والأرصدة الافتتاحية.

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

العرف المحاسبية

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة.

تقويم الإستثمار

تقوم الإستثمارات المشتراة لأغراض المتاجرة على أساس الأسعار السائدة في السوق كما في تاريخ المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الإستثمارات وكذا الأرباح والخسائر المحققة عن استبعاد الإستثمارات في قائمة العمليات.

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

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

إثبات الإيرادات

تقيد توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية إستلامها. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الإستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة.

يشتمل دخل المتاجرة على كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة وتوزيعات الأرباح الناتجة عن الإستثمارات التجارية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أسس مبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية الى ريات سعودية 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.

٤ - الإستثمارات التجارية

تتكون الإستثمارات التجارية من أسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول)، وتتكون من القطاعات التالية كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦		٢٠١٧		القطاعات
القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
٣٦,١٠٣,٧٣٣	٤٦,٨٧٩,٠٢٧	١٧,٩٢٤,٦٨٥	٢٧,١٥٢,١٠٨	المواد الأساسية
١٢,٨٥٨,٧٥٠	١٥,٢١٢,٧٩٣	١٣,٣٠١,٠٦٣	١٣,٥٦١,٤٩٨	البنوك
٣,٩٠٣,٣٠٠	٣,٣٦٣,١٢٤	٦,١٣٨,٦٠٠	٦,٥٩٦,٣١٤	الطاقة
٤,٤٢٦,٤٤٣	٤,٦٤٨,١٢٧	٣,٦٠٣,٥٦٣	٤,٤٢٠,٣٧٨	الخدمات التجارية والمهنية
٧,٩٤٧,٩١٢	٧,٩٦٤,٥٠١	٣,١١٤,٣٠٠	٤,١٥١,٥٥٦	النقل
٣,١٢٦,٩٠٠	٢,٨٨٨,٣٨٩	٣,٣٨٥,٨٦٠	٣,٨٢٠,٥٣٦	الإتصالات
٩,٠٠٠,٥٨٣	٨,٥٥١,٧٦٧	٢,٧٥٤,٤٢٨	٢,٦٩٢,٥٤٣	إنتاج الأغذية
٥,٧٦٩,٥٨٨	٤,٦٨٧,٩٤٤	٢,١٩٠,٢٠٠	٢,١٨٥,٢٨٤	الرعاية الصحية
٤,٩٥٤,٩١٠	٤,٢٩٣,١٨٦	١,٩٠٣,٢٨٠	٢,١٥٢,٩٨٣	الخدمات الاستهلاكية
٢,٥٤٢,١٥٤	١٣,٨٩٠,٠١٢	١,٠١٣,٢٥٠	١,٩٨٠,٠٦٧	إدارة وتطوير العقارات
٢,٦٥٩,٢٩٠	٢,٧٣٨,٦٤٦	٨٥٠,٨٨٢	١,١٩٣,١٥٣	التأمين
-	-	١,٠٥٦,٥٤٠	١,١٣٩,٣٧٢	السلع طويلة الاجل
٢,٦٧٤,٤٧٧	٢,٢٣٠,٣٥١	١,١٦٠,٠٠٧	١,٠٩٩,٣٣٤	تجزئة الأغذية
٥,٥٧٢,٧٤١	٦,٥٢٤,٨٩٩	٥٠٧,٦٨٠	٦٠٧,٣٠٤	تجزئة السلع الكمالية
١٠٨,٢٣٥,٥٩١	١٢٣,٨٧٢,٧٦٦	٥٨,٩٠٤,٣٣٨	٧٢,٧٥٢,٤٣٠	الإجمالي

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية – تمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥ - (خسارة) دخل المتاجرة، صافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤,٦٣٧,٧٢٠	٢,٤٠٥,٦٩٠	توزيعات أرباح
٤٩,٢٩٩,٢٦٣	١,٣٠٨,٧٠٨	أرباح غير محققة
(٥٣,٧٥٨,٧٦٥)	(٦,٣٦٩,٦٣٤)	(خسائر) محققة
١٧٨,٢١٨	(٢,٦٥٥,٢٣٦)	الإجمالي

٦ - المصاريف الأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٦٣,٥١٥	١٣٣,٢٧٠	وساطة
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مراجعة
١٥,٠٠٠	١٢,٧٥٠	رسوم إنشاء المؤشر الاسترشادي ستاندر أند بورز
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم إشراف هيئة السوق المالية
٥,٩٣٨	٥,٢١١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٣٢٦,٩٥٣	١٩٣,٧٣١	الإجمالي

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يدفع الصندوق نظير هذه الخدمات، أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٩٥% من صافي موجودات الصندوق اليومية تحسب في كل يوم تقويم. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باحتساب رسم إشتراك قدره ١,٥% من إجمالي مبلغ الإشتراك لتغطية المصاريف الإدارية، ورسم إشتراك بواقع ٠,٥% من الإصدارات خلال شهر من تاريخ الإشتراك، ويعاد استثمارها في الصندوق.

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

إن البنك الأول هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق، ويعمل مدير الصندوق أميناً لاستثمارات الصندوق.

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

يشتمل حساب مالكي الوحدات في ٣١ ديسمبر على وحدات مملوكة على النحو التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
وحدات	وحدات	
٢٣,٠٠٧	٢٥,١٢٢	مملوكة من قبل صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق
١,١٣٦	٢٣٧	مملوكة من قبل موظفي البنك
٢٤,١٤٣	٢٥,٣٥٩	الإجمالي

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية – تممة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨ - إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته بشأن أداءه المالية ما مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الرصيد لدى البنك. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبتها والتعامل مع أطراف أخرى ذات سمعة جيدة.

يعكس الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان المتعلقة ببند قائمة المركز المالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٥,٨٠٢,٨٦٦	٩,٧٤٦,٨٧٤	رصيد لدى البنك
٦٥,٨٠٢,٨٦٦	٩,٧٤٦,٨٧٤	إجمالي البنود المعرضة لمخاطر الائتمان

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة لأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق محفوفة بالشكوك وذلك فيما يتعلق بعدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر وذلك بتنويع المحفظة الاستثمارية من حيث التركزات القطاعية.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماته المتعلقة بمطلوباته المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات يومياً، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق يمكن بيعها فوراً لأنها مدرجة في سوق الأسهم السعودية. 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.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداءه المالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق.

وحيث أن استثمارات الصندوق مسجلة بالعملة الرئيسية له، فإن الصندوق لا يخضع لمخاطر العملات.

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 المتداولة في سوق مالي نشط، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار السائدة بالسوق.

تقيد الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة. وطبقاً لتقديرات مدير الصندوق، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تقارب القيمة الدفترية لأن هذه الموجودات قصيرة الأجل بطبيعتها.

١٠ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).