

التقرير النصف السنوي

صندوق اليسر للأسهم السعودية

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:

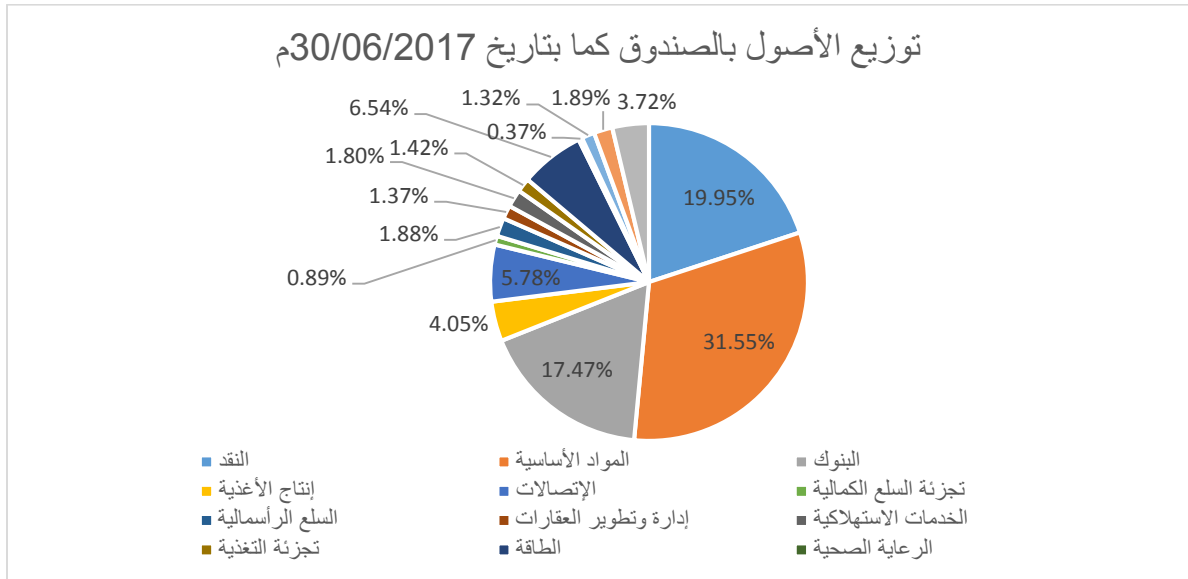
ص.ب. 1467، الرياض 11431 – شارع العليا العام، المملكة العربية السعودية، تلفون: 4163133
الموقع الالكتروني

www.alawwalinvest.com

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد

أنشطة الاستثمار خلال الفترة



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال النصف الأول من العام 2017، إنخفض أداء الصندوق بـ 0.88% مقارنة بارتفاع المؤشر الإرشادي بـ 4.77%. لقد مرت الأسواق بصعوبات جمه وطغت سمه عدم الوضوح على الأوضاع خلال النصف الأول من العام وتأثر الصندوق بهذه العوامل بالإضافة 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 الأكبر 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 يتم الصندوق بالاستثمار في صناديق أخرى

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق

لا يوجد

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

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

www.ey.com

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



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

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق اليسر للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية لفترة السنة 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 و يونغ

وليد غازي توفيق

محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٤٣٧)



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

صندوق اليسر للأسهم السعودية
قائمة المركز المالي الأولية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
				الموجودات
٥٢,٣٣٦,١٢٦	٦٥,٨٠٢,٨٦٦	١٦,٤٢٧,٦٤٠		رصيد لدى البنك
١٢٤,٥٩٨,٤١٦	١٠٨,٢٣٥,٥٩١	٥٧,٩٧٥,٨٩٧	٤	استثمارات تجارية
٢٤٠,٥٤٧	-	-		توزيعات أرباح مدينة
١٧٧,١٧٥,٠٨٩	١٧٤,٠٣٨,٤٥٧	٧٤,٤٠٣,٥٣٧		
				المطلوبات
٤١,٠١٩	٩١,٢٤٥	٦٦,٥١٠		مصاريف مستحقة الدفع
١٧٧,١٣٤,٠٧٠	١٧٣,٩٤٧,٢١٢	٧٤,٣٣٧,٠٢٧		صافي الموجودات
٢,٤٢٢,٨٢٥	٢,٣٥٩,١٨٤	١,٠١٧,١٩٥		الوحدات المصدرة
٧٣.١١٠٦	٧٣.٧٣٢٠	٧٣.٠٨٠٤		قيمة الوحدة

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

٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
(٢,٧٤٧,٣٠٩)	(١,٢٢٣,٢٩٣)	٥	خسارة الاستثمار خسارة المتاجرة، صافي
(١,٦٦١,٦٥٤) (١٢٤,٢٣٤)	(١,١٩٣,٨٠٨) (١٢٦,٨٥٠)	٦	المصاريف أتعاب إدارة مصاريف أخرى
(١,٧٨٥,٨٨٨)	(١,٣٢٠,٦٥٨)		
(٤,٥٣٣,١٩٧)	(٢,٥٤٣,٩٥١)	٨	صافي الخسارة من العمليات

صندوق اليسر للأسهم السعودية
قائمة التدفقات النقدية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	
(٤,٥٣٣,١٩٧)	(٢,٥٤٣,٩٥١)	النشاطات التشغيلية صافي الخسارة من العمليات
(٢٥,٦٧٩,٧٥٠)	(٤٤٢,٦١٥)	التعديلات ل: أرباح غير محققة عن استثمارات تجارية
(٣٠,٢١٢,٩٤٧)	(٢,٩٨٦,٥٦٦)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٥٨,٠٠٧,٨٣٠	٥٠,٧٠٢,٣٠٩	استثمارات تجارية
(٢٤٠,٥٤٧)	-	توزيعات أرباح مدينة
٢,٠٢٠,٠٥٠	-	الاكتتاب العام مقدما
٤١,٠١٩	(٢٤,٧٣٥)	مصاريف مستحقة الدفع
٢٩,٦١٥,٤٠٥	٤٧,٦٩١,٠٠٨	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
١,٤٠١,٤٥٥	-	النشاطات التمويلية
(٧,٤٨٦,٨٢٨)	(٩٧,٠٦٦,٢٣٤)	متحصلات من بيع وحدات قيمة الوحدات المستردة
(٦,٠٨٥,٣٧٣)	(٩٧,٠٦٦,٢٣٤)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٢٣,٥٣٠,٠٣٢	(٤٩,٣٧٥,٢٢٦)	(النقص) الزيادة في الرصيد لدى البنك
٢٨,٨٠٦,٠٩٤	٦٥,٨٠٢,٨٦٦	الرصيد لدى البنك في بداية الفترة
٥٢,٣٣٦,١٢٦	١٦,٤٢٧,٦٤٠	الرصيد لدى البنك في نهاية الفترة
٣,٤٠١,٤٠٣	١,٩٠٢,٢٤٧	<u>التدفقات النقدية التشغيلية من دخل توزيعات الأرباح</u> دخل توزيعات أرباح مستلم

صندوق اليسر للأسهم السعودية

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

٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	
١٨٧,٧٥٢,٦٤٠	١٧٣,٩٤٧,٢١٢	صافي الموجودات في بداية الفترة
(٤,٥٣٣,١٩٧)	(٢,٥٤٣,٩٥١)	التغيرات من العمليات صافي الخسارة من العمليات
١,٤٠١,٤٥٥ (٧,٤٨٦,٨٢٨)	- (٩٧,٠٦٦,٢٣٤)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من بيع وحدات قيمة الوحدات المستردة
(٦,٠٨٥,٣٧٣)	(٩٧,٠٦٦,٢٣٤)	صافي التغير من معاملات الوحدات
١٧٧,١٣٤,٠٧٠	٧٤,٣٣٧,٠٢٧	صافي الموجودات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠١٦ (غير مراجعة) وحدات	٢٠١٧ (غير مراجعة) وحدات	
٢,٥٠٥,٩٤٩	٢,٣٥٩,١٨٤	الوحدات في بداية الفترة
١٩,٧٣٠ (١٠٢,٨٥٤)	- (١,٣٤١,٩٨٩)	وحدات مبيعة وحدات مستردة
(٨٣,١٢٤)	(١,٣٤١,٩٨٩)	صافي النقص في الوحدات
٢,٤٢٢,٨٢٥	١,٠١٧,١٩٥	الوحدات في نهاية الفترة

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

١- عام

إن صندوق اليسر للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الأول ("البنك") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات") وهو مصمم للراغبين في تحقيق عوائد عالية من الاستثمارات في أسهم شركات مساهمة سعودية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وأدوات مرابحة قصيرة الأجل. يخضع الصندوق للشروط والأحكام المذكورة في نشرة المعلومات المؤرخة في ١ مارس ٢٠١٧. تستثمر موجودات الصندوق في شركات مساهمة سعودية تجارية وقد تستثمر في أي من أدوات مرابحة أو صناديق مرابحة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يعاد استثمار كامل الدخل ويدرج في سعر الوحدة. بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٣ صفر ١٤١٦هـ (الموافق ٢٢ يوليو ١٩٩٥).

تمسك الدفاتر والسجلات المحاسبية للصندوق بالريال السعودي.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة 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 عام ٢٠١٧.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

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

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية متوافقة مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وهي على النحو التالي:

العرف المحاسبي

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

تقويم الاستثمارات

تقوم الاستثمارات 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.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

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

إثبات الإيرادات

تقيد توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها بأحقية استلامها. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الاستثمارات المباعة على أساس تكلفة المتوسط المرجح. يشتمل دخل المتاجرة على كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة وعن توزيعات الأرباح الناتجة عن الاستثمارات التجارية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى 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 الناتجة عن التحويل في قائمة العمليات الأولية.

٤- الاستثمارات التجارية

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

القطاعات	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي
٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)		
المواد الأساسية	٣٤,٦٨٣,٥٥١	٢٢,٧٦٠,٣٦٩
البنوك	١٣,١٥٧,٦٣٢	١٢,٢٨٧,٩٤٠
الطاقة	٤,٨٩٩,١٣١	٥,٠٤٣,٦٠٠
الاتصالات	٤,١٠٢,٧٢١	٣,٦٢٢,٦٦٤
الخدمات التجارية والمهنية	٤,٠١٦,٥٨٨	٣,٣٨٤,٩٥٩
إنتاج الأغذية	٢,٢٣٠,٠٩٦	٢,٨٦٧,٥٠٠
النقل	١,٩٢٠,٢٠٠	١,٧١٠,٧٦٠
الخدمات الاستهلاكية	١,٣٩٩,٧٠٣	١,٣٤٥,٥٨٤
السلع الرأسمالية	١,٣١٧,٧٥٣	١,٣٣٨,٩٣٦
تجزئة الأغذية	١,١٩٣,١٥٣	١,٠٣١,٩٤٥
السلع طويلة الاجل	١,٩٨٠,٠٦٧	٩٥٠,٢٥٠
تجزئة السلع الكمالية	٨١٣,٢٠٥	٧١٥,١٩٠
الرعاية الصحية	٥٥٣,٧٦٤	٦٢٠,٢٥٠
تطوير عقاري	٢٩٧,٩٠٠	٢٩٥,٩٥٠
الإجمالي	٧٢,٥٦٥,٤٦٤	٥٧,٩٧٥,٨٩٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة)		
تجزئة	٢٣,٤٩١,٨٤٧	٢٠,٦٩٦,٤٢٨
أسمنت	٢٨,٨٩٨,٣٠٦	١٧,٧٨٣,٩٦٨
قطاع الزراعة والصناعات الغذائية	١٥,٣٦٥,٨٢٥	١٥,٨٥٠,٨٣٦
بتروكيماويات واستثمار صناعي	١٤,٥٢٨,٢٩٨	١٥,٥٩٥,٧٤٣
بنوك وخدمات مالية	١٥,٢١٢,٧٩٣	١٢,٨٥٨,٧٥٠
اتصالات	٧,٩٦٤,٥٠١	٧,٩٤٧,٩١٢
نقل	٣,٣٦٣,١٢٤	٣,٩٠٣,٣٠٠
قطاع الاستثمارات المتعددة	٢,٨٨٨,٣٨٩	٣,١٢٦,٩٠٠
بناء وتشبيد	٣,٤٥٢,٤٢٤	٢,٧٢٤,٠٢٢
تطوير عقاري	٢,٢٣٠,٣٥١	٢,٦٧٤,٤٧٧
قطاع الاستثمار الصناعي	٤,٣٤٩,٦٥٤	٢,٥٤٢,١٥٤
قطاع الفنادق والسياحة	٢,١٢٧,٢٥٥	٢,٥٣١,١٠١
الإجمالي	١٢٣,٨٧٢,٧٦٧	١٠٨,٢٣٥,٥٩١
٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)		
بتروكيماويات واستثمار صناعي	٣٢,٥٤٢,٠٥٥	٢٥,٣١١,٤٨٠
بنوك وخدمات مالية	٣٠,٠١٣,٦٩٩	٢٢,٢٨١,٣٣٠
أسمنت	٢٧,٤٣٠,٦٦٢	١٧,٠٩٣,٠٢١
قطاع الزراعة والصناعات الغذائية	٢١,٠٢٦,٦٥٠	١٧,٩٠٨,٩٨٤
تجزئة	٢٣,١٢٨,٣١٣	١٨,٢٧٩,٠٨٦
تطوير عقاري	٣,٠٩٩,٨٧٧	٣,٢٧٣,٢٨٠
بناء وتشبيد	٨,٦٦٢,٧٣٤	٥,٣١٠,١٢٨
قطاع الاستثمار الصناعي	٥,١٤٤,٣٥٤	٣,٤٣٥,٠٩٧
اتصالات	٥,٨٣٨,٩٣٢	٥,٤٠٥,٦٧٠
أخرى	٦,٩٦٧,٨٢٩	٦,٣٠٠,٣٤٠
الإجمالي	١٦٣,٨٥٥,١٠٥	١٢٤,٥٩٨,٤١٦

٥- خسارة المتاجرة، صافي

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

٢٠١٦	٢٠١٧
(غير مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي
٣,٦٤١,٩٥٠	١,٩٠٢,٢٤٧
٢٥,٦٧٩,٧٥٠	٤٤٢,٦١٥
(٣٢,٠٦٩,٠٠٩)	(٣,٥٦٨,١٥٥)
(٢,٧٤٧,٣٠٩)	(١,٢٢٣,٢٩٣)

دخل توزيعات أرباح
أرباح غير محققة
خسائر محققة

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. لقاء هذه الخدمات، يدفع الصندوق 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 ورسم استرداد بواقع ٠,٥٪ إذا تم الاسترداد خلال شهر واحد من بداية الاكتتاب، ويعاد استثماره في الصندوق.

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

يقوم الصندوق، خلال دورة الأعمال العادية، بإيداع ودائع مرابحة والحصول على قروض من أو إلى البنك بالأسعار السائدة في السوق.

إن البنك الأول هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق، كما يعمل 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 للنتائج السنوية للعمليات.