

التقرير الأولي صندوق اليسر للأسهم السعودية

صندوق استثماري عام مفتوح موافق للشريعة
عن الفترة 2018/1/1 إلى 2018/06/30

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 الاستثمار 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 التعديلات 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 কিيفما 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.

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

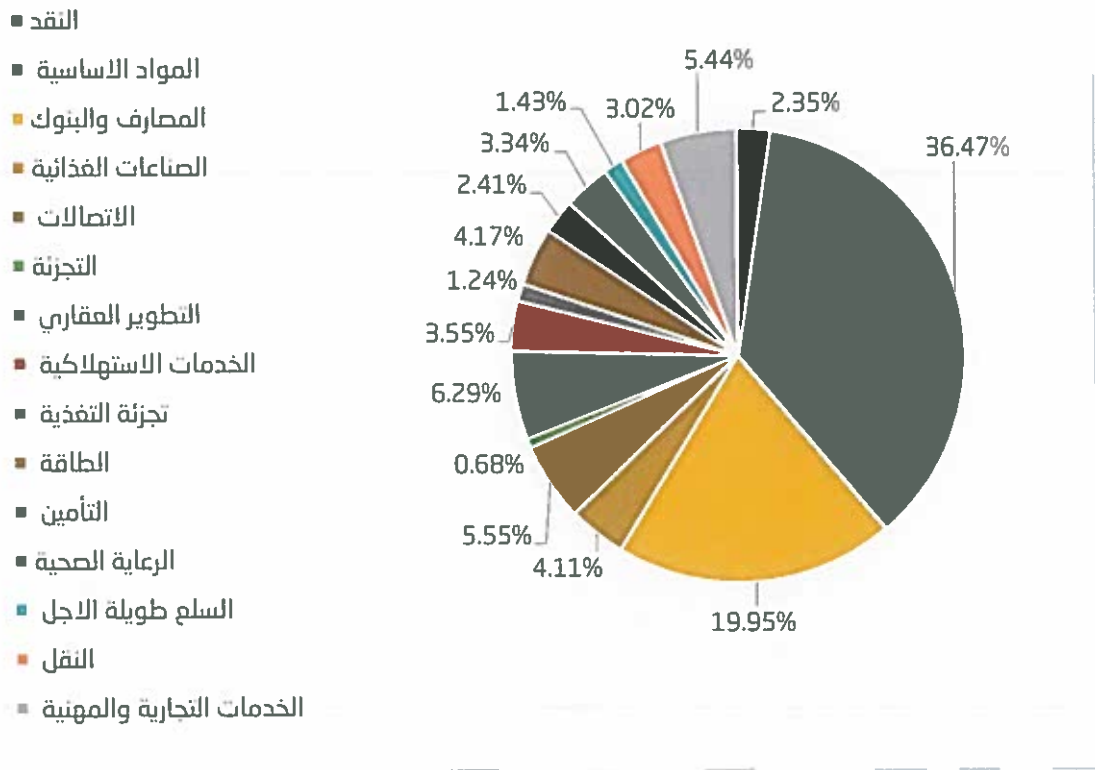
www.alawwalinvest.com

للإستثمار INVEST

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لايوجد

التوزيع القطاعي للأصول كما بتاريخ 30/06/2018



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

بلغت نسبة عائد المؤشر الإستراتيجي لصندوق الأسهم السعودية المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية الذي يتم قياسه من قبل مؤشر ستاندر اند بورز للأسهم السعودية الشرعي (17.34%) في نهاية النصف الأول من عام 2018. وخلال نفس الفترة، حقق صندوق اليسر للأسهم السعودية عائد بنسبة (5.69%). وقد أدى إدراج سوق الأسهم السعودية (تداول) في مؤشر MSCI للأسواق الناشئة و مؤشر الفوتسي FTSE إلى تحسن معنويات المستثمرين إضافة إلى ارتفاع أسعار النفط ، وكلاهما كان من العوامل المساعدة في ارتفاع السوق السعودية (ناسد).

تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

1- تم التعديل التالي في تاريخ 2018/4/1م: حيث تم تحديث الشروط و الأحكام للصندوق و إصدار مذكرة المعلومات و إصدار ملخص المعلومات الرئيسة بحسب المادة 54 و المادة 55 من لائحة صناديق الاستثمار، و خلال هذا التحديث تم إضافة عضو مستقل لمجلس إدارة الصناديق، كما تم تغيير أمين الحفظ السابق للصندوق وهو (شركة الأول للاستثمار) و تعيين امين حفظ جديد للصندوق وهو (الرياض المالية).

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 الرئيسة) المتوفرة في موقع مدير الصندوق الإلكتروني.

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

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق لا يوجد

Alawwal
INVEST للاستثمار

الملحق (أ) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

صندوق اليسر للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

رقم التسجيل، ٤٥/١١/٢٧٢
رقم السجل التجاري، ١٠١٢٨٢٨٧١
هاتف ، ٩٨٩٨ ٢١٥ ١١ ٩٦٦
، ٤٧٤٠ ٢٧٢ ١١ ٩٦٦
فاكس ، ٤٧٢٠ ٢٧٢ ١١ ٩٦٦
riyadh@sa.ey.com
www.ey.com/mena

شركة إرنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيسي
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص ب ٢٧٧٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق اليوس للأسمه السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق اليوس للأسمه السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يوليو ٢٠١٨، وقوائم الدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالمبيانات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بدءاً 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. يشمل فحص القوائم المالية الأولية الموجزة 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 بلنا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبدى رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ

وليد غاري توفيق

محاسب قانوني

ترخيص رقم (٤٣٧)



الرياض: ٣ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ
(١٤ أغسطس ٢٠١٨)

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			الموجودات
٦٥,٨٠٢,٨٦٦	٩,٧٤٦,٨٧٤	١,٣٥٠,٨٤٣	نقدية وشبه نقدية
١٠٨,٢٣٥,٥٩١	٥٨,٩٠٤,٣٣٨	٥٨,٤٥٩,٥٥٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ٩
-	٢٢,٥٠٠	٩٩,١٨٨	مدينون ودفعات مقدمة
١٧٤,٠٣٨,٤٥٧	٦٨,٦٧٣,٧١٢	٥٩,٩٠٩,٥٨٧	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٩١,٢٤٥	٣,٦٦٩	٤٥,٦٠٦	مصاريف مستحقة الدفع
			حقوق الملكية
١٧٣,٩٤٧,٢١٢	٦٨,٦٧٠,٠٤٣	٥٩,٨٦٣,٩٨١	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
٢,٣٥٩,١٨٤	٩٦٥,٧٥٦	٧٩٦,٥٧١	الوحدات المصدرة
٧٣,٧٣١٩	٧١,١٠٠	٧٥,١٥٢١	صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الدخل
			صافي ربح (خسارة) استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,١٢٥,٥٤٠)	٣,١٩٢,٢٦٩	١٠	دخل توزيعات أرباح
١,٩٠٢,٢٤٧	١,٢٢١,٧٧٢		
(١,٢٢٣,٢٩٣)	٤,٤١٤,٠٤١		
			المصاريف
(١,١٩٣,٨٠٨)	(٦٢٤,٤٧٩)	١٣	أتعاب إدارة
(١٢٦,٨٥٠)	(٩٣,٣١١)	١٣ و ١٢	مصاريف أخرى
(١,٣٢٠,٦٥٨)	(٧١٧,٧٩٠)		إجمالي المصاريف
(٢,٥٤٣,٩٥١)	٣,٦٩٦,٢٥١		ربح (خسارة) الفترة
-	-		الدخل الشامل الأخر
(٢,٥٤٣,٩٥١)	٣,٦٩٦,٢٥١		اجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
(٢,٥٤٣,٩٥١)	٣,٦٩٦,٢٥١	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية ربح (خسارة) الفترة
(٤٤٢,٦١٥)	(٣,٦٨٣,٤٥٣)	التعديلات لتسوية ربح (خسارة) الفترة لاصافي التدفقات النقدية: أرباح غير محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٩٨٦,٥٦٦)	١٢,٧٩٨	
٥٠,٧٠٢,٣٠٩	٤,١٢٨,٢٣٥	التغيرات في رأس المال العامل: النقص في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	(٧٦,٦٨٨)	الزيادة في مدينون ودفعات مقدمة
(٢٤,٧٣٥)	٤١,٩٣٧	الزيادة (النقص) في مصاريف مستحقة
٤٧,٦٩١,٠٠٨	٤,١٠٦,٢٨٢	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
-	-	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٩٧,٠٦٦,٢٣٤)	(١٢,٥٠٢,٣١٣)	متحصلات من إصدار الوحدات
(٩٧,٠٦٦,٢٣٤)	(١٢,٥٠٢,٣١٣)	مبالغ مسددة عن استرداد الوحدات
(٤٩,٣٧٥,٢٢٦)	(٨,٣٩٦,٠٣١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٦٥,٨٠٢,٨٦٦	٩,٧٤٦,٨٧٤	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
١٦,٤٢٧,٦٤٠	١,٣٥٠,٨٤٣	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
		النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
١٧٣,٩٤٧,٢١٢	٦٨,٦٧٠,٠٤٣	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد في بداية الفترة
(٢,٥٤٣,٩٥١)	٣,٦٩٦,٢٥١	صافي دخل (خسارة) الفترة
١٧١,٤٠٣,٢٦١	٧٢,٣٦٦,٢٩٤	
		الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات القابلة للاسترداد:
		إصدار وحدات خلال الفترة
(٩٧,٠٦٦,٢٣٤)	(١٢,٥٠٢,٣١٣)	استرداد وحدات خلال الفترة
(٩٧,٠٦٦,٢٣٤)	(١٢,٥٠٢,٣١٣)	صافي الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
٧٤,٣٣٧,٠٢٧	٥٩,٨٦٣,٩٨١	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد في نهاية الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠١٧ وحدات	٢٠١٨ وحدات	
٢,٣٥٩,١٨٤	٩٦٥,٧٥٦	الوحدات في بداية الفترة
(١,٣٤١,٩٨٩)	(١٦٩,١٨٥)	وحدات مصدرة خلال الفترة
(١,٣٤١,٩٨٩)	(١٦٩,١٨٥)	وحدات مستردة خلال الفترة
١,٠١٧,١٩٥	٧٩٦,٥٧١	صافي النقص في الوحدات
		الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١ - عام

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

إن المكتب المسجل لمدير الصندوق يقع في صندوق بريد ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية.

صندوق اليسر للأسهم السعودية	
٣٠ نوفمبر ٢٠٠٥	تاريخ طرح الصندوق
١ إبريل ٢٠١٨	آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة
١ إبريل ٢٠١٨	آخر تاريخ لمذكرة المعلومات المطبقة
متوافق مع أحكام الشريعة	الفئة
تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل	الغرض
أسواق الأسهم السعودية	قنوات الاستثمار المسموح بها
ودائع مرابحة	
صناديق مرابحة	

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتي تنص أنه يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. وقد تم تحديث اللوائح بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) ("اللوائح المعدلة"). ويعتقد مدير الصندوق أن اللوائح المعدلة كانت سارية منذ ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦).

٣ - أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتمثل هذه القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("المعايير الدولية للتقرير المالي") وقد تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "إتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة".

قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية لكافة الفترات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ("معايير المحاسبة السعودية"). يرجى الرجوع إلى إيضاح (١٦) للحصول على المعلومات حول كيفية تأثير القوائم المالية للصندوق عند إتباع المعايير الدولية للتقرير المالي.

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية (فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تظهر بالقيمة العادلة لها) وذلك باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

يقوم الصندوق بعرض قائمة المركز المالي الأولية الموجزة حسب متطلبات السيولة. تم تقديم تحليل فيما يتعلق بعملية الاسترداد أو السداد خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (متداولة) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (غير متداولة) في إيضاح (١٤).

٤ - العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق.

تمثل العملة الوظيفية عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق. وإذا كانت مؤشرات البيئة الاقتصادية الرئيسية مختلطة، تقوم الإدارة عندئذ باستخدام أحكامها لتحديد العملة الوظيفية التي تظهر على نحو دقيق الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف المعنية. إن معظم استثمارات ومعاملات الصندوق مسجلة بالريال السعودي. ويتم تحديد اشتراكات واسترداد المستثمرين على أساس صافي قيمة الموجودات ويتم استلامها ودفعها بالريال السعودي. إن المصاريف (بما في ذلك أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والرسوم الإدارية) مسجلة وتدفع بالريال السعودي. عليه، حددت الإدارة الريال السعودي بأنه العملة الوظيفية للصندوق.

صندوق البسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تمة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٥ - السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مبنية أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بصورة مماثلة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. وبالنسبة للسياسات التي يتم تطبيقها فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨، فإنه تم توضيح تلك السياسات بشكل خاص.

١٥- الأدوات المالية

قام الصندوق خلال الفترة الحالية ببيع المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية". انظر إيضاح (١٧) للحصول على توضيح للأثار الناتجة عن ذلك.

(١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولي لها إلى فئات من الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها وإعادة شرائها على المدى القريب، أو
- كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
- كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو أداة مالية مخصصة كأداة تغطية فعالة).

الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- ◀ نموذج الأعمال الخاصة بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- ◀ خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

• الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة إقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم. لا يحتفظ الصندوق بأي موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة.

• الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

- يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:
- (أ) لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم، أو
 - (ب) لم تكن الموجودات المالية محتفظاً بها ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية والبيع معاً، أو
 - (ج) تم تخصيص الموجودات المالية، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كموجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يستبعد أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

يدرج الصندوق في هذه الفئة أدوات حقوق الملكية المقتناة لأغراض المتاجرة التي تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر.

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تنمة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

١٥ - الأدوات المالية - تنمة

(١) التصنيف - تنمة

المطلوبات المالية

- المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة في حالة استيفائها لشروط اقتنائها لأغراض المتاجرة. لا يحتفظ الصندوق بأي مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لا يحتفظ الصندوق بأي مطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة.

(٢) الإثبات

يُقوم الصندوق بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. ويتم إثبات العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية - التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني الذي تنص عليه الأنظمة أو المتعارف عليه في السوق - بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات المالية.

(٣) القياس الأولي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها زانداً أي تكاليف عرضية متعلقة مباشرة بعملية الاستحواذ أو الإصدار.

(٤) القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية ضمن صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة. ويتم إثبات العمولة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة ضمن دخل أو مصروف العمولة ودخل أو مصروف توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

(٥) التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية (أو، عندما ينطبق ذلك، أي جزءاً منها أو مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة) عند انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عند قيام الصندوق بتحويل حق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير جوهري وفق اتفاقية "ترتيبات فورية وإذا ما قام الصندوق:

- (أ) بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة الموجودات المالية، أو
- (ب) بعدم التحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة الموجودات المالية، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الموجودات المالية.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية (أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية) ولم يتم بتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة الموجودات المالية ولم يتم أيضاً بتحويل السيطرة على الموجودات المالية، فإنه يتم إثبات الموجودات المالية بقدر ارتباط الصندوق المستمر بالموجودات المالية. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لتلك الموجودات. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق. ويقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند الإعفاء من الالتزام أو إلغاءه أو إنتهاء مدته.

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تنمة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

١-٥ الأدوات المالية - تنمة

(٦) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يحتفظ الصندوق فقط بضم مدينة تجارية دون أي مكون تمويل وتواريخ استحقاقها أقل من ١٢ شهراً بالتكلفة المطفأة، ولهذا اختار الصندوق تطبيق طريقة مماثلة للطريقة المبسطة بشأن خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) على كافة الذمم المدينة التجارية. عليه، لا يقوم الصندوق بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن يقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

تعكس الطريقة المطبقة من قبل الصندوق بشأن خسائر الائتمان المتوقعة النتيجة المرجحة بالاحتمالات والقيمة الزمنية للنقود والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررين حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يستخدم الصندوق مصفوفة المخصص كوسيلة عملية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية بناءً على أيام التأخر في السداد لمجموعات من الذمم المدينة لها أنماط خسائر مماثلة. يتم تجميع الذمم المدينة على أساس طبيعتها. ويتم تحديد مصفوفة المخصص على أساس معدلات الخسائر السابقة التي تم ملاحظتها على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة ويتم تعديلها وفقاً للتقديرات المستقبلية.

يتم شطب الديون المنخفضة القيمة مع المخصص المتعلق بها وذلك عند عدم وجود توقع معقول لاستردادها مستقبلاً وأنه تم مصادر كافة الضمانات أو تحويلها إلى الصندوق. وإذا ما تم لاحقاً استرداد المبلغ المشطوب، سابقاً، عندئذ يقيد المبلغ المسترد على مصروف خسائر الائتمان.

يتم إثبات إيرادات العمولة على الموجودات المالية المنخفضة باستخدام معدل العمولة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة.

(٧) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ المثبتة وعندما يكون هناك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية ويتم عرض الموجودات والمطلوبات المعنية بالإجمالي في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة.

٢-٥ النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة على النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك والقابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة، وتخضع لمخاطر تغيرات في القيمة غير جوهرية، وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالتزامات نقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر كـ "نقدية وشبه نقدية".

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية وشبه النقدية كما هو مبين أعلاه، ناقصاً الحسابات المكشوفة لدى البنوك القائمة عندما ينطبق ذلك.

٣-٥ المبالغ المستحقة إلى ومن الوسطاء

إن المبالغ المستحقة إلى الوسطاء مستحقة الدفع لقاء الأوراق المالية المشتراة (في معاملة اعتيادية) والمتعاقد عليها ولم يتم تسليمها بعد بتاريخ إعداد القوائم المالية. أنظر السياسة المحاسبية الخاصة بالمطلوبات المالية، عدا تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بشأن عملية الإثبات والقياس.

تشتمل المبالغ المستحقة من الوسطاء على حسابات الهامش والمبالغ المستحقة القبض لقاء الأوراق المالية المباعة (في معاملة اعتيادية) والمتعاقد عليها ولم يتم تسليمها بعد بتاريخ إعداد القوائم المالية.

تمثل حسابات الهامش التأمينات النقدية المحتفظ بها لدى الوسطاء كضمان لقاء العقود المستقبلية المفتوحة.

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تنمة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

٤-٥ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو موجودات مالية أخرى بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للأسهم القابلة للاسترداد.

إن الوحدات القابلة للاسترداد المشاركة بالصندوق تفي بتعريف الأدوات القابلة للإعادة المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢ الفقرات ١٦ أ و ١٦ ب. وعليه، تم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص، أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، وذلك مع فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة المثبتة في حقوق الملكية. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٥-٥ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ أحقية توزيعات الأرباح. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تنمة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

- ٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة
- ٦-٥ صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المكتتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.
- تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة للأدوات المالية للفترة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للفترة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة النفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).
- ٧-٥ الأتعاب والمصاريف الأخرى
يتم إثبات الأتعاب والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.
- ٨-٥ الزكاة وضريبة الدخل
طبقاً لنظام الضريبة الحالي في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير ملزم بسداد أي زكاة أو ضريبة دخل حيث أنهم يعتبران من مسؤولية مالكي الوحدات. عليه، لم يجنب لهما مخصص في القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة.
- ٩-٥ ترجمة العملات الأجنبية
يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السادة بتاريخ إجراء تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن عملية التحويل في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.
- يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.
- يتم إثبات الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، وذلك فيما عدا تلك الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كيند من صافي الربح من الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- ٦ - استخدام الأحكام والتقديرات
يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. ويتم تقويم تلك الأحكام والافتراضات والتقديرات باستمرار وذلك بناء على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على الاستشارات المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

٦ - استخدام الأحكام والتقدير - تمة

فيما يلي النواحي الرئيسية التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو مارست فيها الأحكام:

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية والسندات والاستثمارات الأخرى المرتبطة بعمولة والمشتقات، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات. إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للموجودات أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الموجودات على النحو الأفضل وبأقصى حد.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس الأسعار المتداولة لها والمتاحة في أسواق التداول المتعلقة بها، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات. يقوم الصندوق باستخدام آخر أسعار تداول والتي تعتبر عرف التسعير المعياري في الصناعة.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشمل طرق التقويم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي أولية موجزة. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١١).

٧ - المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قام الصندوق لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات السارية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨.

وفيما يلي بيان بطبيعة وأثر كل معيار وتعديل جديد:

المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية

قام الصندوق باتباع هذا المعيار الجديد بتاريخ سريانه في ١ يناير ٢٠١٨. وقد تم شرح هذا المعيار والإفصاح عن الأثر الناتج عن إتباعه في الإيضاح (١٧).

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) - الإيرادات من العقود مع العملاء

قام الصندوق باتباع المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) - الإيرادات من العقود مع العملاء بتاريخ سريانه في ١ يناير ٢٠١٨. يحل المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) محل معيار المحاسبة الدولي (١٨) - الإيرادات ويحدد طريقة مؤلفة من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. إضافة إلى ذلك، تم نقل الإرشادات حول دخل العمولة وتوزيعات الأرباح من معيار المحاسبة الدولي (١٨) إلى المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) دون أي تغييرات جوهرية في المتطلبات. عليه، لم يكن هناك أي أثر لإتباع المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) على الصندوق.

٨ - المعايير الصادرة وغير السارية بعد

هناك العديد من المعايير والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. وتعتقد إدارة الصندوق أنه لن يكون لهذه المعايير أي أثر على الصندوق. ويعتزم الصندوق إتباع هذه المعايير، إذ ينطبق ذلك، عند سرياتها.

صندوق النيسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تمة
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٩ - الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
 تتكون الإستثمارات من القطاعات التالية التي تتعرض للمخاطر كما بتأريخ قائمة المركز المالي الأرية الموجزة:

١ يناير ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣٠ يونيو ٢٠١٨		التكاليف ريال سعودي	القطاعات
الأرباح غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي		
(١٠,٧٧٥,٢٩٤)	٣٦,١٠٣,٧٣٣	(٩,٢٢٧,٤٢٣)	١٧,٩٢٤,٦٨٥	(٨,٧٣٣,٧٢٩)	٢١,٨٢٢,٠٤٦	٣٠,٥٦٥,٧٧٥	المواد الأساسية
(٢,٣٥٤,٠٤٣)	١٢,٨٥٨,٧٥٠	(٢٦٠,٤٣٥)	١٣,٣٠١,٠٦٣	١,٥٨٠,٣٣٤	١١,٩٤٢,٨٦٠	١,٣١٢,٥٢٦	البنوك
٤٤٤,١٢٦	٢,٦٧٤,٤٧٧	٦٠,٦٧٣	١,١٦٠,٠٠٧	(١٨٦,٦٨٩)	٣,٧١٧,٢٥٠	٣,٩٥٣,٩٣٩	إدارة وتطوير العقارات
(١٦,٥٨٩)	٧,٩٤٧,٩١٢	(١,٠٣٧,٢٥٦)	٣,١١٤,٣٠٠	١٣٣,٥٧٢	٣,٣٢١,٢٤٠	٣,١٨٧,٦٦٨	الإتصالات
(٢٢١,٦٨٤)	٤,٤٢٦,٤٤٣	(٨١٦,٨١٥)	٣,٦٠٣,٥٦٣	(١٨٥,٦١٨)	٣,٢٥٨,٥٠٠	٣,٤٤٤,١١٨	الخدمات التجارية والمهنية
٥٤٠,١٧٦	٣,٩٠٣,٣٠٠	(٤٥٧,٧١٤)	٦,١٣٨,٦٠٠	(٢٥٨,٩٤٦)	٢,٤٩٧,٩٧٥	٢,٧٥٦,٩٢١	الطاقة
٤٤٨,٨١٦	٩,٠٠٠,٥٨٣	٦١,٨٨٥	٢,٧٥٤,٤٢٨	(٣٢,١٧٥)	٢,٤٦١,١٠٠	٢,٤٩٣,٢٧٥	إنتاج الأغذية
٦٦١,٧٢٤	٤,٩٥٤,٩١٠	(٢٤٩,٧٠٣)	١,٩٠٣,٢٨٠	(٢٤٩,٥٥٧)	٢,١٢٢,٧٥٥	٢,٣٧٢,٣١٢	الخدمات الاستهلاكية
١,٠٨١,٦٤٤	٥,٧٦٩,٥٨٨	٤,٩١٦	٢,١٩٠,٢٠٠	(٢٢,٩٦٢)	٢,٠٠٢,٢٠٠	٢,٠٠٢,٢٠٠	الرعاية الصحية
٢٣٨,٥١١	٣,١٢٦,٩٠٠	(٤٣٤,٦٧٦)	٣,٣٨٥,٨٦٠	(٥٨٧,٠٣٧)	١,٨٠٥,٠٠٠	٢,٣٩٢,٠٣٧	التقل
-	-	(٨٢,٨٢٢)	١,٠٥٦,٥٤٠	(١٤٢,٢٤٧)	١,٤٤٤,٠٠٠	١,٥٨٦,٢٤٧	التأمين
(٤,٦٥٣,٠٤٨)	٩,٣٢٦,٩٦٤	(٩٦٦,٨١٧)	١,٠١٣,٢٥٠	(٩٣٨,٤٦١)	٨٥٦,٨٠٠	١,٧٩٥,٢٦١	السلع طويلة الاجل
(٧٩,٣٥١)	٢,٦٥٩,٢٩٠	(٣٤٢,٣٧١)	٨٥٠,٨٨٢	(٣٧٦,٨١٦)	٧٤١,٢٠٠	١,١١٨,٠١٦	تجزئة الأغذية
(٩٥٢,١٥٨)	٥,٥٧٢,٧٤١	(٩٩,٢٢٤)	٥٠٧,٦٨٠	(١٦٤,٣٠٨)	٤٠٦,٦٣٠	٥٧٠,٩٣٨	تجزئة السلع الكمالية
(١٥,٦٣٧,١٧٥)	١٠٨,٢٣٥,٥٩١	(١٣,٨٤٨,٠٩٢)	٥٨,٩٠٤,٣٣٨	(١٠,١٦٤,٦٣٩)	٥٨,٤٥٩,٥٥٦	٦٨,٦٢٤,١٩٥	

تم كافة استثمارات الصندوق في المملكة العربية السعودية.

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تتمة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١٠ - صافي الأرباح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٣,٥٦٨,١٥٥)	(٤٩١,١٨٤)	خسائر محققة
٤٤٢,٦١٥	٣,٦٨٣,٤٥٣	أرباح غير محققة
(٣,١٢٥,٥٤٠)	٣,١٩٢,٢٦٩	الإجمالي

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية الأولية الموجزة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة. إن تقييم أهمية مدخلات معينة يتطلب إبداء الأحكام ومراعاة العوامل المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات.

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تنمة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية - تنمة

يبين الجدول أدناه الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة لها بتاريخ إعداد القوائم المالية بناءً على التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨			
المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
٥٨,٤٥٩,٥٥٦	-	-	٥٨,٤٥٩,٥٥٦
٥٨,٤٥٩,٥٥٦	-	-	٥٨,٤٥٩,٥٥٦
الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
الإجمالي			
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
٥٨,٩٠٤,٣٣٨	-	-	٥٨,٩٠٤,٣٣٨
٥٨,٩٠٤,٣٣٨	-	-	٥٨,٩٠٤,٣٣٨
الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
الإجمالي			
١ يناير ٢٠١٧			
المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
١٠٨,٢٣٥,٥٩١	-	-	١٠٨,٢٣٥,٥٩١
١٠٨,٢٣٥,٥٩١	-	-	١٠٨,٢٣٥,٥٩١
الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
الإجمالي			

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يقوم الصندوق بتحديد التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) وتقدير التحويلات التي تحدث في نهاية فترة إعداد القوائم المالية والتي حدثت خلالها التغييرات. وخلال الفترة، لم يكن هناك تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وبالنسبة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، فإن القيمة الدفترية لها تقارب قيمتها العادلة، بما في ذلك، النقدية وشبه النقدية والمدينون ودفعات مقدمة، والمصاريف مستحقة الدفع.

١٢ - المصاريف الأخرى

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
-	٣١,٢٢٤	ضريبة القيمة المضافة
٩٦,١٠٠	٣١,٠٩٩	وساطة
١٤,٨٧٦	١٥,٦٢٠	أتعاب مراجعة
٦,٣٢٢	٦,٦٣٩	رسوم المؤشر الاسترشادي ستاندر آند بورز
٣,٧٢٠	٣,٩٠٦	رسوم إشراف هيئة السوق المالية
٢,٤٨٠	٢,٦٠٣	رسوم تداول
٣,٣٥٢	٢,٢٢١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٣)
١٢٦,٨٥٠	٩٣,٣١١	

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تمة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١٣- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. ويدفع الصندوق نظير هذه الخدمات أتعاب إدارة يتم احتسابها بتاريخ كل يوم تقويم وذلك بمعدل سنوي قدره ١,٩٥% من الصافي اليومي لموجودات الصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باحتساب رسم اشتراك قدره ١,٥% من إجمالي الاشتراك لتغطية المصاريف الإدارية، ورسم استرداد بواقع ٠,٥% من الاستردادات خلال شهر من الاشتراك، ويعاد استثماره في الصندوق. وقد بلغ إجمالي أتعاب الإدارة للفترة ٦٢٤,٤٧٩ ريال سعودي (٢٠١٧:١,١٩٣,٨٠٨ ريال سعودي).

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

إن البنك الأول هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق، كما أن مدير الصندوق عمل كأمين لحفظ لاستثمارات الصندوق حتى ٣١ مارس ٢٠١٨، وبعد ذلك التاريخ تم تحويل عمل أمين الحفظ لشركة الرياض المالية.

مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة نظير خدماتهم وذلك بالمعدلات المحددة بموجب شروط وأحكام الصندوق فيما يتعلق بحضور إجتماعات مجلس الإدارة أو إجتماعات الصندوق. وتبلغ أتعاب عضو مجلس الإدارة المستقل حالياً ٣,٠٠٠ ريال سعودي عن كل اجتماع وذلك بحد أقصى إجتماعين في السنة لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة وتدفع بالتساوي من قبل كافة الصناديق الخاضعة لإشراف مجلس الإدارة وذلك بالإضافة إلى مبلغ قدره ٢,٠٠٠ ريال سعودي تنفع إلى كل عضو مجلس إدارة مستقل من قبل الصندوق في السنة. وقد استلم أعضاء مجلس الإدارة مكافآت بإجمالي مبلغ ٢,٢٢١ ريال سعودي خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣,٣٥٢ ريال سعودي)، وبلغت الأتعاب المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة في نهاية الفترة ٢,٢٢١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء ريال سعودي).

الوحدات المملوكة من قبل الجهات ذات العلاقة

إن الأرصدة القائمة كما في نهاية الفترة والنتيجة عن تلك المعاملات مدرجة في القوائم المالية الأولية الموجزة على النحو التالي:

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة وطبيعة العلاقة
٢٣,٠٠٧	٢٥,١٢٢	٢١,٧٠٣	وحدات محتفظ بها	صناديق أخرى مداره من قبل مدير الصندوق
١,١٣٦	٢٣٧	٢٣٧	وحدات محتفظ بها	موظفو البنك
٢٤,١٤٣	٢٥,٣٥٩	٢١,٩٤٠		

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تمة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١٤ - تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول تحليلاً بالموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها على التوالي:

المجموع ريال سعودي	بعد ١٢ شهرا ريال سعودي	خلال ١٢ شهرا ريال سعودي	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
			الموجودات
١,٣٥٠,٨٤٣	-	١,٣٥٠,٨٤٣	نقدية وشبه نقدية
٥٨,٤٥٩,٥٥٦	-	٥٨,٤٥٩,٥٥٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٩,١٨٨	-	٩٩,١٨٨	مدينون ودفعات مقدمة
<u>٥٩,٩٠٩,٥٨٧</u>	<u>-</u>	<u>٥٩,٩٠٩,٥٨٧</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٥,٦٠٦	-	٤٥,٦٠٦	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٤٥,٦٠٦</u>	<u>-</u>	<u>٤٥,٦٠٦</u>	اجمالي المطلوبات
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
			الموجودات
٩,٧٤٦,٨٧٤	-	٩,٧٤٦,٨٧٤	نقدية وشبه نقدية
٥٨,٩٠٤,٣٣٨	-	٥٨,٩٠٤,٣٣٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢,٥٠٠	-	٢٢,٥٠٠	مدينون ودفعات مقدمة
<u>٦٨,٦٧٣,٧١٢</u>	<u>-</u>	<u>٦٨,٦٧٣,٧١٢</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣,٦٦٩	-	٣,٦٦٩	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٣,٦٦٩</u>	<u>-</u>	<u>٣,٦٦٩</u>	اجمالي المطلوبات
			كما في ١ يناير ٢٠١٧
			الموجودات
٦٥,٨٠٢,٨٦٦	-	٦٥,٨٠٢,٨٦٦	نقدية وشبه نقدية
١٠٨,٢٣٥,٥٩١	-	١٠٨,٢٣٥,٥٩١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧٤,٠٣٨,٤٥٧	-	١٧٤,٠٣٨,٤٥٧	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٩١,٢٤٥	-	٩١,٢٤٥	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٩١,٢٤٥</u>	<u>-</u>	<u>٩١,٢٤٥</u>	اجمالي المطلوبات

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تمة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١٥ - إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن استخدام الأوراق المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يبين هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بأهداف وسياسات وإجراءات الصندوق بشأن قياس وإدارة المخاطر وإدارة رأسمال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق عند إدارة المخاطر في إيجاد منافع لحاملي الوحدات والحفاظ عليها. إن أنشطة الصندوق تتعرض للمخاطر، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية مستمرة من التحديد والقياس والمراقبة، وتخضع لحدود من المخاطر وإجراءات رقابية أخرى. كما أن عملية إدارة المخاطر لها أهمية كبيرة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (والتي تشمل على مخاطر أسعار العملات ومخاطر العملات ومخاطر السعر).

تم منح مدير الصندوق صلاحية مطلقة لإدارة الموجودات بما يتماشى مع الأهداف الاستثمارية للصندوق. ويتم مراقبة مكونات المحفظة الاستثمارية من قبل مجلس إدارة الصندوق على أساس نصف سنوي.

يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على مجال معين أو منطقة جغرافية محددة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع نفس الطرف، أو عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تأثرت بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ التركيزات في مخاطر السيولة عن شروط سداد المطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات التمويل أو الاعتماد على سوق معين لتحقيق سيولة الموجودات. وقد تنشأ تركيزات مخاطر العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مفتوح هام بعملة أجنبية واحدة، أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعملات مختلفة قد تتغير معاً.

ولتجنب التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن السياسات والإجراءات الخاصة بالصندوق بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة. ويتعين على مدير الاستثمار الحد من التعرض للمخاطر أو استخدام الأدوات المالية المشتقة لإدارة التركيزات الزائدة في المخاطر عند نشأتها.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان اخفاق أحد الأطراف في أداء مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الأخر لخسارة المالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الداخلي للأطراف الأخرى. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن رصيده البنكي المحتفظ به لدى البنك الأول، الشركة الأم لمدير الصندوق.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بشأن بنود قائمة المركز المالي الأولية الموجزة.

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٣٥٠,٨٤٣	٩,٧٤٦,٨٧٤	٦٥,٨٠٢,٨٦٦	نقدية وشبه نقدية
١,٣٥٠,٨٤٣	٩,٧٤٦,٨٧٤	٦٥,٨٠٢,٨٦٦	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تمة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١٥- إدارة المخاطر المالية - تمة

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاشتراك في الوحدات واستردادها، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ويسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر الأوراق المالية الخاصة بالصندوق قابلة للتحقيق الفوري حيث أن جميعها مدرج في أسواق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوتها.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الصرف الأجنبي، ومعدلات العمولات وأسعار الأسهم، على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

تستند استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق إلى أهداف الاستثمارات الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق على نحو ملائم من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها. ويتم مراقبة أوضاع السوق الخاصة بالصندوق بشكل مناسب من قبل مدير الصندوق.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق تتعرض لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية للصندوق من حيث تركيزات القطاعات.

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه الأثر على الأرباح والخسائر والناتج عن النقص / الزيادة المحتملة المعقولة في الأسعار السائدة في السوق لكل سهم على حده وذلك بواقع ٥% بتاريخ إعداد القوائم المالية. تم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حده. ويفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العمولات والعملات الأجنبية، ثابتة.

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
٢٠١٧	٢٠١٨		
ريال سعودي	ريال سعودي		
(١٥٦,٢٧٧)	١٥٩,٧٩٧	+ ٥%	صافي الأرباح (الخسائر) الناتجة عن الاستثمارات
١٥٦,٢٧٧	(١٥٩,٧٩٧)	- ٥%	المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا يخضع الصندوق لمخاطر التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي حيث أنه يقوم بإجراء معاملاته بشكل رئيسي بالريال السعودي.

صندوق اليسر للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تنمة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

- ١٦- إتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة
كما هو مبين في الإيضاح (٣)، تمثل هذه القوائم المالية الأولية الموجزة أول قوائم مالية للصندوق معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.
- تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح (٥) عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وعند إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ (تاريخ تحول الصندوق) فيما عدا المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) كما هو مبين في الإيضاح (١٧) أدناه.
- إن التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية إلى المعايير الدولية للتقرير المالي لم يكن له أي أثر هام على المركز المالي والدخل الشامل والتدفقات النقدية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية للصندوق.
- ١٧- أثر التغيرات في السياسات المحاسبية
قام الصندوق بإتباع المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - "الأدوات المالية" اعتباراً من تاريخ سريانه في ١ يناير ٢٠١٨. وقد قام الصندوق بتقويم تصنيف وقياس كافة الأدوات المالية الخاصة به وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩).
- وحيث أن كافة استثمارات الصندوق مقتناه إما لغرض المتاجرة و/ أو يتم إدارتها أو تقويمها على أساس القيمة العادلة، فإنها تظل مصنفة كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حتى عند إتباع المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). وعليه، لم ينتج عن إتباع المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) أي تغيير في تصنيف أو قياس الأدوات المالية سواء في الفترة الحالية أو الفترة السابقة. وبناء عليه، لم يتم إعداد قائمة تسوية مستقلة لتسوية أرصدة المركز المالي نتيجة التحول من المعايير المحاسبية السعودية إلى المعيار الدولي للتقرير المالي (٩).
- ١٨- فترة التقويم
كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).
- ١٩- اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة
تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ (الموافق ١٤ أغسطس ٢٠١٨).