

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية



التقرير الأولي صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

صندوق استثماري عام مفتوح

عن الفترة 2018/1/1 إلى 2018/06/30

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

أهداف وسياسات الاستثمار

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر عبر الاستثمار على المدى الطويل في أسهم قطاع المصارف والخدمات المالية في سوق الأسهم السعودية بشكل رئيسي. ويمكن للصندوق استثمار حتى 10% أو وزن السهم مقارنة بالمجال الاستثماري للصندوق من صافي قيمة أصول الصندوق في شركة واحدة، أيهما أعلى. كما يحق لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في أسهم البنك الأول على أن يتم الاستثمار طبقاً لأهداف وقيود الصندوق. بالإضافة لذلك يستثمر الصندوق في الطروحات الأولية (العامة) لأسهم الشركات المالية السعودية في قطاع المصارف والخدمات المالية في سوق الأسهم السعودية. وتركز استراتيجية الصندوق على الاستثمار في الشركات التي يتوقع أن تحقق معدلات نمو فوق المتوسط. 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 أو أدوات مالية ذات آجال قصيرة كيفما يكون الحال إلى حين إعادة استثمارها. ويمكن 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

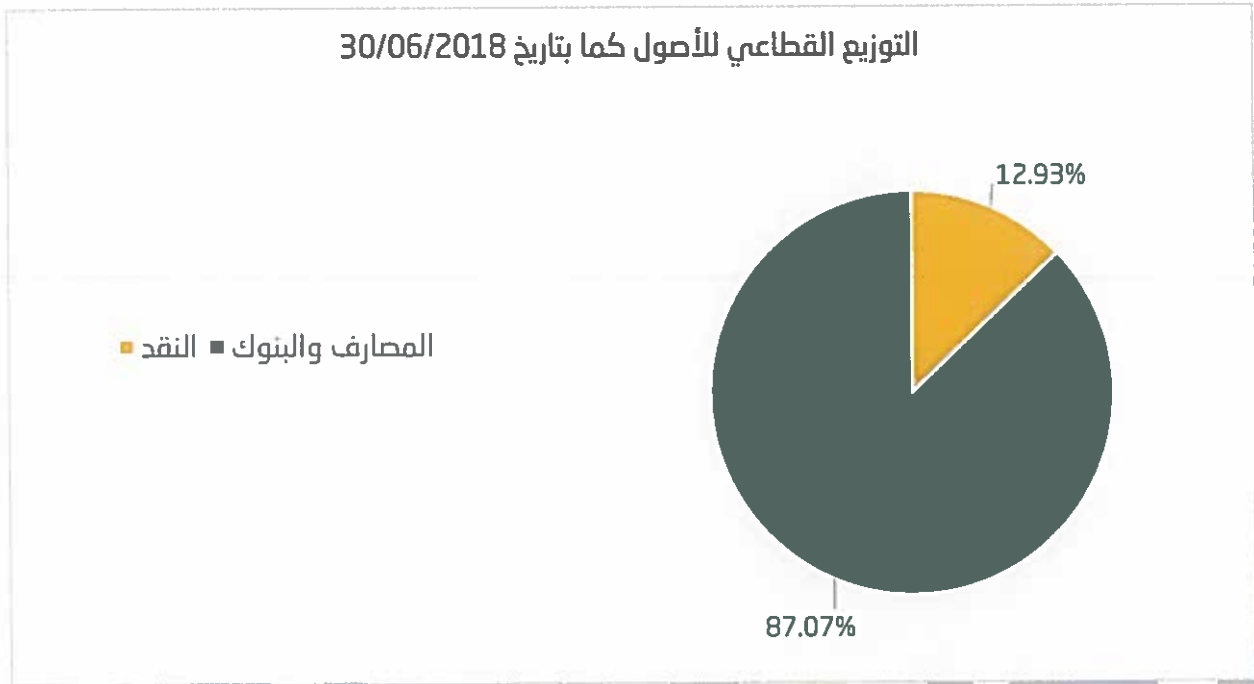
www.alawwalinvest.com

Alawwal INVEST للاستثمار

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لايوجد

أنشطة الاستثمار خلال الفترة



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

ارتفع قطاع الأسهم المالية بنسبة (32.12%) الذي تم قياسه من قبل مؤشر ستاندرد اند بورز لأسهم البنوك السعودية في نهاية النصف الأول من عام 2018. وخلال نفس الفترة، حقق صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية عائد بنسبة (23.30%). 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 (تاسي) بشكل عام والقطاع المصرفي بشكل خاص.

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 يقم الصندوق بالاستثمار في صناديق أخرى

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق لا يوجد

الملحق (أ) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

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

رقم التسجيل، ٤٥/١١/٢٢٢
رقم السجل التجاري، ١٠٢٨٧٨١١
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 الرئيس
برج النخيلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص ب ٢٧٢٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

EY
لبيدي معهما
المحسبون للمعمل

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

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، وقولم الدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة لفترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٢٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية الموجزة 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 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 بلاننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبيدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم نلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٢٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن Ernst & Young
وليد غازي توفيق
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٢٧)



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

صندوق أسهم المؤسسات المالية 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	ايضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,٥٠٤,٧٢٥	٦,٦٩١,١٨٣	٥,٥٤٢,٩٨٤	الموجودات
			نقدية وشبه نقدية
٣٠,٦٠٣,٥٧٠	٣٠,١١٧,٢٦١	٣٧,٧٩٣,٧٧٢	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	١٠٨,٧٥٠	مدينون ودفعات مقبلة
٣٨,١٠٨,٢٩٥	٣٦,٨٠٨,٤٤٤	٤٣,٤٤٥,٥٠٦	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦٩,٥٢٧	١,٩٦٦	٤١,٥٤١	مصاريف مستحقة الدفع
			حقوق الملكية
٣٨,٠٣٨,٧٦٨	٣٦,٨٠٦,٤٧٨	٤٣,٤٠٣,٩٦٥	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
١,٢٠٩,٩٨٨	١,٠٤٨,١٠٢	١,٠٠٢,٣٩٦	الوحدات المصدرة
٣١,٤٣٧٣	٣٥,١١٧٣	٤٣,٣٠٠٢	صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة

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

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

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	ايضاح	
			الدخل
			صافي ربح استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٦٩٩,٣٦٦	٨,١٣٩,٢٤٧	١٠	دخل توزيعات أرباح
٨٥٢,٥٧٩	٧٢٩,٥٧٣		
٣,٥٥١,٩٤٥	٨,٨٦٨,٨٢٠		
			المصاريف
(٣٣٦,١٧٠)	(٣٩٠,٠٨٧)	١٣	أتعاب إدارة
(٣٤,٧٩٣)	(٥٣,٤٠٢)	١٢ و ١٣	مصاريف أخرى
(٣٧٠,٩٦٣)	(٤٤٣,٤٨٩)		
٣,١٨٠,٩٨٢	٨,٤٢٥,٣٣١		ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٣,١٨٠,٩٨٢	٨,٤٢٥,٣٣١		اجمالي الدخل الشامل للفترة

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

صندوق أسهم المؤسسات المالية 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	
٣,١٨٠,٩٨٢	٨,٤٢٥,٣٣١	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية ربح الفترة
(٢,٤٣١,٩٣٢)	(٧,٨٥٨,٨١٨)	التعديلات لتسوية ربح الفترة لصافي التدفقات النقدية: أرباح غير محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٤٩,٠٥٠	٥٦٦,٥١٣	
٣,٢٦٧,٦٨١	١٨٢,٣٠٧	التغيرات في رأس المال العامل: النقص في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
(٢٠٩,١٤٩)	(١٠٨,٧٥٠)	الزيادة في مدينون ودفعات مقدمة
(٢٠,٦٩٣)	٣٩,٥٧٥	الزيادة (النقص) في مصاريف مستحقة
٣,٧٨٦,٨٨٩	٦٧٩,٦٤٥	صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
-	-	التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
(٣,٦٢٧,٨٠٢)	(١,٨٢٧,٨٤٤)	متحصلات من إصدار الوحدات مبالغ مسددة عن استرداد الوحدات
(٣,٦٢٧,٨٠٢)	(١,٨٢٧,٨٤٤)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
١٥٩,٠٨٧	(١,١٤٨,١٩٩)	صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٧,٥٠٤,٧٢٥	٦,٦٩١,١٨٣	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
٧,٦٦٣,٨١٢	٥,٥٤٢,٩٨٤	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

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

صندوق أسهم المؤسسات المالية 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	
٣٨,٠٣٨,٧٦٨	٣٦,٨٠٦,٤٧٨	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد في بداية الفترة
٣,١٨٠,٩٨٢	٨,٤٢٥,٣٣١	ربح الفترة
٤١,٢١٩,٧٥٠	٤٥,٢٣١,٨٠٩	
-	-	الإشتراكات والإستردادات من قبل مالكي الوحدات القابلة للاسترداد: إصدار وحدات خلال الفترة استرداد وحدات خلال الفترة
(٣,٦٢٧,٨٠٢)	(١,٨٢٧,٨٤٤)	
(٣,٦٢٧,٨٠٢)	(١,٨٢٧,٨٤٤)	صافي الإستردادات من قبل مالكي الوحدات
٣٧,٥٩١,٩٤٨	٤٣,٤٠٣,٩٦٥	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	
١,٢٠٩,٩٨٨	١,٠٤٨,١٠٢	الوحدات في بداية الفترة
-	-	وحدات مصدرة خلال الفترة
(١١٨,٢٧٦)	(٤٥,٧٠٦)	وحدات مستردة خلال الفترة
(١١٨,٢٧٦)	(٤٥,٧٠٦)	صافي النقص في الوحدات
١,٠٩١,٧١٢	١,٠٠٢,٣٩٦	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١ - عام

إن صندوق أسهم المؤسسات المالية 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 أسهم المؤسسات المالية السعودية	
٢٢ يوليو ١٩٩٥	تاريخ طرح الصندوق
١ إبريل ٢٠١٨	آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة
١ إبريل ٢٠١٨	آخر تاريخ لمذكرة المعلومات المطبقة
صندوق استثماري عام مفتوح	الفئة
تتمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل	الغرض
السوق السعودي للخدمات المصرفية والمالية	قنوات الاستثمار المسموح بها
الودائع لأجل	
صناديق أسواق النقد	

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") 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 اللائحة بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) ("اللائحة المعدلة"). ويعتقد مدير الصندوق أن اللائحة 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 السنة 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 تأثر 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 أسهم المؤسسات المالية السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تتمة
لفترة السنة 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 بإتباع المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية". أنظر 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 الأولى 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 الأولى 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:

- لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم، أو
- لم تكن الموجودات المالية محتفظاً بها ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية والبيع معاً، أو
- تم تخصيص الموجودات المالية، عند الإثبات الأولى، 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 أسهم المؤسسات المالية 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 - تمة

١-٥ الأدوات المالية - تمة

(١) التصنيف - تمة

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

يقوم 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 الإغفاء من الالتزام أو إغائه أو إنتهاء مدته.

صندوق أسهم المؤسسات المالية 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

١٥ - الأدوات المالية - تنمة

(٦) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يحتفظ الصندوق فقط بذمم 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 بناء 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 بناء 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 مصادرة 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 ويدرج 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.

٢٥ - 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 المكتناة 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.

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تمة

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة

٣-٥ المبالغ المستحقة إلى ومن الوطاء

إن المبالغ المستحقة إلى الوطاء 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 الوطاء 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 الوطاء كضمان لقاء العقود المستقبلية المفتوحة.

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 التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير 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 التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير 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 كعمليات 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.

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

- ٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة
- 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.
- 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 المقننة 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 الدفترية 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 مسؤولي 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 كبنء 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 والتقديرية - تنمة

فيما يلي النواحي الرئيسية التي استخدمت فيها الإدارة التقديرية 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 مقتررة 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 التقييم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشمل طرق التقييم 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 بإتباع 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 بإتباع 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 سريانها.

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

٩ - الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
تتكون محفظة الإستثمارات كما بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة مما يلي:

١ يناير ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣٠ يونيو ٢٠١٨	
الأرباح غير المحققة	التكلفة	الأرباح غير المحققة	التكلفة	الأرباح غير المحققة	التكلفة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٦٢٦,٤٢٨	٩,٨٧٣,٥٨٥	٥٥٢,٢٧٢	٦,٤٦٦,٠٠٠	٢,٤١٩,٨٢٧	٦,١٢٣,٨٧٣
(١,٨١٠,١٢١)	٤,٩٦٥,٢٢٠	(٢٧٩,٦٧٧)	٤,٩٥٤,٥٠٠	١,٣٢٦,٨٢٣	٥,٢٣٤,١٧٧
(٢١١,٠٩٥)	٣,٩٤٤,٦١٧	(٣٣٣,٧٧٧)	٣,٦٤٢,٥٠٠	٩١٠,٦٤١	٣,٤١١,٨٥٩
(٥٩٣,٦٤٢)	١,٦٥١,٦٥٠	(٢٢٧,٧٤٢)	٣,١٢٥,٠٠٠	٧١٢,٢٥٨	٣,٣٥٢,٧٤٢
(٧٨١,٢٠٩)	٢,٦١٤,٦٤٥	(٧٦,٧٩٩)	٣,٣١٩,٠٥٥	٣٢٠,٥١٦	٣,٣٩٥,٨٥٤
(١٢٥,٤٩٠)	١,٨٧٢,٤٤٠	١٤٥,٧٧٠	٢,٤٨٨,٢٠٠	٦٠٦,٨٧٠	٢,٩٤٩,٣٠٠
(٢٠٣,٢٨٥)	١,٨٧٥,٠٠٠	(٤٨٠,٤٦٦)	١,٨٢٢,٥٠٠	٢١٩,١٥٤	٢,٠٦٥,٥٤٦
(٦٦٤,٥٨٢)	١,٥٩٠,٤٨٠	(٧٦,٦٢٢)	١,٧٧٨,٤٠٠	٤٤٨,٩٣٨	١,٨٥٥,٠٦٢
(١٠٦,٣٨٤)	٩٢٩,٤٤٥	٤٢,١٧٠	١,٠٧٧,٩٩٩	٢٢١,٠٩١	١,٠٤٤,٤٦١
(٣٣٩,٩٩٠)	٧٦٤,٣١٨	(١٩٢,٤٠١)	٨١١,٩٠٧	٧٥٩	٩٦٨,٣٥٠
(٦٤,٩٨٢)	٤١٨,٢٠٠	(٦٣,٥٨٦)	٥٢٢,٨٠٠	٤٩,٨١٤	٥٩٦,٣٨٦
٦,٧٠٠	١٠٢,٩٥٠	٦,١٥٠	١٠٦,٤٠٠	٢,٠٨٥	٩٦,٢٥٠
(٣,٧١٧,٧٥٢)	٢٠,٦٠٣,٥٧٠	(٥٥١,٢٧٧)	٣٠,١١٧,٦٦١	٧,٣٠٧,٥٤١	٣٧,٧١٣,٧٧٢
	٢٤,٣٧١,٣٢٢		٣٠,٦٦٨,٥٣٨		٣٠,٤٨٦,٢٣١
	١٠٠,٠٠٠		١٠٠,٠٠٠		١٠٠,٠٠٠

تمت كافة استثمارات الصندوق في المملكة العربية السعودية.

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تمة
لفترة الستة 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	
٢٦٧,٤٣٤	٢٨٠,٤٢٩	أرباح محققة
٢,٤٣١,٩٣٢	٧,٨٥٨,٨١٨	أرباح غير محققة
٢,٦٩٩,٣٦٦	٨,١٣٩,٢٤٧	

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 أسهم المؤسسات المالية السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تتمة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

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
٣٧,٧٩٣,٧٧٢	-	-	٣٧,٧٩٣,٧٧٢
٣٧,٧٩٣,٧٧٢	-	-	٣٧,٧٩٣,٧٧٢
الاستثمارات المقنتاة 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
٣٠,١١٧,٢٦١	-	-	٣٠,١١٧,٢٦١
٣٠,١١٧,٢٦١	-	-	٣٠,١١٧,٢٦١
الاستثمارات المقنتاة 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
٣٠,٦٠٣,٥٧٠	-	-	٣٠,٦٠٣,٥٧٠
٣٠,٦٠٣,٥٧٠	-	-	٣٠,٦٠٣,٥٧٠
الاستثمارات المقنتاة 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 المقنتاة 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	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	١٩,٥٠٤	ضريبة القيمة المضافة
١٤,٨٧٦	١٥,٦٢٠	أتعاب مراجعة
٦,٣٢٢	٦,٦٣٩	رسوم المؤشر الاسترشادي ستاندرد أند بورز
٣,٧٢٠	٣,٩٠٦	رسوم إشراف هيئة السوق المالية
٤,٠٤٣	٢,٨٥٦	وسلطة
٢,٤٨٠	٢,٦٠٣	رسوم تداول
٣,٣٥٢	٢,٢٢١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٢)
-	٥٣	أتعاب عمولة خاصة
٣٤,٧٩٣	٥٣,٤٠٢	

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تنمة
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 ٣٩٠,٠٨٧ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ٣٣٦,١٧٠ 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 حفظ 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 اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات 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 تدفع 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	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة وطبيعة العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	وحدات محتفظ بها	صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق
١٣,٤٠٧	٣٠,٥٨٩	٣٠,٥٨٩	وحدات محتفظ بها	موظفو البنك
١,١٠٩	١١,٣٧٦	١,١٠٩		
١٤,٥١٦	٤١,٩٦٥	٣١,٦٩٨		

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تنمة
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 شهراً ريال سعودي	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
٥,٥٤٢,٩٨٤	-	٥,٥٤٢,٩٨٤	الموجودات
٣٧,٧٩٣,٧٧٢	-	٣٧,٧٩٣,٧٧٢	نقدية وشبه نقدية
١٠٨,٧٥٠	-	١٠٨,٧٥٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مدينون ودفعات مقدّمة
٤٣,٤٤٥,٥٠٦	-	٤٣,٤٤٥,٥٠٦	إجمالي الموجودات
٤١,٥٤١	-	٤١,٥٤١	المطلوبات
٤١,٥٤١	-	٤١,٥٤١	مصاريف مستحقة الدفع
			اجمالي المطلوبات
المجموع ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٦,٦٩١,١٨٣	-	٦,٦٩١,١٨٣	الموجودات
٣٠,١١٧,٢٦١	-	٣٠,١١٧,٢٦١	نقدية وشبه نقدية
٣٦,٨٠٨,٤٤٤	-	٣٦,٨٠٨,٤٤٤	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٩٦٦	-	١,٩٦٦	إجمالي الموجودات
١,٩٦٦	-	١,٩٦٦	المطلوبات
			مصاريف مستحقة الدفع
			اجمالي المطلوبات
المجموع ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	كما في ١ يناير ٢٠١٧
٧,٥٠٤,٧٢٥	-	٧,٥٠٤,٧٢٥	الموجودات
٣٠,٦٠٣,٥٧٠	-	٣٠,٦٠٣,٥٧٠	نقدية وشبه نقدية
٣٨,١٠٨,٢٩٥	-	٣٨,١٠٨,٢٩٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٩,٥٢٧	-	٦٩,٥٢٧	إجمالي الموجودات
٦٩,٥٢٧	-	٦٩,٥٢٧	المطلوبات
			مصاريف مستحقة الدفع
			اجمالي المطلوبات

صندوق أسهم المؤسسات المالية 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

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن استخدام الأوراق المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يبين هذا الأيضاح 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 أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الأخرى 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	
٥,٥٤٢,٩٨٤	٦,٦٩١,١٨٣	٧,٥٠٤,٧٢٥	نقدية وشبه نقدية
٥,٥٤٢,٩٨٤	٦,٦٩١,١٨٣	٧,٥٠٤,٧٢٥	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

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

١٥ - إدارة المخاطر المالية - تنمة

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 نشونها.

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 بالشركات السعودية المدرجة ضمن قطاع البنوك السعودية.

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	
١٣٤,٩٦٨	+ ٥%	٤٠٦,٩٦٢	+ ٥%
(١٣٤,٩٦٨)	- ٥%	(٤٠٦,٩٦٢)	- ٥%

صافي الأرباح (الخسائر) الناتجة عن الاستثمارات 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 أسهم المؤسسات المالية السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تتمة
لفترة الستة 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 مكتناه 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 اتباع المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). وعليه، لم ينتج عن إتباع المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) أي تغير 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 (١٤ أغسطس ٢٠١٨).