

التقرير السنوي صندوق للأسهم السعودية

صندوق استثماري عام مفتوح

2017

أهداف وسياسات الاستثمار

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل عبر الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية إضافة إلى الإستثمار في أدوات النقد قصيرة الأجل مثل الودائع أو صناديق أسواق النقد. و يجوز لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في أسهم البنك الأول على أن يتم الاستثمار طبقاً لاهداف و قيود الصندوق. وتركز استراتيجية الصندوق على الاستثمار في القطاعات والشركات 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. و يجوز للصندوق الاستثمار في الطروحات الأولية (العامة) لأسهم الشركات السعودية.

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.

سياسة توزيع الدخل والأرباح

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

تقارير الصندوق

نفيدكم بأن جميع تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

تفاصيل صافي أصول الصندوق للسنوات الثلاث الأخيرة

السنة المالية	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة	أعلى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	أدنى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	عدد الوحدات المصدرة نهاية السنة	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة خلال السنة	نسبة المصروفات
2017	52,864,621.05	6.8147	6.9447	6.2208	7,757,439.2207	لا يوجد	2.18%
2016	54,513,257.24	6.8025	6.8706	5.2617	8,013,672.9620	لا يوجد	2.21%
2015	62,699,587.99	6.8519	9.3211	6.711	9,150,705.9984	لا يوجد	2.67%

تفاصيل أداء الصندوق

العائد السنوي										العائد لخمس سنوات	العائد لثلاث سنوات	العائد لسنة واحدة	اسم الصندوق
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017				صندوق للأسهم السعودية
-54.96%	48.23%	8.00%	-6.91%	1.26%	36.63%	15.69%	-13.61%	-0.71%	0.18%	36.49%	-12.44%	0.18%	

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

المصروفات لعام 2017 بالريال السعودي

المصروف

1,013,265

50,363

30,000

12,750

7,500

5,211

5,000

1,124,089

أتعاب ادارة

وساطة

أتعاب مراجعة

رسوم انشاء المؤشر الاسترشادي ستاندر أند بورز

رسوم اشراف هيئة السوق المالية

أتعاب أعضاء مجلس الادارة

رسوم تداول

اجمالي المصروفات المدفوعة

التغييرات الجوهرية المؤثرة على الأداء

لايوجد

ممارسات التصويت السنوية

لايوجد

INVEST

الاستثمار

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

1 (جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

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

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

للإستثمار INVEST

2) جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

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

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

Alawwal
للإستثمار INVEST

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

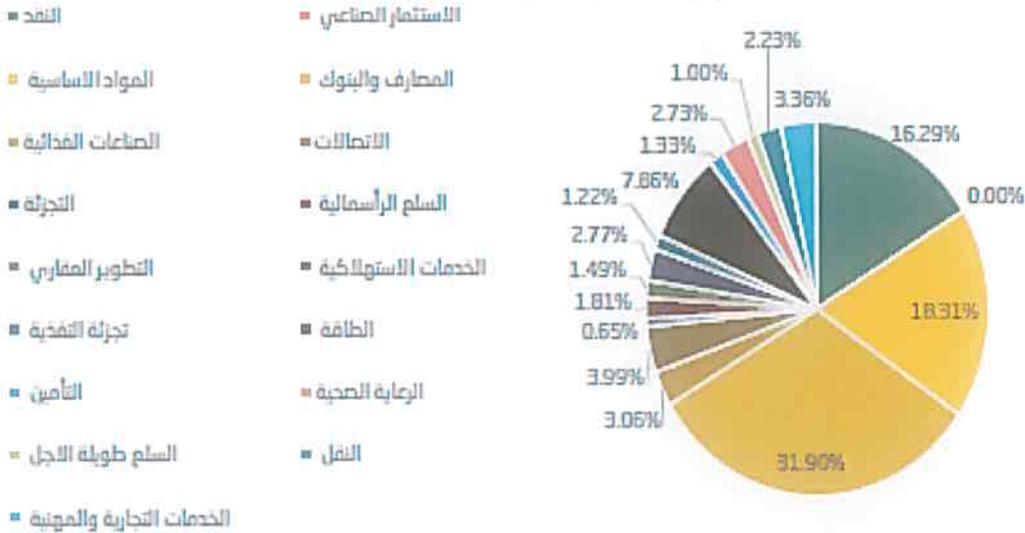
ص.ب. 1467، الرياض 11431 - شارع العليا العام، المملكة العربية السعودية، تلفون: 4163133
الموقع الإلكتروني

www.alawwalinvest.com

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن
لا يوجد

أنشطة الاستثمار خلال الفترة

التوزيع القطاعي للأصول كما بتاريخ 31/12/2017



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال العام 2017، ارتفع أداء صندوق الأسهم السعودية بـ 0.18% مقارنة بارتفاع المؤشر الإرشادي بـ 5.82%. طفت على سوق الأسهم المحلية صفة التذبذب خلال العام المنصرم 2017م كما كان هذا العام حافلاً بالأحداث والتغيرات في المملكة وذلك لوضع الأساسات للرؤية الطموحة 2030 وبرنامج التحول الوطني، فقامت المملكة بالعديد من الإصلاحات الإقتصادية التي تشكل حجر الأساس لمستقبل المملكة وشملت تلك التغيرات على سبيل المثال زيادة تعرفه الكهرباء وأسعار الوقود، وتطبيق ضريبة القيمة المضافة. كما تم تطبيق بعض التغيرات في السوق المالية في ما يتعلق بالتسوية تأهباً لضم السوق السعودية لمؤشرات الأسواق الناشئة، أما بالنسبة للنفط فقد حققت أسعار النفط إلتعاشاً متواضعاً عقب إتفاق منظمة أوبك على خفض الإنتاج النفطي. قد يستمر التذبذب خلال العام 2018 و لكن هنالك العديد من العوامل التي تتوقع أن تسهم في تحسن السوق ومن أهمها الميزانية التوسعية المعلنة للعام 2018 وإلتزام المملكة لمؤشرات أسواق الأسهم الناشئة.

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

معلومات إضافية

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

نسبة رسوم الإدارة 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

تجاوزات الصندوق خلال عام 2017
لا يوجد تجاوزات في عام 2017م

Alawwal
للإستثمار INVEST

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

وعنوان الشركة كالتالي:

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

الموقع الالكتروني

www.alawwalinvest.com

مسؤوليات أمين الحفظ

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

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

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

اسم وعنوان مراجع الحسابات القانوني

شركة إيرنست أند يونغ محاسبون قانونيون

وعنوان الشركة كالتالي:

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

رأي المحاسب القانوني

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

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

الملحق (أ) بيان أمين الحفظ

التاريخ 2017/12/31

السادة حاملي وحدات صندوق / صندوق الأسهم السعودية
المحترمين

إقرار أمين حفظ الصندوق

بصفتنا أمين الحفظ لصندوق صندوق الأسهم السعودية نقر بالتالي :

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

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

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

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

أمين حفظ الصندوق



الملحق (ب) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

صندوق الأسهم السعودية
مدار من قبل شركة الأول للاستثمار
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

الرأي:

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

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

أساس الرأي:

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

مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة حول القوائم المالية:

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

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

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

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

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

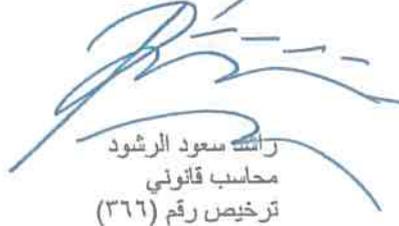
- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ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

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق الأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار) - تنمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تنمة:

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

عن إرنست ويونغ



رashed معود الرشود
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٦٦)



الرياض : ١٥ رجب ١٤٣٩ هـ
(١ أبريل ٢٠١٨)

صندوق الأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
١٧,٥٠١,٢٩٠	٨,٥٩٩,٣٠١		الموجودات
٣٧,٠٨٤,١٢٣	٤٤,٢٥٢,٩٢٣	٤	رصيد لدى البنك
-	١٥,٠٠٠		إستثمارات تجارية
٥٤,٥٨٥,٤١٣	٥٢,٨٦٧,٢٢٤		مدينون ودفعات مقدمة
			إجمالي الموجودات
٧٢,١٥٦	٢,٨٢٤		المطلوبات
٥٤,٥١٣,٢٥٧	٥٢,٨٦٤,٤٠٠		مصاريف مستحقة الدفع
			صافي الموجودات
٨,٠١٣,٦٧٣	٧,٧٥٧,٤٣٩		الوحدات المصدرة
٦,٨٠٢٥	٦,٨١٤٧		قيمة الوحدة

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

صندوق الأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
١٣٦,٧٠٢	١,١٤٨,٦٨١	٥	دخل الاستثمارات
٤٩	١٠		دخل المتاجرة، صافي
١٣٦,٧٥١	١,١٤٨,٦٩١		دخل عمولة خاصة
(١,٠٥٥,٦١٢)	(١,٠١٣,٢٦٥)	٧	المصاريف
(١٥٠,٣٩٤)	(١١٠,٨٢٤)	٧,٦	أتعاب إدارة
(١,٢٠٦,٠٠٦)	(١,١٢٤,٠٨٩)		مصاريف أخرى
(١,٠٦٩,٢٥٥)	٢٤,٦٠٢		صافي دخل (خسارة) السنة

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

صندوق الأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		النشاطات التشغيلية
(١,٠٦٩,٢٥٥)	٢٤,٦٠٢	صافي الدخل (خسارة) السنة
		التعديلات لـ:
(١٥,٤٠٧,٣٣٤)	١,١٠٠,٧٦٧	خسائر (أرباح) غير محققة عن الاستثمارات التجارية
(١٦,٤٧٦,٥٨٩)	١,١٢٥,٣٦٩	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٣١,٢٥٥,٦٤٥	(٨,٢٦٩,٥٦٧)	استثمارات تجارية
٦٧٠,٢١٢	(١٥,٠٠٠)	مدينون ودفعات مقبلة
٧٢,١٥٦	(٦٩,٣٣٢)	مصاريف مستحقة الدفع
١٥,٥٢١,٤٢٤	(٧,٢٢٨,٥٣٠)	صافي النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التشغيلية
		النشاطات التمويلية
١,٥٤٦,٦٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	متحصلات من الوحدات المباعة
(٨,٦٦٣,٦٧٦)	(٢,٦٧٣,٤٥٩)	قيمة الوحدات المستردة
(٧,١١٧,٠٧٦)	(١,٦٧٣,٤٥٩)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٨,٤٠٤,٣٤٨	(٨,٩٠١,٩٨٩)	(النقص) الزيادة في الرصيد لدى البنك
٩,٠٩٦,٩٤٢	١٧,٥٠١,٢٩٠	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
١٧,٥٠١,٢٩٠	٨,٥٩٩,٣٠١	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة

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

صندوق الأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٢,٦٩٩,٥٨٨	٥٤,٥١٣,٢٥٧	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
(١,٠٦٩,٢٥٥)	٢٤,٦٠٢	التغيرات من العمليات صافي الدخل (خسارة) السنة
١,٥٤٦,٦٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	التغيرات من معاملات الوحدات: متحصلات من الوحدات المباعة
(٨,٦٦٣,٦٧٦)	(٢,٦٧٣,٤٥٩)	قيمة الوحدات المستردة
(٧,١١٧,٠٧٦)	(١,٦٧٣,٤٥٩)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٥٤,٥١٣,٢٥٧	٥٢,٨٦٤,٤٠٠	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات
فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦	٢٠١٧	
وحدات	وحدات	
٩,١٥٠,٧٠٦	٨,٠١٣,٦٧٣	الوحدات في بداية السنة
٢٣٣,٥٠٣	١٤٦,٩٩٨	وحدات مباعه
(١,٣٧٠,٥٣٦)	(٤٠٣,٢٣٢)	وحدات مستردة
(١,١٣٧,٠٣٣)	(٢٥٦,٢٣٤)	صافي النقص في الوحدات
٨,٠١٣,٦٧٣	٧,٧٥٧,٤٣٩	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق الأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١ - عام

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

صندوق الأسهم السعودية	
٣٠ نوفمبر ٢٠٠٥	تاريخ طرح الصندوق
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	تاريخ تحديث الشروط والاحكام
صندوق استثماري عام مفتوح	نوع الصندوق
تتمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل.	أهداف الصندوق
الأسهم المدرجة في السوق السعودي	استراتيجيات الصندوق
الودائع لأجل	
صناديق أسواق المل والنقد الاستثمارية المشتركة	

تمسك الدفاتر والسجلات المحاسبية للصندوق بالريال السعودي.

٢ - اللوائح النظامية

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

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

الأطار المحاسبي الجديد

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

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

العرف المحاسبي

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

تقويم الإستثمارات

تقوم الاستثمارات المشتراة لأغراض المتاجرة على أساس الأسعار السائدة في السوق بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الاستثمارات وكذا الأرباح والخسائر المحققة عن إستبعاد الاستثمارات في قائمة العمليات.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

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

صندوق الأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

إثبات الإيرادات

تقيد توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية استلامها. يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس العائد الفعلي. تحدد الأرباح والخسائر المحققة من بيع الاستثمارات على أساس متوسط التكلفة.

يشتمل دخل المتاجرة على جميع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة وتوزيعات الأرباح الناتجة عن الاستثمارات التجارية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويتم تحويل قيمة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. تدرج أرباح وخسائر التحويل في قائمة العمليات.

٤ - الاستثمارات التجارية

تتكون الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة من أسهم الشركات المسجلة في سوق الأسهم السعودية (تداول)، وتتكون من الاستثمارات في القطاعات الاقتصادية التالية كما في ٣١ ديسمبر:

القطاعات	٢٠١٧		٢٠١٦	
	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي
البنوك	١٩,٣٢٤,٥٥٥	١٦,٨٦٣,٣٠٢	١٥,١٠٦,٣٩٢	١١,٢٧٧,٢٤٨
المواد الأساسية	١٢,١٣٤,٣٠١	٩,٦٧٨,٧٤٧	١٠,٤٨٧,٠٤١	٨,٨٢٣,٢٨٤
الطاقة	٤,٤٣٧,٦٤١	٤,١٥٥,٣٦٠	١,١١٤,٤٣٤	١,٣٠١,١٠٠
النقل	٢,٣٣٤,٨٨٨	٢,١٣٦,٩٠٠	٩٦٣,٤٥٥	١,٠٤٢,٣٠٠
الإتصالات	٢,٤٠٧,٣٠٦	٢,١٠٨,٤٨٥	١,٩٦٦,٥٠٩	٢,٠١٤,٨١١
الخدمات التجارية والمهنية	٢,٠٧٨,٢٧٦	١,٧٧٦,٨٧٣	١,٢٩٨,٩٨٨	١,٢٥٣,٠٣٠
إنتاج الأغذية	١,٥٧٧,٧٥٤	١,٦١٩,٠٩٠	٢,٣٠٢,٢٠٣	٢,٤٦٧,٢٢٧
الخدمات الاستهلاكية	١,٦٥٨,٧٤٠	١,٤٦٥,٩٦٠	١,٣٠٦,٧٦١	١,٥١٢,٧٧٣
الرعاية الصحية	١,٤٣٣,٣٢٠	١,٤٤٢,١٨٠	١,٣٢٠,٥٩٥	١,٦٢١,١٩٢
تجزئة الأغذية	٩٠٥,٨١٨	٦٤٣,٨٤٣	٩٠٥,٨١٨	٨٧٦,٦٧٠
السلع طويلة الاجل	٧٨٦,٤٠٩	٥٢٧,٩٠٣	٤,٠٠٥,٧٢٥	٢,٨٥٨,٢٩٠
التأمين	٧٦١,٩٧٦	٧٠٤,٣٦٠	-	-
إدارة وتطوير العقارات	٧٤٥,٥١٩	٧٨٦,٤٠٠	٧١٧,٧٣٦	٨٦٤,١٦٠
تجزئة السلع الكمالية	٣٨٩,٩٨٥	٣٤٣,٥٢٠	١,٢٧١,٥٣٩	١,١٧٢,٠٣٨
الإجمالي	٥٠,٩٧٦,٤٨٨	٤٤,٢٥٢,٩٢٣	٤٢,٧٦٧,١٩٦	٣٧,٠٨٤,١٢٣

صندوق الأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥ - دخل المتاجرة، صافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٥٨٧,٨٥٨	١,٤٥٨,٠٨٨	توزيعات أرباح
(١٦,٨٥٨,٤٩٠)	٧٩١,٣٥٨	أرباح (خسائر) محققة
١٥,٤٠٧,٣٣٤	(١,١٠٠,٧٦٧)	(خسائر) أرباح غير محققة
١٣٦,٧٠٢	١,١٤٨,٦٨١	الإجمالي

٦ - المصاريف الأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٦,٩٥٧	٥٠,٣٦٣	وساطة
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مراجعة
١٥,٠٠٠	١٢,٧٥٠	رسوم المؤشر الاسترشادي ستاندراند بورز
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم إشراف - هيئة السوق المالية
٥,٩٣٧	٥,٢١١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
١٥٠,٣٩٤	١١٠,٨٢٤	الإجمالي

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

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

إن البنك الأول هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق. كما يعمل مدير الصندوق أميناً لاستثمارات الصندوق.

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

يشتمل حساب مالكي الوحدات في ٣١ ديسمبر على وحدات مملوكة كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
وحدات	وحدات	
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	مملوكة من قبل البنك
٢١٠,٨٣٠	٣٥٧,٨٢٨	مملوكة من قبل الصناديق الأخرى المدارة من قبل مدير الصندوق
٥٠,١٩٤	٣٩,٩٢٧	مملوكة من قبل موظفي البنك
٢,٢٦١,٠٢٤	٢,٣٩٧,٧٥٥	الإجمالي

صندوق الأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨ - إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

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

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

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٧,٥٠١,٢٩٠	٨,٥٩٩,٣٠١	رصيد لدى البنك
١٧,٥٠١,٢٩٠	٨,٥٩٩,٣٠١	إجمالي البنود المعرضة لمخاطر الائتمان

مخاطر أسعار الأسهم

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

إن استثمارات الصندوق محفوفة بالشكوك وذلك فيما يتعلق بمخاطر السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية.

يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر وذلك بتنويع المحفظة الاستثمارية من حيث تركيزات الصناعة.

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات يومياً، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات مالكي الوحدات. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للبيع الفوري لأنها مدرجة في سوق الأسهم السعودية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشونها.

مخاطر العملات

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

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

٩ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الرصيد لدى البنك والاستثمارات. لا يوجد مطلوبات مالية بتاريخ قائمة المركز المالي.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. بالنسبة للاستثمارات المتداولة في سوق مالي نشط، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة بالسوق.

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

١٠ - آخر يوم للتقويم

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