

التقرير السنوي
صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

صندوق استثماري عام مفتوح

2017

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 بال المجال الاستثماري للصندوق من صافي قيمة أصول الصندوق في شركة واحدة، أيهما أعلى. كما يحق لمدير الصندوق إستثمار أصول الصندوق في أسهم البنك الأول على أن يتم الاستثمار طبقاً لأهداف وقيود الصندوق. بالإضافة لذلك يستثمر الصندوق في الطرحـات الأولـية (العـامة) لـأسـهمـ الشـركـاتـ المـالـيـةـ السـعـودـيـةـ فيـ قـطـاعـ المـصـارـفـ والـخدـمـاتـ المـالـيـةـ فـيـ سـوقـ الأـسـهـمـ السـعـودـيـةـ. وـتـرـكـزـ اـسـتـثـمـارـيـةـ الصـنـدـوـقـ عـلـىـ اـسـتـثـمـارـ فـيـ الشـرـكـاتـ التـيـ يـتـوـقـعـ أـنـ تـحـقـقـ مـعـدـلـاتـ نـمـوـ فـوـقـ الـمـتـوـسـطـ. وـيـتـمـ اـخـتـيـارـ أـسـهـمـ بـعـدـ تـقـيـيمـ المـرـكـزـ الـعـالـيـ لـلـشـرـكـةـ وـوـضـعـهـاـ التـنـافـسـيـ فـيـ السـوقـ وـرـبـحـتـهاـ وـتـوـقـعـاتـ نـمـوـهـاـ وـكـفـاءـةـ الـإـدـارـةـ التـيـ تـتـولـىـ إـلـاـشـرـافـ عـلـىـهـاـ. كـمـاـ يـتـمـ مـراـقـبـةـ مـسـتـوـيـ الـمـخـاطـرـ عـلـىـ الصـنـدـوـقـ باـسـتـمـارـ وـأـجـرـاءـ التـبـدـيلـاتـ الـلـازـمـةـ عـلـىـهـاـ عـنـ الـضـرـورـةـ.

واستناداً إلى ظروف السوق أو لاحتفاظ 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 كييفما 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 في كل 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 المصرفوفات
2017	36,806,493.81	35.1173	35.9713	29.12	1,048,101.4716	لا يوجد	2.15%
2016	38,038,768.00	31.4373	31.721	25.0962	1,209,988.1827	لا يوجد	2.13%
2015	41,997,684.00	30.3773	41.9159	28.2874	1,375,689.9659	لا يوجد	2.69%

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

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				
-57.03%	19.79%	6.29%	-10.82%	3.92%	25.94%	4.41%	-14.36%	2.99%	11.71%	30.94%	0.75%	11.71%	صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية	

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

المصروفات لعام 2017 بالريال السعودي

المصروف

699,872
12,750
30,000
7,500
5,211
5,000
5,211
765,544

اتعباد ادارة
رسوم انشاء المؤشر الاسترشادي ستاندر آند بورز
اتعباد مراجعة
رسوم اشراف هيئة السوق المالية
اتعباد أعضاء مجلس الادارة
رسوم تداول
وساطة
اجمالي المصروفات المدفوعة

الاستثمار INVEST التغيرات الجوهرية المؤثرة على الأداء لا يوجد

ممارسات التصويت السنوية لا يوجد

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

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الاجتماع 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 بأى تغيرات/الغاءات/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 التزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تغاري المصطلح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - تحاولات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
- الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل لتفصيل أعمال المجلس للنصف الثاني من عام 2017م.

الاستثمار INVEST Alawar

2) جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

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

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

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

اسم وعنوان مدير الصندوق

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

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

www.alawwalinvest.com

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد

أنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزيع الأصول بالصندوق كما بتاريخ 31/12/2017



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال العام 2017، كان عائد صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية 11.71% مقارنة بارتفاع للمؤشر الارشادي بـ 14.15%. وباعتبر القطاع المطوفي من أهم قطاعات السوق السعودي، ولقد تعافى القطاع بشكل جيد خلال العام 2017 لמתانة الأداء المالي للمصارف بشكل عام وحيث أن القطاع يتسم بالتنظيم المتفوق مما يطمئن المستثمرين على وضع الشركات. كما أنه طفت على سوق الأسهم المحلية صفة التذبذب خلال العام المنصرم 2017 م كما كان هذا العام حافلاً بالأحداث والتغيرات في المملكة وذلك لوضع الأساسات للرؤية الطموحة 2030 وبرنامج التحول الوطني. فقادت المملكة بالعديد من الإصلاحات الاقتصادية التي تشكل حجر الأساس لمستقبل المملكة وشملت تلك التغيرات على سبيل المثال زيادة تعرفة الكهرباء وأسعار الوقود، وتطبيق ضريبة القيمة المضافة. كما تم تطبيق بعض التغيرات في السوق المالية في ما يتعلق بالتسوية تأهلاً لضم السوق السعودية لمؤشرات الأسواق الناشئة. أما بالنسبة للنفط فقد حققت أسعار النفط إنتعاشاً متواضعاً عقب إنفاق منظمة أوبك على خفض الإنتاج النفطي. قد يستمر التذبذب خلال العام 2018 ولكن هناك العديد من العوامل التي تتوقع أن تسهم في تحسن السوق ومن أهمها الميزانية التوسعية المعلنة للعام 2018 وإنضمام المملكة لمؤشرات أسواق الأسهم الناشئة.

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

تمت التعديلات التالية خلال العام 2017

- تعديل في مجلس إدارة الصندوق؛ حيث تم إستقالة الأستاذ/ طارق الشويعر - عضو مستقل وعدم تعيين بديلا له.
- تعديل في شروط وأحكام الصندوق؛ حيث تم إضافة ضريبة القيمة المضافة ابتداءً من يوم الإثنين بتاريخ 01 يناير 2018 م وقدرها 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 تمكّنهم من اتخاذ قرار مدروس بشأن الصندوق من خلال مراجعة مستندات الصندوق (الشروط والأحكام، وذكرة المعلومات، وملخص المعلومات الرئيسية) المتوفّرة 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 INVEST للاستثمار

صندوق أصول المؤسسات المالية السعودية

اسم وعنوان أمين الحفظ

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

ص.ب. 1467، الرياض 11431 - شارع العليا العام، المملكة العربية السعودية، تلفون: 41631333
الموقع الإلكتروني

www.alawwalinvest.com

مسؤوليات أمين الحفظ

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

- 1 - يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، كما يعد مسؤولاً عن إتخاذ جميع الإجراءات الازمة 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 الاستثمار ذي العلاقة. كما يتوجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.
- 3 - يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الاستثمار في الحساب المشار إليه في الفقرة السابقة (رقم 2) ويجب أن يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الاستثمارات ومصاريف إدارة الصندوق ومصاريف عملياته.

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

اسم وعنوان مراجع الحسابات القانوني

شركة ايرنست آند 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 متواقة مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات الخاصة به فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية، ولم يوجد ما تتطلب 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 31/12/2017

المحترمين

السادة حاملي وحدات صندوق / صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

إقرار أمين حفظ الصندوق

بصفتنا أمين الحفظ لصندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية نقر بالتالي :

بحفظنا لأصول الصندوق الاستثماري المذكور أعلاه بناء على الترخيص المنح لنا من قبل هيئة سوق المال برقم 07077-37 والتزامنا بحفظ أصول الصندوق وحميته لصالح مالكي وحدات الصندوق واتخاذ جميع الإجراءات الإدارية الالزمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق وفقاً لائحة صناديق الاستثمار.

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

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

انه ليس من المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ ابداء الرأي في مخالفات الصندوق وقيود وحدود الاستثمار والاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار .



أمين حفظ الصندوق

الملحق (ب) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية
مدار من قبل شركة الأول للاستثمار
القواعد المالية

٢٠١٧ ديسمبر ٣١

تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات في صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أسهم المؤسسات المالية 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 وادانها العادل وتنتفقاتها التقديمة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المعترف 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 المراجعة حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعةنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتقادنا 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 المعترف 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 الاستثمار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة ببدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصنيفة 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 المراجعة حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية بكل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالي 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 جوهريّة، بمفردتها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكلجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإلينا 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. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطير 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 أسهم المؤسسات المالية السعودية
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار) - تتمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تتمة:

- 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 الاستثمارارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكًّا كبيراً حول قدر الصندوق على الاستثمار في العمل وفقاً لمبدأ الاستثمارارية. وإذا ما ثبّت لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتبعنا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. ستقتدِس 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 الاستثمار في أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكـل ومحـتوى القـوـامـ المـالـيـ، بما في ذـلـكـ الإـفـصـاحـاتـ، وما إذا كانتـ القـوـامـ المـالـيـ تـعبـرـ عـنـ المعـاملـاتـ وـالأـحـادـاثـ الـتـيـ تمـثـلـهاـ بـطـرـيقـ تـحـقـقـ عـرـضـاـ عـدـلـاـ.
- نقوم بإبلاغ مجلس إدارة الصندوق - من بين أمور أخرى - بال نطاق والتقويم المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست و يونغ

رashed سعد الرشود
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٦٦)



الرياض: ١٥ رجب ١٤٣٩
(١١ أبريل ٢٠١٨)

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

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح	
٧,٥٠٤,٧٢٥	٦,٦٩١,١٨٣		الموجودات
<u>٣٠,٦٠٣,٥٧٠</u>	<u>٣٠,١١٧,٢٦١</u>	٤	رصيد لدى البنك
<u>٣٨,١٠٨,٢٩٥</u>	<u>٣٦,٨٠٨,٤٤٤</u>		استثمارات تجارية
			إجمالي الموجودات
٦٩,٥٢٧	١,٩٦٦		المطلوبات
<u>٣٨,٠٣٨,٧٦٨</u>	<u>٣٦,٨٠٦,٤٧٨</u>		مصاريف مستحقة الدفع
<u>١,٢٠٩,٩٨٨</u>	<u>١,٠٤٨,١٠٢</u>		صافي الموجودات
<u>٣١,٤٣٧٣</u>	<u>٣٥,١١٧٣</u>		الوحدات المصدرة
			قيمة الوحدة

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

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

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح	
١,٣٧٦,٣٣٠	٤,٦٤٠,٦٩٥	٥	دخل الاستثمار
٤,١٩٨	-		دخل المتاجرة، صافي
<u>١,٣٨٠,٥٢٨</u>	<u>٤,٦٤٠,٦٩٥</u>		دخل عمولات
(٧٣٤,٦٤٨)	(٦٩٩,٨٧٢)	٧	المصاريف
(٧٥,٩٨٠)	(٦٥,٦٧٢)	٧,٦	أتعاب إدارة
<u>(٨١٠,٦٢٨)</u>	<u>(٧٦٥,٥٤٤)</u>		مصاريف أخرى
<u>٥٦٩,٩٠٠</u>	<u>٣,٨٧٥,١٥١</u>		صافي دخل السنة

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

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

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٦٩,٩٠٠	٣,٨٧٥,١٥١	النطاقات التشغيلية صافي دخل السنة
<u>(٤,٨٤٦,٣٩٣)</u>	<u>(٣,١٣٢,٩٣٤)</u>	التعديلات لـ: أرباح غير محققة عن الاستثمارات التجارية
<u>(٤,٢٧٦,٤٩٣)</u>	<u>٧٤٢,٢١٧</u>	
١٢,٧٦٨,١٣٤	٣,٦١٩,٢٤٣	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٦٩,٥٢٧	<u>(٦٧,٥٦١)</u>	استثمارات تجارية مصاريف مستحقة الدفع
<u>٨,٥٦١,١٦٨</u>	<u>٤,٢٩٣,٨٩٩</u>	صافي النقدية من النطاقات التشغيلية
٨٧٧,٦٠٠	٦٠٠,٠٠٠	النطاقات التمويلية
<u>(٥,٤٠٦,٤١٦)</u>	<u>(٥,٧٠٧,٤٤١)</u>	متحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة
<u>(٤,٥٢٨,٨١٦)</u>	<u>(٥,١٠٧,٤٤١)</u>	صافي النقدية المستخدمة في النطاقات التمويلية
٤,٠٣٢,٣٥٢	(٨١٣,٥٤٢)	(النقص) الزيادة في الرصيد لدى البنك
<u>٣,٤٧٢,٣٧٣</u>	<u>٧,٥٠٤,٧٢٥</u>	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
<u>٧,٥٠٤,٧٢٥</u>	<u>٦,٩٩١,١٨٣</u>	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة

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

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
<u>٤١,٩٩٧,٦٨٤</u>	<u>٣٨,٠٣٨,٧٦٨</u>	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
<u>٥٦٩,٩٠٠</u>	<u>٣,٨٧٥,١٥١</u>	التغيرات من العمليات صافي دخل السنة
<u>٨٧٧,٦٠٠</u>	<u>٦٠٠,٠٠٠</u>	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من الوحدات المباعة
<u>(٥,٤٠٦,٤١٦)</u>	<u>(٥,٧٠٧,٤٤١)</u>	قيمة الوحدات المستردة
<u>(٤,٥٢٨,٨١٦)</u>	<u>(٥,١٠٧,٤٤١)</u>	صافي التغير من معاملات الوحدات
<u>٣٨,٠٣٨,٧٦٨</u>	<u>٣٦,٨٠٦,٤٧٨</u>	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
		فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:
٢٠١٦	٢٠١٧	
وحدات	وحدات	
<u>١,٣٧٥,٦٩٠</u>	<u>١,٢٠٩,٩٨٨</u>	الوحدات في بداية السنة
<u>٣١,٨٨٥</u>	<u>١٧,١٨٣</u>	وحدات مباعة
<u>(١٩٧,٥٨٧)</u>	<u>(١٧٩,٠٦٩)</u>	وحدات مستردة
<u>(١٦٥,٧٠٢)</u>	<u>(١٦١,٨٨٦)</u>	صافي النقص في الوحدات
<u>١,٢٠٩,٩٨٨</u>	<u>١,٠٤٨,١٠٢</u>	الوحدات في نهاية السنة

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية
٢٠١٧ ديسمبر ٣١

- ١ عام

إن صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الأول ("البنك") والمستثمرين فيه ("مالي الوحدات").

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية	
٢٢ يوليو ١٩٩٥ م	تاريخ طرح الصندوق
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	تاريخ تحديث الشروط والاحكام
صندوق استثماري عام مفتوح	نوع الصندوق
تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل	أهداف الصندوق
السوق السعودي للخدمات المصرفية والمالية	استراتيجيات الصندوق
ودائع لأجل	
صناديق أسواق النقد	

تمسك الدفاتر والسجلات المحاسبية للصندوق بالريال السعودي.

- ٢ اللوائح النظامية

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

- ٣ السياسات المحاسبية الهامة

الأطر المحاسبية الجديدة

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 مطلباً 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 المعترف بها في المملكة العربية السعودية، ونورد فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

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

تقدير الإستثمارات

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة

٢٠١٧ ديسمبر ٣١

٢ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

المعاملات الاستثمارية

تغدو المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضربي الدخل

الزكاة وضربي الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

إثبات الإيرادات

تفيد توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها. يتم إثبات دخل العمولات الخاصة على أساس العائد الفعلي. تحدد الأرباح والخسائر الحقيقة عن الإستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. يشتمل دخل المتاجرة على كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة وعن توزيعات الأرباح الناتجة عن الإستثمارات التجارية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

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

٤ - الاستثمارات التجارية

فيما يلي ملخصاً بمكونات محفظة الاستثمارات التجارية في آخر يوم تقويم لعامي ٢٠١٦ و ٢٠١٧:

الاستثمارات في الأسهم	٢٠١٦		٢٠١٧	
	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي
مصرف الراجحي	٩,٨٧٣,٥٨٥	٩,٢٤٧,١٥٧	٦,٤٦٢,٠٠٠	٥,٩٠٨,٧٢٧
البنك الأهلي التجاري	٤,٩٦٥,٢٣٠	٦,٧٧٥,٣٥١	٤,٩٥٤,٥٠٠	٥,٢٣٤,١٧٧
مجموعة سامبا المالية	٣,٩٤٤,٦٢٧	٤,١٥٥,٧٢٢	٣,٦٤٢,٥٠٠	٣,٩٧٦,٢٢٧
مصرف الإنماء	٢,٦١٤,٦٤٥	٣,٣٩٥,٨٥٤	٣,٣١٩,٥٥٥	٣,٣٩٥,٨٥٤
بنك الرياض	١,٦٥١,٦٥٠	٢,٢٤٥,٢٩٢	٣,١٢٥,٠٠٠	٣,٣٥٢,٧٤٢
البنك السعودي الفرنسي	١,٨٧٣,٤٤٠	١,٩٩٨,٩٣٠	٢,٤٨٨,٢٠٠	٢,٣٤٢,٤٣٠
البنك السعودي البريطاني	١,٨٧٥,٠٠٠	٢,٠٧٨,٣٨٥	١,٨٢٢,٥٠٠	١,٨٧٠,٥٤٦
البنك العربي الوطني	١,٥٩٠,٤٨٠	١,٨٥٥,٠٦٢	١,٧٧٨,٤٠٠	١,٨٥٥,٠٦٢
بنك الجزيرة	٩٢٩,٤٤٥	١,٠٣٥,٨٢٩	١,٠٧٧,٩٩٩	١,٠٣٥,٨٢٩
البنك السعودي للاستثمار	٧٦٤,٣١٨	١,٠٠٤,٣٠٨	٨١١,٩٠٧	١,٠٠٤,٣٠٨
البنك الأول	٤١٨,٢٠٠	٤٨٣,١٨٢	٥٣٢,٨٠٠	٥٩٦,٣٨٦
بنك البلاد	١٠٢,٩٥٠	٩٦,٢٥٠	١٠٢,٤٠٠	٩٦,٢٥٠
الإجمالي	٣٠,٦٠٣,٥٧٠	٣٤,٣٧١,٣٢٢	٣٠,١١٧,٢٦١	٣٠,٦٦٨,٥٣٨

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

إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥ - دخل المتاجرة، صافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٠٩٧,٥٠١	١,٣٩٢,٠٤٩	توزيعات أرباح
(٤,٥٦٧,٥٦٤)	١١٥,٧٣٢	أرباح (خسائر) محققة
٤,٨٤٦,٣٩٣	٣,١٣٢,٩٣٤	أرباح غير محققة
١,٣٧٦,٣٣٠	٤,٦٤٠,٦٩٥	الإجمالي

٦ - المصارييف الأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مراجعة
١٥,٠٠٠	١٢,٧٥٠	رسوم إنشاء المؤشر الإسترشادي ستاندرد آند بورز
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم متابعة - هيئة السوق المالية
١٢,٥٤٢	٥,٢١١	واسطة
٥,٩٣٨	٥,٢١١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٧٥,٩٨٠	٦٥,٦٧٢	الإجمالي

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. مقابل هذه الخدمات، يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٩٥٪ من صافي موجودات الصندوق اليومية تحسب كل يوم تقويم. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بالحتساب رسم اشتراك قدره ١,٥٪ من إجمالي مبلغ الاشتراك، ورسم استرداد بواقع ٥٪ من الإستردادات خلال شهر من تاريخ الاشتراك، وبعد استئمرره في الصندوق.

تحمل على الصندوق المصارييف الأخرى المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عنه.
إن البنك الأول هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق، ويعمل مدير الصندوق أميناً لاستثمارات الصندوق.
تم الإفصاح عن أرصدة ومعاملات الجهات ذات علاقة في القوائم المالية والإيضاحات ذات علاقة.
يشتمل حساب مالكي الوحدات في ٣١ ديسمبر على وحدات مملوكة على النحو التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
وحدات	وحدات	
١٣,٤٠٧	٣٠,٥٨٩	مملوكة من قبل صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق
١,١٠٩	١١,٣٧٦	مملوكة من قبل موظفي البنك
١٤,٥١٦	٤١,٩٦٥	الإجمالي

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

إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

- ٨ إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته بشأن أداء مالية ما مما يؤدي إلى تكبّد الطرف الآخر خسارة 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 ببنود قائمة المركز المالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	رصيد لدى البنك
٧,٥٠٤,٧٢٥	٦,٦٩١,١٨٣	
٧,٥٠٤,٧٢٥	٦,٦٩١,١٨٣	اجمالي البنود المعرضة لمخاطر الائتمان
		مخاطر أصول الأوراق المالية

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

ان استثمارات الصندوق محفوفة بالشكوك وذلك فيما يتعلق بعدم التأكيد من الاسعار المستقبلية، يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر وذلك بتنويع المحفظة الاستثمارية ضمن القطاع.

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات يومياً، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات مالكي الوحدات. ان استثمارات الصندوق يمكن بيعها فوراً لأنها مسجلة لدى سوق الأسهم السعودية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام، والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بآليه التزامات عند نشوئها. ويجوز للصندوق الإقراض للوفاء بطلبات الإسترداد.

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة أداء مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق.

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة

٢٠١٧ ديسمبر ٣١

- ٩

القيمة العادلة للأدوات المالية

ت تكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الرصيد لدى البنك والاستثمارات. تكون المطلوبات المالية من المصروف المستحقة الدفع.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل، بالنسبة للاستثمارات المتداولة في سوق مالي نشط تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار السائدة بالسوق. تقييد الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة. طبقاً لنظيرات مدير الصندوق فإن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تقارب القيمة الدفترية لأن هذه الموجودات قصيرة الأجل بطبيعتها.

- ١٠

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