

التقرير الأولي  
لصندوق الأول للدخل الدوري  
كما في 2017/06/30م



## 1. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الأول للدخل الدوري.

## 2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

### أهداف الصندوق:

صندوق الأول للدخل الدوري وهو صندوق استثماري مفتوح مقوم بالريال السعودي ، يهدف إلى:

- تحقيق دخل نقدي دوري يتم توزيعه على المساهمين في الصندوق مرتين في السنة ، وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق والتي توزع أرباح نقدية مجزية بشكل دوري.
- تحقيق عائد رأسمالي من خلال تحقيق نمو في أصول الصندوق خلال فترة التشغيل.

### سياسة الصندوق الاستثمارية:

لتحقيق أهداف الصندوق سوف يسعى مدير الصندوق إلى إتباع استراتيجية استثمارية نشطة قابلة للتعديل وفقاً لتغيرات السوق والاقتصاد العالمي ، و تُركز تلك الاستراتيجية على البنود التالية:

(أ) سوف يسعى مدير الصندوق ، في الظروف الاعتيادية ، إلى استثمار نسبة 95% من أصول الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق مع الاحتفاظ بنسبة 5% من أصوله في صورة سيولة نقدية لمواجهة عمليات الاسترداد المحتملة من الصندوق.

(ب) يحق لمدير الصندوق تعديل نسب الاستثمار والسيولة في الصندوق تبعاً لظروف سوق الأسهم والأوضاع الاقتصادية العالمية والإقليمية ، وذلك وفقاً لما يراه مدير الصندوق في مصلحة المستثمرين فيه وبما لا يتعارض مع شروط وأحكام الصندوق.

(ج) التركيز على الاستثمار في أسهم الشركات التي توزع أرباح نقدية منتظمة ومستمرة ومتنامية مع مراعاة شراء أسهمها عند أسعار عادلة.

(د) تجميع الأرباح النقدية المحصلة من توزيعات الأسهم المملوكة للصندوق والاحتفاظ بها كسيولة نقدية حتى يتم توزيعها على حملة الوحدات مرتين سنوياً ، وذلك في نهاية شهر يونية وشهر ديسمبر من كل عام ميلادي.

(هـ) تحقيق نمو في أصول الصندوق من خلال بيع بعض الأسهم المملوكة للصندوق لجني الأرباح عند تحقيق ارتفاع مجزي خلال فترة تشغيل الصندوق. ويتم إعادة تدوير تلك الأرباح ضمن استثمارات الصندوق.

(و) استثمار السيولة النقدية للصندوق في أوعية استثمارية قصيرة الأجل وعالية السيولة و الأمان ومتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق مثل صناديق المراجعة لدى مدير الصندوق أو لدى الشركات المالية المرخصة أو صنفقات المراجعة لدى البنوك المحلية.

(ز) تنوع استثمارات المحفظة على مختلف قطاعات سوق الأسهم السعودي لتخفيض المخاطر الاستثمارية ، ويتم تحديد أوزان القطاعات المختارة في محفظة الصندوق بناءً على نتائج التحليل القطاعي والاقتصادي والمالي للشركات المدرجة في السوق.

(ح) يتم اختيار الأسهم بعد تقييم دقيق للمركز المالي للشركة ومقارنة القيمة السوقية بالقيمة العادلة للسهم والتي يتم احتسابها من قبل إدارة البحوث والدراسات لدى شركة الأول ، والتي تقوم بتزويد مدير الصندوق بتقارير التحليل الاقتصادي و القطاعي والمالي والفني اللازمة لاتخاذ القرار الاستثماري بشكل علمي وسليم.

(ط) يحق لمدير الصندوق الحصول على تمويل متوافق مع الشريعة الإسلامية على أن لا تتجاوز نسبة اقتراض الصندوق 10% من صافي قيمة أصوله باستثناء الاقتراض من مديره أو أياً من الشركات التابعة له لتغطية طلبات الاسترداد.

(ي) يحق لمدير الصندوق حيث ما أتاحت الفرصة باستثمار أصول الصندوق في صناديق الطروحات الأولية التي تُدار من قبل مدير الصندوق أو الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرحاً عاماً وبحد أقصى 20% من صافي قيمة أصول الصندوق.

ك) سيقوم مدير الصندوق باستثمار جزء من أصول الصندوق في أسهم شركات الطرح الأولي في السوق الرئيس، وذلك بعد إجراء الدراسات والتحليلات الدقيقة والتقديرات المستقبلية لهذه الشركات. كما يمكن لمدير الصندوق الاستثمار في السوق الموازية، والذي يستهدف الشركات الصغيرة والمتوسطة، على أن لا تتجاوز نسبة الاستثمار في أسهم الطرح الأولي في كلا السوقين 25% من صافي أصول الصندوق.

ل) يمكن لمدير الصندوق الاستثمار في صناديق الاستثمار العقاري المتداولة "ريتس"، والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، وبحد أقصى 25% من صافي أصول الصندوق .

### 3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

تجميع الأرباح النقدية المحصلة من توزيعات الأسهم المملوكة للصندوق والاحتفاظ بها كسيولة نقدية حتى يتم توزيعها على حملة الوحدات مرتين سنوياً ، وذلك في نهاية شهر يونية وشهر ديسمبر من كل عام ميلادي.

## مدير الصندوق

### 1. اسم وعنوان مدير الصندوق:

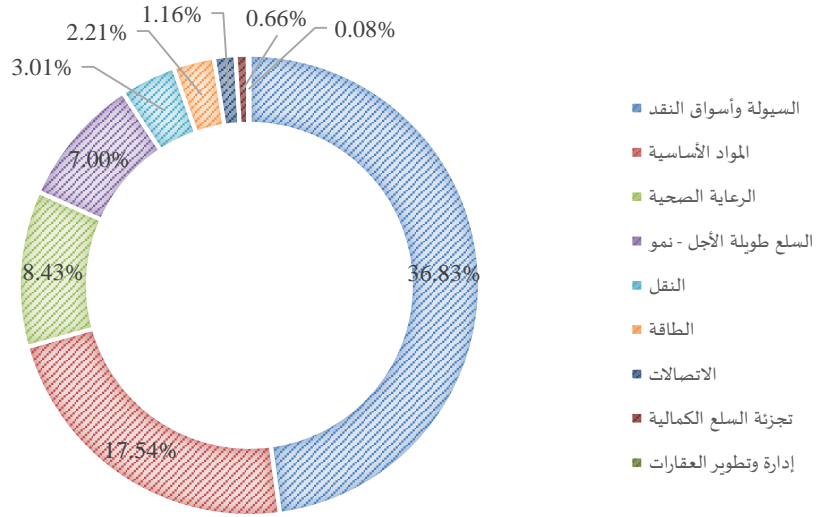
شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (4030170788) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37) جدة - شارع التحلية . مبنى بن حمران التجاري . الدور الثاني، ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية، هاتف: 2842321 (+96612)، فاكس 2840335 (+96612) الموقع الإلكتروني: [www.alawalcapital.com](http://www.alawalcapital.com)

### 2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن / أو مستشار الاستثمار: لا ينطبق.

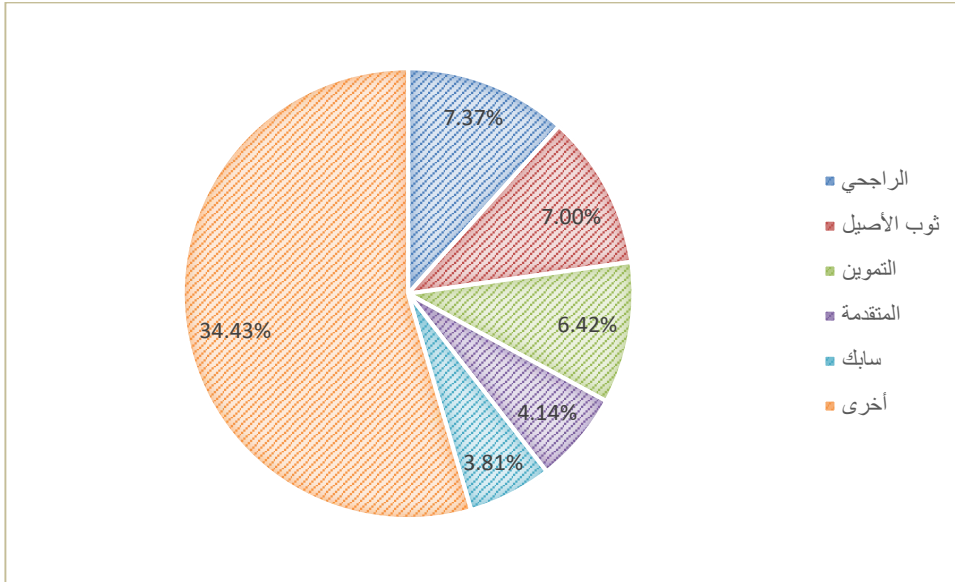
### 3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

استمر الصندوق خلال النصف الأول من عام 2017م بالسياسة التحوطية بتخفيض وإغلاق مراكز الشركات التي ترتبط بنشاطها بالإفناق الحكومي والشركات التي تعمل في نشاط التجزئة والسياحة والفنادق نظراً لتأثرها الكبير بالسياسة المالية التقشفية التي تتخذها المملكة لمواجهة انخفاض أسعار النفط منذ عام 2016م والتي من المتوقع إستمرارها لنهاية العام. تأثر أداء الصندوق بشكل ملحوظ من الأداء السلبي الغير متوقع لشركات السوق الموازي "نمو" والتي انخفضت أسعارها دون أسعار الاكتتاب، مما أثر سلباً على أداء الصندوق خلال الفترة ، على الرغم من إكتتاب الصندوق في الشركات الواعدة والتي تتميز بأداء تشغيلي جيد ، بالإضافة إلى إرتفاع قطاع البنوك بواسطة البنوك غير الشرعية والتي لا يحق للصندوق الإستثمار فيها. في المقابل تم تركيز السيولة في أسهم الشركات الدفاعية مثل شركات إنتاج الأغذية والرعاية الصحية وأيضاً أسهم قطاعي البتروكيماويات والبنوك، كما تم أيضاً حسب اختصاص الصندوق التركيز على أسهم الشركات ذات عوائد التوزيع المرتفعة حتى يتم توزيعها دورياً على العملاء. بالإضافة إلى استغلال السيولة الفائضة في صناديق المراجعة ذات العوائد المجزية والمخاطر المتدنية لتحقيق مصالح عملاء الصندوق

توزيع استثمارات الصندوق في النصف الأول من عام 2017:



أكبر استثمارات الصندوق في النصف الأول من 2017:



4. أداء الصندوق خلال الفترة:

المدة	أداء الصندوق خلال النصف الأول من عام 2017م
الصندوق	5.07%-
المؤشر	4.20%-

5. تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق :

- إضافة البنود ي، ك ، ل إلى أحكام المادة التاسعة (استراتيجية الاستثمار) ، والتي تتيح للصندوق بالإستثمار في صناديق الطروحات الأولية التي تُدار من قبل مدير الصندوق أو الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرحاً عاماً وبحد أقصى 20% من صافي قيمة أصول الصندوق ، الإستثمار في السوق الموازي وبحد أقصى 25% من صافي أصول الصندوق ، الإستثمار في الصناديق العقارية المتداولة "ريتس" ، والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية ، وبحد أقصى 25% من صافي أصول الصندوق.
- تعديل أحكام المادة السابعة عشر (مراجع الحسابات) والاعتاب الخاصة به ، وذلك بتعيين شركة أسامة عبدالله الخريجي مراجع لحسابات الصندوق.
- تعديل أحكام المادة الرابعة عشر (مجلس إدارة الصندوق) وذلك بتعيين الأستاذ/ فيصل صالح ملائكة عضواً بمجلس إدارة الصندوق بدلاً عن الأستاذ/ محمد يحي الهادي.

6. معلومات إضافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة :

لا توجد.

7. رسوم الإدارة المفروضة على الصندوق لاستثماره في صناديق أخرى:

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة
صندوق مسقط لتمويل التجارة	0.3%

8. العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة :

لا توجد.

9. بيانات أو معلومات أخرى :

لا توجد.



**صندوق الأول للدخل الدوري**  
**حده-المملكة العربية السعودية**  
**تقرير فحص المراجع المستقل**  
**والقوائم المالية الأولية (غير مراجعة)**  
**كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م**

## تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للدخل الدوري

### مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية لصندوق الأول للدخل الدوري ("الصندوق")، كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية العائدة لمالكي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية وعرضها العادل طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

### نطاق الفحص:

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار ارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للصندوق"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن نتمكن من الحصول على تأكيد بأننا سلعلم بجميع الأمور المهمة التي يمكن التعرف عليها خلال المراجعة. وبالتالي لن نُبدى رأي مراجعة.

### الإستنتاج:

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لا تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

### لفت انتباه:

أرقام المقارنة تم تدقيقها بواسطة مراجع آخر وأصدر التقرير بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠١٦م الموافق ١٢ ذو القعدة ١٤٣٧هـ.

عن شركة  
أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

أسامة عبدالله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ١٤٠٥/٠٤/٢٣هـ



التاريخ : ١٤٣٨/١١/١٦هـ

الموافق : ٢٠١٧/٠٨/٠٨م

صندوق الأول للدخل الدوري  
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
العملة المستخدمة : ريال سعودي

<u>٢٠١٦</u>	<u>٢٠١٧</u>	<u>إيضاح رقم</u>	<u>الموجودات</u>
١٠٨٠٦٠٨	٢٥٢١٨١٦	(٥)	النقد وما في حكمه
١٤٦٤٣٧٣٨	١٢٦٣٩٢٩٢	(٦)	استثمارات للمتاجرة
٢٥٠٧	٢٥٢١		مصروفات مدفوعة مقدما
٤٨٧٤٣٨	-		دفعات مقدمة لشراء إستثمارات
<u>١٦٢١٤٢٨١</u>	<u>١٥١٦٣٦٢٩</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<u>المطلوبات</u>
٦١١٦١	١٠٤١٦٤	(٨)	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٦١١٦١	١٠٤١٦٤		إجمالي المطلوبات
<u>١٦١٥٣١٢٠</u>	<u>١٥٠٥٩٤٦٥</u>		<b>صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</b>
<u>١٧٦١٥٤١</u>	<u>١٦٢٤٨٨٥</u>	(٧)	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
<u>٩/١٧</u>	<u>٩/٢٧</u>		صافي الموجودات للوحدة

\* تُعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ( ١ ) إلى رقم ( ١٢ ) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



صندوق الأول للمحل الدوري  
قائمة العمليات الأولية (غير مراجعة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

العملة المستخدمة: ريال سعودي

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح رقم	
			<u>إيرادات / (خسائر) إستثمارات</u>
١٨ ٥٠٣	-		أرباح من عقود مرابحات
(٣٣٦ ٠٠٢)	٢٤٠ ٩٩٠		أرباح / (خسائر) محفظة
(٤٤٠ ١٠٤)	(٣١٥ ١١٥)		خسائر غير محفظة
٣٤٣ ٣٦٣	١٥٩ ٨٢٦		توزيعات أرباح مستلمة
٣١٢	-		إيرادات أخرى
<u>(٤١٣ ٩٢٨)</u>	<u>٨٥ ٧٠١</u>		<u>إجمالي الإيرادات / (الخسائر)</u>
		(٤)	<u>المصروفات</u>
(١٢٠ ٤٠٦)	(١١٠ ٠٧٣)		أتعاب إدارة
(١٥ ٠٠٠)	(٦ ٠٠٠)		أتعاب مهنية
(٤٠ ١٣٥)	(٣٦ ٦٩١)		أتعاب حفظ موجودات الصندوق
(١٨ ٥٧٨)	(١٨ ٤٠٢)		مصروفات أخرى
<u>(١٩٤ ١١٩)</u>	<u>(١٧١ ١٦٦)</u>		<u>إجمالي المصروفات</u>
<u>(٦٠٨ ٠٤٧)</u>	<u>(٨٥ ٤٦٥)</u>		<u>(النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</u>

\* تُعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ( ١ ) إلى رقم ( ١٢ ) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الأول للمخل الدورى

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

العملة المستخدمة : ريال سعودي

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح رقم
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
(٦٠٨ ٠٤٧)	(٨٥ ٤٦٥)	(النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
		<b>تعديلات للميزان التالي:</b>
٤٤٠ ١٠٤	٣١٥ ١١٥	خسائر غير محققة
		<b>التغيرات في الموجودات والطلبات التشغيلية:</b>
(٢ ٤٢٦ ٤٠٣)	(٤ ٣٨٥ ١٥٢)	إستثمارات للمناجزة
(٢ ٥٠٧)	(٢ ٥٢١)	مصروفات مدفوعة مقدما
٣ ٩٥١	١٨ ٣٥٩	مصروفات مستحقة ودمج دائنة أخرى
(١٧٥ ٩٣٠)	-	دفعات مقدمة لشراء إستثمارات
<u>(٢ ٧٦٨ ٨٣٢)</u>	<u>(٤ ١٣٩ ٦٦٤)</u>	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
١٠٠ ٠٠٠	-	قيمة المشاركات الجديدة
(٤٨٠ ٩٩٣)	(٤٢٧ ٤٨٣)	قيمة الوحدات المستردة
(١٨٨ ٨٢٣)	(٣١٧ ٥٤٠)	توزيعات أرباح
<u>(٥٦٩ ٨١٦)</u>	<u>(٧٤٥ ٠٢٣)</u>	<b>صافي النقد المستخدم في النشاط التمويلي</b>
(٣ ٣٣٨ ٦٤٨)	(٤ ٨٨٤ ٦٨٧)	(النقص) في النقد وما في حكمه
٤ ٤١٩ ٢٥٦	٧ ٤٠٦ ٥٠٣	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
<u>١ ٠٨٠ ٦٠٨</u>	<u>٢ ٥٢١ ٨١٦</u>	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
		(٥)

\* تُعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ( ١ ) إلى رقم ( ١٢ ) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الأول للمخل الدوري

قائمة التغيرات الأولية في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (غير مراجعة)

لفترة المسة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م

(العملة المستخدمة : ريال سعودي)

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٧ ٣٣٠ ٩٨٣	١٥ ٨٨٩ ٩٥٣	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
		(النقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
١٠٠ ٠٠٠	-	قيمة المشاركات الجديدة
(٤٨٠ ٩٩٣)	(٤٢٧ ٤٨٣)	قيمة الوحدات المستردة
(١٨٨ ٨٢٣)	(٣١٧ ٥٤٠)	توزيعات أرباح
(٥٦٩ ٨١٦)	(٧٤٥ ٠٢٣)	صافي التعامل في الوحدات
(٦٠٨ ٠٤٧)	(٨٥ ٤٦٥)	(النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١٦ ١٥٣ ١٢٠	١٥ ٠٥٩ ٤٦٥	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

\* تُعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ( ١ ) إلى رقم ( ١٢ ) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## ١. طبيعة الصندوق

صندوق الأول للدخل الدوري (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح و يدار من قبل شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) لصالح حملة الوحدات في الصندوق. وقد تم طرحه للمشاركين طرحاً عاماً حسب لوائح هيئة السوق المالية. يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال المستثمر على مدى فترة الصندوق من خلال الإستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي .

قام مدير الصندوق بإشعار هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٨ شوال ١٤٣٢هـ (الموافق ٢٦ سبتمبر ٢٠١١م) ولم يتم الحصول على إعتراض خلال أسبوعين من هذا التاريخ ، وبالتالي أعتبر مدير الصندوق موافقة هيئة السوق المالية قد تم الحصول عليها بعد أسبوعين من تاريخ إشعار الهيئة ، وذلك وفقاً للمادة (٤) فقرة (د) من لائحة صناديق الإستثمار الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية . وبالتالي أعتبر تاريخ موافقة هيئة السوق المالية هو ١٢ ذو القعدة ١٤٣٢هـ (الموافق ١٠ أكتوبر ٢٠١١م).

## ٢. الجهة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام صناديق الإستثمار (النظام) الصادر عن هيئة السوق المالية (الهيئة) طبقاً للقرار رقم ٢١٩-٢٠٠٦م في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات تأسيس صناديق الإستثمار وإدارتها وطرح وحداتها وجميع الأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية.

## ٣. أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية

يتم إعداد القوائم المالية الأولية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية و تمثلياً مع معيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، كما أنها تتفق مع الإرشادات الصادرة عن هيئة السوق المالية فيما يتعلق بإعداد و عرض القوائم المالية. لا تشمل القوائم المالية الأولية علي جميع المعلومات و الإفصاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية الكاملة التي يتم إعدادها وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. إضافة لذلك، فإن النتائج التي تم عرضها في هذه القوائم المالية الأولية قد لا تشكل مؤشراً دقيقاً علي نتائج السنة المالية الكاملة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

## فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المبسطة:

### العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الإستثمارات للمتاجرة والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة.

### التعد وما في حكمه

يكون التعد وما في حكمه من الأرصدة لدي البنوك وإستثمار في مرابحات قصيرة الاجل التي يمكن تحويلها فوراً الي مبالغ نقدية معلومة مدة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها.

### ٣. أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### إستثمارات للمتاجرة

#### - الإستثمارات في عقود المربحة

تظهير الإستثمارات في عقود المربحة بالتكلفة زائداً الربح المستحق

#### - إستثمارات في صناديق مربحة قصيرة الأجل

تسجل الإستثمارات في صناديق المربحة قصيرة الأجل في البداية بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة و يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى صافي القيمة المعلنة من قبل مدير الصندوق المستثمر فيه وفي حال بيع جزء من الإستثمارات المكتتة يتم إحساب تكلفة الإستثمارات على أساس المتوسط المتحرك.

#### الذمم الدائنة

تدرج المطلوبات عن المبالغ المطلوب سدادها في المستقبل مقابل الأعمال أو الخدمات التي يتم الحصول عليها سواء تم تقديم فاتورة بها من المورد أو لم يتم .

#### إلغاء العقود المحاسبية

يتم إلغاء قيد أصل مالي (أو حسب مقتضى الحال، جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة مماثلة من الأصول المالية) في حال:

أ. إنتهاء حقوق الحصول على تدفقات نقدية من الأصل.

ب. تنازل الصندوق عن حقوقه في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل أو تعهده بدفع التدفقات النقدية المستلمة كاملة دون تأخير كبير إلى طرف ثالث.

ج. أن يكون الصندوق إما قد تنازل فعلياً عن كافة مخاطر ومنافع الأصل أو ألا يكون الصندوق قد تنازل ولا احتفظ فعلياً بكافة مخاطر ومنافع الأصل ولكن تنازل عن السيطرة على الأصل.

#### تحقق الإيرادات

يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة من الإستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة ، وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في إستلام توزيعات الأرباح.

يسجل التخير في القيمة السوقية لمحفظة إستثمارات الصندوق عن قيمتها الدفترية في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.

#### معاملات الإستثمار

تسجل معاملات الإستثمار إعتباراً من تاريخ المتاجرة.

#### الضريبة / الزكاة

إن الضريبة / الزكاة هي إلتزام على مالكي الوحدات، وبالتالي لا يتم تجنب مخصص لمثل هذه الإلتزامات في هذه القوائم المالية

#### المخصصات

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون لدى الصندوق إلتزام (تظامي أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك إحتمال لتشوه تكاليف لسداد هذا الإلتزام يمكن قياسها بصورة يعتمد عليها.

#### ٤. المصروفات

١. رسوم إشترك ما يعادل ٠,٥% من مبلغ الإستثمار لمرة واحدة.
٢. يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ١,٥% من صافي قيمة أصول الصندوق.
٣. يتقاضى مدير الصندوق رسوم حفظ نظير إدارية الوحدات قدرها ٠,٥% من صافي قيمة أصول الصندوق.

يشمل الصندوق المصروفات الأخرى (سنوية) خلال السنة والتي تشمل علي سبيل المثال ما يلي:

- ١- مكافأة مجلس إدارة الصندوق
- ٢- أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق.
- ٣- أتعاب الهيئة الشرعية.
- ٤- أية مصروفات أو أتعاب أخرى يتطلبها التعامل مع عمليات الصندوق.

		٢٠١٧م	٢٠١٦م
٥. <u>النقد وما في حكمه</u>		١٦٩ ٤٨٦	١ ٠٨٠ ٦٠٨
أرصدة لدي البنوك		٢ ٣٥٢ ٣٣٠	-
محفظه الجزيرة		٢ ٥٢١ ٨١٦	١ ٠٨٠ ٦٠٨

#### ٦. إستثمارات للمناجزة

فيما يلي مكونات إجمالي المحفظة الإستثمارية:

			٣٠ يونيو ٢٠١٧م
القيمة	التكلفة	% من إجمالي القيمة	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	القيمة	
<b>إستثمارات في صناديق مرايحة قصيرة الأجل</b>			
١ ٠١٨ ٧٥٣	١ ٠١١ ٣٤٣	٨	صندوق مراحات الأول بالريال السعودي ( ٩١ ٥١٣ وحدة)
٢ ٥٠٨ ٤١٢	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢٠	صندوق مسقط (٢٤٤ ٥٩٩ وحدة)
٩ ١١٢ ١٢٧	٩ ٤٤٣ ٠٦٤	٧٢	محفظة الجزيرة كابيتال (١٨٦ ٢٨٠ سهم)
<b>١٢ ٦٣٩ ٢٩٢</b>	<b>١٢ ٩٥٤ ٤٠٧</b>	<b>١٠٠</b>	
<b>٣٠ يونيو ٢٠١٦م</b>			
٢ ٤٢٦ ٤٠٣	٢ ٤٠٧ ٩٠٠	١٧	إستثمارات في عقود مراحات ( بنك البلاد )
١ ٧٦٩ ٨٦٥	١ ٧٥٣ ٢٢١	١٢	إستثمارات في صناديق مرايحة قصيرة الأجل
١٠ ٤٤٧ ٤٦٠	١٠ ٦٠٢ ٩٤٨	٧١	صندوق مراحات الأول بالريال السعودي (١٦٢ ٢٨٨ وحدة)
			محفظة الجزيرة كابيتال (٢٥٠ ١٢٦ سهم)
<b>١٤ ٦٤٣ ٧٢٨</b>	<b>١٤ ٧٦٤ ٠٦٩</b>	<b>١٠٠</b>	

٧. التعامل في الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات:

عدد الوحدات	عدد الوحدات	
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
١ ٨٠٤ ٤٨٤	١ ٦٧١ ١٤٤	الوحدات في بداية الفترة
		صافي (التقص) في الوحدات
١٠ ٨٤٠	-	مشاركات جديدة
(٥٣ ٧٨٣)	(٤٦ ٢٥٩)	الوحدات المستردة
(٤٢ ٩٧٩)	(٤٦ ٢٥٩)	
١ ٧٦١ ٥٤١	١ ٦٢٤ ٨٨٥	الوحدات في نهاية الفترة
		٨. مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٥ ٤٠٦	١٦ ٩٦٥	رسوم إدارية وحفظ *
٣٥ ٧٢٥	٣٦ ٥٤٥	أتعاب مهنية
-	٥٠ ٦٢٤	توزيعات أرباح
٣٠	٣٠	مطلوبات أخرى
٦١ ١٦١	١٠٤ ١٦٤	
		* رسوم إدارة وحفظ
١٩ ٠٥٥	١٢ ٧٢٤	أتعاب إدارة
٦ ٣٥١	٤ ٢٤١	رسوم حفظ
٢٥ ٤٠٦	١٦ ٩٦٥	

٩. معاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة وأرصدها في نهاية الفترة:

الرصيد	قيمة المعاملة	طبيعة المعاملة	الجهة ذات علاقة		
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م		
٤٢ ٣٩٢	٤٣ ٧٩١	١٦٥ ٤٦٠	١٥١ ٦٥٨	أتعاب إدارة ومصروفات	شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق)
		(١٧٨ ٧٥٠)	(١٥٤ ١٤٥)	أخرى تسديدات	
٤٢ ٣٩٢	٤٣ ٧٩١				
١ ٧٦٩ ٨٦٥	١ ٠١٨ ٧٥٣	-	(٢ ٨٠٠ ٠٠٠)	قيمة وحدات مستردة من الصندوق	صندوق مرابحات الأول بالرهان السعودي والذي يدار من قبل شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق)
١ ٧٦٩ ٨٦٥	١ ٠١٨ ٧٥٣				



#### ١٠. إدارة المخاطر

##### مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الصندوق صعوبة في الحصول على الأموال لمقابلة التزاماته المتصلة بالمطلوبات المالية.

تتص شروط وأحكام الصندوق على الإشتراك في الوحدات وإستردادها في كل يوم تعامل ولذا فهو معرض لمخاطر السيولة لمقابلة الإستردادات التي يقوم بها حملة الوحدات في أي وقت.

وضع مدير الصندوق بعض الإرشادات فيما يتعلق بمدى الإستحقاق والسيولة بالنسبة للصندوق للتأمين توفر أموال كافية لمقابلة أي التزامات حال تشوئها.

##### مخاطر العملة

تتمثل مخاطر العملة في تذبذب قيمة أداء مالية نتيجو لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية و يعتبر الصندوق الريال السعودي هو عملته التشغيلية.

إن إستثمارات الصندوق مستثمرة بعملته التشغيلية وبالتالي لا يوجد مخاطر عملة.

##### مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من التغيرات والتذبذبا المحتملة في أسعار الفائدة التي تؤثر على الربح المستقبلي أو القيم العادلة للأدوات المالية.

إن الصندوق غير معرض لمخاطر أسعار الفائدة لعدم وجود موجودات أو مطلوبات مرتبطة بالفائدة.

##### مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق طرف في أداء مالية ما في الوفاء بالتزاماته والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان على الإستثمارات ويعمل الصندوق على الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة هذه المخاطر بإستمرار والحد من التعامل مع الجهات ذات المخاطر العالية والقيام بتقييم ملاءة الجهات التي يتم التعامل معها.

#### ١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية والقيمة العادلة هي المبلغ الذي به يمكن مبادلة أصل أو سداد التزام بين طرفين بمعرفتهما وملء إرادتهما في معاملة تتم على أسس تجارية وتتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه والإستثمارات للمتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من مصروفات مستحقة ودمم دائنة أخرى لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهريا عن قيمتها الدفترية.

#### ١٢. آخر يوم للتقييم:

كان آخر يوم للتقييم هو يوم الجمعة الموافق ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م (٢٠١٦ م يوم الخميس الموافق ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م).

\*\*\*\*\*



شركة الأول كابيتال (شركة مساهمة مغلقة سعودية) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)  
المركز الرئيسي جدة ، مركزين حمران ، الطابق الثاني ، شارع الأمير محمد بن عبد العزيز (التحلية سابقاً)  
هاتف: 2842321 - 2842150 (12) +966 فاكس: 2840335 (12) +966 ص.ب 51536 جدة 21553, المملكة العربية السعودية

[www.alawwalcapital.com](http://www.alawwalcapital.com)

