

التقرير السنوي لصندوق الأول للأسهم السعودية للعام 2018م



1. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الأول للأسهم السعودية.

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

أهداف الصندوق:

صندوق الأول للأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح، طويل الأجل، مقوم بالريال السعودي، يهدف إلى:

- تنمية رأس المال على المدى الطويل.
- الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي وفق معايير الشريعة الإسلامية.
- تحقيق أداء يتفوق على أداء المؤشر العام لسوق الأسهم السعودي على المدى المتوسط والطويل.
- إتاحة الفرصة لشريحة واسعة من المستثمرين للاستفادة من فرص نمو الاقتصاد السعودي.

سياسة الصندوق الاستثمارية:

ترتكز السياسة الاستثمارية للصندوق على تنمية رأس المال عبر الاستثمار على المدى المتوسط والطويل في محفظة أسهم متنوعة ومتداولة في سوق الأسهم بالمملكة العربية السعودية، وتحقيق أداء أفضل من أداء مؤشر تداول "TASI" وذلك من خلال الاستراتيجيات التالية:

1. تنوع استثمارات المحفظة على مختلف قطاعات سوق الأسهم السعودي.
2. اختيار أسهم الشركات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية فقط.
3. الاختيار الدقيق لأسهم معينة في كل قطاع بما يتلاءم مع الوضع الاقتصادي السائد.
4. إتباع استراتيجية استثمارية نشطة، مع مراقبة معدلات السيولة المتوفرة لمواجهة التخارج المتوقعة من الصندوق.
5. سوف يستثمر الصندوق النسب المخصصة للاستثمار (وفقاً لأنظمة ولوائح مجلس هيئة السوق المالية) في أسهم الشركات التي يتوقع لها تحقيق معدلات نمو مرتفعة، والتي انخفضت أسعار أسهمها إلى أقل من قيمتها العادلة، وتستهدف العودة إلى أسعارها السابقة أو قريباً منها.
6. يتم اختيار الأسهم بعد تقييم دقيق للمركز المالي للشركة، ومقارنة القيمة السوقية بالقيمة العادلة للسهم، والتي تشمل عدة معايير يتحدد على ضوءها جدوى الاستثمار من عدمه، مثل تحليل قاعدة موجودات الشركة وإنتاجية هذه الموجودات ووضعها التنافسي في السوق وريحتها وأفاق النمو المستقبلية وكفاءة الإدارة التي تتولى الإشراف عليها.
7. في حال كانت ظروف السوق غير مواتية للاستثمار في وقت معين، فقد يلجأ مدير الصندوق إلى رفع نسبة السيولة في الصندوق إلى الحد الأقصى المسموح به، واستثمارها في أوعية استثمارية قصيرة الأجل وعالية السيولة والأمان ومتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق مثل صناديق المراجعة لدى مدير الصندوق أو لدى الشركات المالية المرخصة أو صفقات المراجعة لدى البنوك المحلية.
8. سيقوم مدير الصندوق باستثمار جزء من أصول الصندوق في أسهم شركات الطرح الأولي، وذلك بعد إجراء الدراسات والتحليلات الدقيقة والتقديرات المستقبلية لهذه الشركات.
9. يحق لمدير الصندوق حيث ما اتاحت الفرصة باستثمار أصول الصندوق في صناديق الطروحات الأولية التي تُدار من قبل مدير الصندوق أو الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرْحاً عاماً وبحد أقصى 20% من صافي قيمة أصول الصندوق.
10. يجوز لمدير الصندوق الاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة "ريتس"، والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، وبحد أقصى 25% من صافي أصول الصندوق.
11. تطبيق سياسة التنوع وتقليل المخاطر الاستثمارية إلى أدنى حد ممكن.

لا يوجد توزيع أرباح في الصندوق، حيث ستعكس أرباح الصندوق على تقييم سعر الوحدة في الصندوق، وبالتالي فإن أي أرباح سيعاد استثمارها في الصندوق.

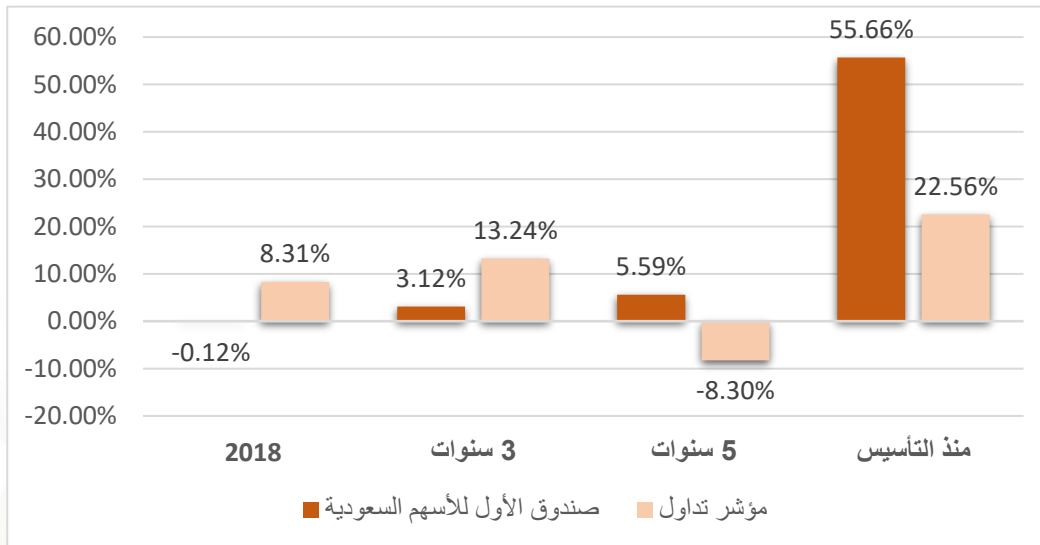
ب. أداء الصندوق:

1. مقارنة الثلاث سنوات الأخيرة

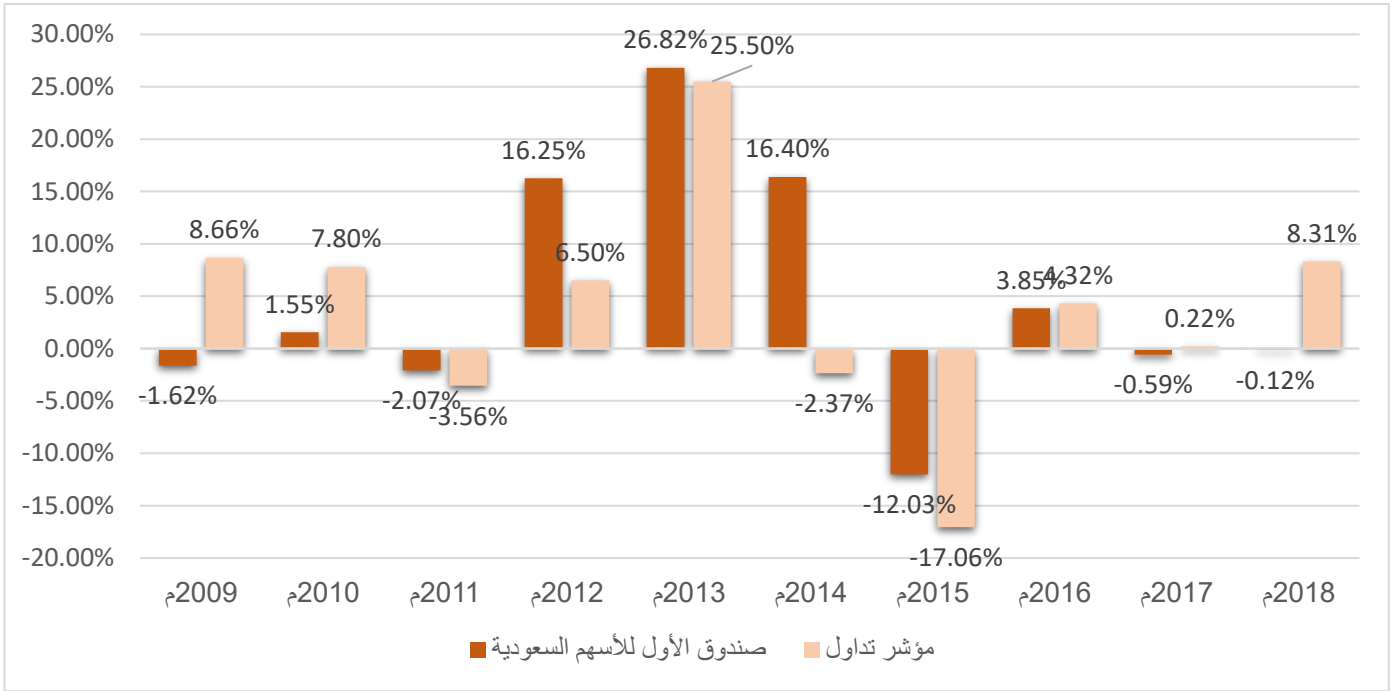
2018		2017		2016		المدة
8,829,058		13,314,544		11,946,625		صافي قيمة الأصول
15.23		15.25		15.34		صافي قيمة الأصول لكل وحدة
أقل	أعلى	أقل	أعلى	أقل	أعلى	أعلى وأقل صافي قيمة أصول لكل وحدة
14.161	17.12	14.37	15.64	12.58	15.34	
579,751		869,250		778,908		عدد الوحدات المصدرة
-		-		-		قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
%3.04		%1.98		%2.25		نسبة المصروفات

2. سجل أداء بالعائد التراكمي والعائد السنوي مع بيان بالعمولات والأتعاب ونسب المصروفات

منذ التأسيس	5 سنوات	3 سنوات	سنة	المدة
%55.66	%5.59	%3.12-	%0.12-	الصندوق
%22.56	%8.30-	%13.24	%8.31	المؤشر



المدة	2009م	2010م	2011م	2012م	2013م	2014م	2015م	2016م	2017م	2018م
الصندوق	%1.62-	%1.55	%2.07-	%16.25	%26.82	%16.40	%12.03-	%3.85	%0.59-	%0.12-
المؤشر	%8.66	%7.80	%3.56-	%6.50	%25.50	%2.37-	%17.06-	%4.32	%0.22	%8.31

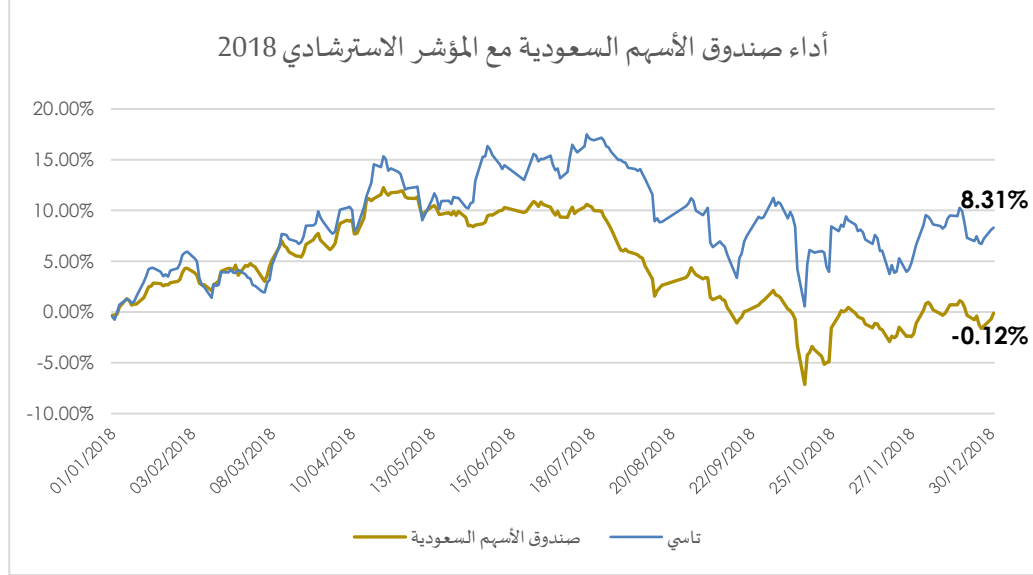


النسبة من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق كما في عام 2018م	القيمة	المصاريف
%0.08	10,000	اتعاب المراجعة الشرعية
%0.14	17,000	اتعاب المراجع الحسابات
%0.25	30,000	مكافآت اعضاء مجلس الادارة
%0.06	7,500	اتعاب المراجعة والافصاح
%1.25	152,676	اتعاب الادارة
%0.07	8,415	رسوم الحفظ - شركة الأول كابيتال
%0.12	15,068	مصروف امين الحفظ - فالكم
%0.21	26,082	مصاريف اخرى
%0.01	1,756	عمولات بنكية
%2.20	268,497	المجموع

3. التغييرات الجوهرية خلال الفترة

العوامل المؤثرة سلباً على أداء الصندوق خلال عام 2018م:

- الأداء السلبي والغير متوقع للسوق الموازي (نمو)
- انخفاض أسعار النفط من مستويات 80 دولار الى 50 دولار
- الأداء السلبي لشركات الرعاية الصحية خلال العام بسبب ارتفاع تكاليف التوسعات



4. ممارسات التصويت السنوية

تم التصويت خلال عام 2018م على جميع الجمعيات الموضحة في الجدول التالي:

معادن جمعية عامة غير عادية 2018/03/01

قرار التصويت	موضوع التصويت	البند
موافق	التصويت على القوائم المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.	1
موافق	التصويت على تقرير مراجع الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.	2
موافق	التصويت على تقرير مجلس إدارة الشركة للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.	3
امتناع	التصويت على توصية مجلس إدارة الشركة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.	4
امتناع	لتصويت على تعيين مراجع حسابات خارجي من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص القوائم المالية الأولية للربع الأول والثاني والثالث ومراجعة الحسابات السنوية من العام المالي 2018-2019-2020 وتحديد اتعابه. 1- برايس ووتر هاوس كوبرز PWC بقيمة 16,650,000 ريال ولمدة ثلاث سنوات 2- كي بي ام جي KPMG بقيمة 18,899,156 ريال ولمدة ثلاث سنوات	5
امتناع	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة من المسؤولية عن إدارتهم للشركة خلال السنة المنتهية في 2017/12/31م.	6
امتناع	التصويت على تعديل المادة (16) من النظام الأساس للشركة والخاص بمجلس إدارة الشركة، لتصبح بعد التعديل: (يتولى إدارة الشركة مجلس مؤلف من عشرة أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة ثلاث سنوات، يكون من بينهم الرئيس التنفيذي للشركة). (مرفق)	7

البند	موضوع التصويت	قرار التصويت
1	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة	موافق
2	تصويت على تعديل لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت	موافق
3	التصويت على تعديل سياسة ومعايير العضوية في مجلس الإدارة	موافق
4	التصويت على تعديل سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجانته والإدارة التنفيذية	موافق
5	التصويت على تعيين الدكتور / عبدالرحمن محمد البراك عضواً في مجلس الإدارة الحالي (عضو مستقل)، بديلاً عن العضو المستقيل (الأستاذ / خالد الصليح) ، اعتباراً من تاريخ قرار مجلس الإدارة بتاريخ 4 ديسمبر 2017 وذلك حتى نهاية فترة ولاية المجلس بتاريخ 9 مارس 2018 م	موافق
6	التصويت على تعيين الدكتور / عبدالرحمن محمد البراك (مستقل) رئيساً للجنة المراجعة ، اعتباراً من تاريخ قرار مجلس الإدارة في 4 ديسمبر 2017 وحتى نهاية فترة عمل اللجنة الحالية بتاريخ 9 مارس 2018م وذلك بدلاً عن عضو اللجنة المستقيل الأستاذ / خالد الصليح	موافق

المتقدمة جمعية عامة عادية 2018/03/18

البند	موضوع التصويت	قرار التصويت
1	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.	موافق
2	التصويت على القوائم المالية الموحدة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.	موافق
3	التصويت على تقرير مراجع الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.	موافق
4	التصويت على توزيع أرباح على المساهمين عن الربع الرابع لعام 2017م بواقع (137.8) مليون ريال تمثل نسبة (7%) من رأس المال بالإضافة إلى ما تم توزيعه من الأرباح بناءً على اقتراح مجلس الإدارة عن الأرباح الثلاثة السابقة بواقع (413.3) مليون ريال تمثل نسبة (21%) من رأس المال ليصبح إجمالي ما تم توزيعه عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م هو (551) مليون ريال تمثل نسبة (28%) من رأس المال. تكون أحقية الأرباح للربع الرابع فقط للمساهمين المسجلين لدى مركز إيداع الأوراق المالية بنهاية ثاني يوم تداول بعد تاريخ انعقاد إجتماع الجمعية العامة العادية الثاني عشر.	موافق
5	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن السنة المالية 2018م، مع تحديد تواريخ الأحقية والدفع وفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة عن هيئة السوق المالية.	موافق
6	التصويت على توصية مجلس الإدارة بصرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بواقع (200.000) ريال لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.	موافق
7	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2017م.	موافق
8	التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2018م ، وتحديد أتعابه 1- إرنست و يونغ (E&Y Ernst & Young) -2 ديلويت (Deloitte)	امتناع
9	التصويت على تعديل المادة (5) الفقرة (7/3) من سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة المحدثه (مرفقة)	موافق

سافكو جمعية عامة عادية 2018/03/19

البند	موضوع التصويت	قرار التصويت
1	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2017م.	موافق
2	التصويت على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2017م.	موافق
3	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2017م.	موافق
4	التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي	امتناع

ملاحظة : جميع التقارير الخاصة للصندوق متاحة لعملاء الصندوق عند الطلب و بدون أي مقابل

	2018م. والربع الأول من عام 2019م، وتحديد أتعابه. 1- السادة/ شركة ديلويت أند توش وبكر عبدالله أبو الخير وشركاهم 2- السادة/ شركة كي بي أم جي الفوزان وشركاه 3- السادة/ شركة الدكتور محمد العمري وشركاه	
موافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017م.	5
موافق	التصويت على صرف مبلغ (1,400,000) ريال كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017م.	6
موافق	التصويت على ماتم توزيعه من أرباح نقدية خلال النصف الأول من العام 2017م بمبلغ (312,499,999.50) ريال بواقع (75) ريال والتي تمثل (7.5%) من القيمة الاسمية للسهم الواحد.	7
موافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية عن النصف الثاني من العام 2017م بقيمة (416,666,666) ريال بواقع (1) ريال للسهم الواحد والتي تمثل	8
موافق	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية مرحلية على المساهمين للعام 2018م. مع تحديد تواريخ الأحقية والتوزيع وفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة من هيئة السوق المالية.	9

ينساب جمعية عامة عادية 2018/04/02

القرار التصويت	موضوع التصويت	البند
موافق	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.	1
موافق	التصويت على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.	2
موافق	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.	3
امتناع	التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والرابع والسنوي للسنة الحالية 2018م، وتحديد أتعابه. 1- شركة "إرنست ويونغ 2- كي بي إم جي الفوزان وشركاه 3- ديلويت	4
موافق	التصويت على وقف تجنيب الاحتياطي النظامي للشركة.	5
موافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.	6
موافق	التصويت على صرف مبلغ (1,400,000) ريال كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.	7
موافق	التصويت على ما تم توزيعه من أرباح نقدية خلال النصف الأول من العام 2017م بمبلغ (843.75) مليون ريال بواقع (1.5) ريال للسهم والتي تمثل 15% من القيمة الاسمية للسهم الواحد.	8
موافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني من العام 2017م بمبلغ (984.37) مليون ريال بواقع (1.75) ريال للسهم الواحد والتي تمثل 17.5% من القيمة الاسمية للسهم الواحد، وستكون أحقية النصف الثاني من الأرباح المقترح توزيعها للملكي أسهم الشركة المقيدون في سجلات شركة مركز ايداع الاوراق المالية (مركز الايداع) بنهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة.	9
موافق	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية مرحلية على المساهمين عن السنة المالية 2018م، مع تحديد تواريخ الأحقية والتوزيع وفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة من هيئة السوق المالية.	10

رعاية الجمعية العامة العادية 2018/04/15

القرار التصويت	موضوع التصويت	البند
موافق	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017م	1
موافق	التصويت على تقرير مراجع الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017م	2
موافق	التصويت على القوائم المالية المدققة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017م	3
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة التعاونية للتأمين والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ رائد بن عبدالله التميمي مصلحة فيها نظير عضويته في مجلس إدارة شركة التعاونية	4

ملاحظة: جميع التقارير الخاصة للصندوق متاحة لعملاء الصندوق عند الطلب و بدون أي مقابل

	للتأمين، وهي عبارة عن تقديم خدمات طبية وتغطية تأمينية (بدون شروط تفصيلية) والترخيص بها لعام قادم، علماً بأن التعاملات للعام السابق قد بلغت (105,908,482) ريال سعودي. (مرفق تبليغ رئيس مجلس الإدارة وتقرير المراجع الخارجي)	
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي يمثلها أعضاء مجلس الإدارة الأستاذ إياد بن عبدالرحمن الحسين والأستاذة مي بنت محمد الهوشان و الأستاذ أحمد بن عبدالرحمن الحميدان، وهي عبارة عن تقديم خدمات طبية لمعالجة إصابات العمل (بدون شروط تفصيلية) والترخيص بها لعام قادم، علماً بأن التعاملات للعام السابق قد بلغت (306,854,180) ريال سعودي	5
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة دراجر العربية المحدودة المملوكة لشركة فال العربية القابضة التي يمثلها عضو مجلس الإدارة الأستاذ بدر بن فهد العذل، وهي عبارة عن توريد مستلزمات طبية (بدون شروط تفصيلية) والترخيص بها لعام قادم، علماً بأن التعاملات للعام السابق قد بلغت (1,222,079) ريال سعودي	6
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة العربية للإمدادات الطبية المملوكة لشركة فال العربية القابضة التي يمثلها عضو مجلس الإدارة الأستاذ بدر بن فهد العذل، وهي عبارة عن توريد مستلزمات طبية (بدون شروط تفصيلية) والترخيص بها لعام قادم، علماً بأن التعاملات للعام السابق قد بلغت (26,917) ريال سعودي	7
امتناع	التصويت على تعيين مراجع الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لعام 2018م وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع والسوية للعام المالي 2018م والربع الأول من العام 2019م للشركة وتحديد أتعابه 1- مكتب - الدكتور محمد العمري وشركة (BDO) 2- إيرنست أند يونغ	8
موافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م قدرها (٤٤,٨٥٠,٠٠٠) ريال سعودي بواقع ١ ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل ١٠% من قيمة السهم الاسمية، على أن تكون أرباح الموزعة للمساهمين المالكين بنهاية يوم انعقاد الجمعية العامة للشركة والمقيدين بسجلات الشركة لدى شركة مركز ايداع الاوراق المالية بنهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية والذي يوافق 30 رجب 1439 هـ الموافق 16 ابريل 2018م، علماً أن تاريخ توزيع الأرباح سيكون يوم الأحد الموافق 2018/04/22م	9
موافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أداءهم خلال السنة المالية المنتهية في 31-12-2017م	10
موافق	التصويت على صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لعام 2017م بواقع (200) ألف ريال لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة، وبإجمالي قدره (1.800.000) ريال	11
موافق	التصويت على لائحة عمل لجنة المراجعة المعدلة (مرفق التعديلات المقترحة)	12

البحري الجمعية العامة العادية 2018/04/17

البنء	موضوع التصويت	قرار التصويت
1	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م	موافق
2	التصويت على القوائم المالية الموحدة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م	موافق
3	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م	موافق
4	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي 2017م	موافق
5	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين قدرها (590,625,000) ريال سعودي على (393,750,000) سهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م بواقع (1.5) ريال للسهم، والذي يمثل 15% من قيمة السهم الاسمية. على أن تكون الأرباح للمساهمين المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة، علماً بأن تاريخ توزيع الأرباح سيكون 3 مايو 2018م	موافق

6	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2018م، وتحديد تاريخ الاستحقاق وفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات وذلك بما يتناسب مع وضع الشركة المالي وتدفعاتها النقدية وخططها التوسعية والاستثمارية	موافق
7	التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي 2018م، والربع الأول من عام 2019م، وتحديد أتعابه.	موافق 1
8	التصويت على لائحة لجنة المراجعة	موافق
9	التصويت على لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت	موافق
10	التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين سعادة الأستاذ/ ياسر بن عبدالله السلطان، (عضو غير تنفيذي) في مجلس الإدارة ممثلاً لصندوق الاستثمارات العامة بديلاً للعضو المستقيل الدكتور/ غسان بن عبدالرحمن الشبل إعتباراً من تاريخ 27 مارس 2018م وحتى إنتهاء دورة المجلس الحالية بتاريخ 16 يناير 2020م	موافق

سابق جمعية عامة عادية 2018/04/17

البند	موضوع التصويت	قرار التصويت
1	التصويت على تقرير مراجعي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31-12-2017م.	موافق
2	التصويت على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31-12-2017م.	موافق
3	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2017م	موافق
4	التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي 2018م وللربع الأول لعام 2019م وتحديد أتعابه. 1- أرنست أند يونغ (E&Y) بتكلفة (2,200,000) دولار أمريكي 2- كي بي إم جي (KPMG) بتكلفة (3,420,000) دولار أمريكي	موافق 1
5	التصويت على ما تم توزيعه من أرباح نقدية خلال النصف الأول من العام 2017م بمبلغ (6,000,000,000) ريال بواقع (2) ريال للسهم والتي تمثل (20%) من القيمة الاسمية للسهم الواحد.	موافق
6	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني من العام 2017م بمبلغ (6,600,000,000) مليون ريال بواقع (2.20) ريال للسهم الواحد والتي تمثل (22%) من القيمة الاسمية للسهم الواحد، وستكون أحقية النصف الثاني من الأرباح المقترح توزيعها للملكي أسهم الشركة المقيدون في سجلات شركة مركز ايداع الاوراق المالية (مركز الايداع) بنهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة. علماً بأن صرف الأرباح سيكون بتاريخ 2018/05/01م.	موافق
7	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتعيين سعادة الأستاذ/ نادر بن إبراهيم الوهبي، عضواً في مجلس الإدارة ممثلاً لشركة حسانة الاستثمارية لاستكمال الفترة المتبقية من الدورة الحالية للمجلس التي بدأت بتاريخ 11 أبريل 2016م، على أن يكون تعيينه نافذاً اعتباراً من تاريخ 18 أبريل 2018م، وذلك خلفاً لسعادة الأستاذ / عبدالعزيز بن هبدان الهبدان. (مرفق السيرة الذاتية للمرشح)	موافق
8	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2017/12/31م.	موافق
9	التصويت على صرف (1,800,000) ريال كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2017/12/31م.	موافق
10	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2018م، وتحديد تاريخ الاستحقاق والصرف وفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات وذلك بما يتناسب مع وضع الشركة المالي وتدفعاتها النقدية وخططها التوسعية والاستثمارية.	موافق

التعاونية جمعية عامة عادية 2018/04/18

البند	موضوع التصويت	قرار التصويت
1	التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2017/12/31م.	موافق

ملاحظة: جميع التقارير الخاصة للصندوق متاحة لعملاء الصندوق عند الطلب و بدون أي مقابل

موافق	التصويت على تقرير مراقب الحسابات للعام المالي المنتهي في 2017/12/31 م	2
موافق	التصويت على القوائم المالية للشركة للعام المالي المنتهي في 2017/12/31 م	3
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة ومجموعة الفيصلية القابضة والتي لمعالي رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سليمان بن سعد الحميد مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة وهي عبارة عن وثائق تأمين، والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 5.299.627 ريال، وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	4
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة والشركة المتحدة للتأمين والتي لمعالي رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سليمان بن سعد الحميد وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ وليد بن عبدالرحمن العيسى وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن محمد الفايز وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز بن عبدالرحمن الخميس والرئيس التنفيذي الأستاذ/ عبدالعزيز بن حسن البوق مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة وهي عبارة عن وثائق تأمين والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 2.323.591 ريال، وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	5
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة والشركة المتحدة للتأمين والتي لمعالي رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سليمان بن سعد الحميد وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ وليد بن عبدالرحمن العيسى وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن محمد الفايز وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز بن عبدالرحمن الخميس والرئيس التنفيذي الأستاذ/ عبدالعزيز بن حسن البوق مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة وهي عبارة عن مطالبات تأمينية والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 12.692.649 ريال ، وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	6
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وشركة الإستثمارات الرائدة والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ وليد بن عبدالرحمن العيسى مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة وهي عبارة عن وثائق تأمين والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 425.190 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	7
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة والبنك الأهلي التجاري والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز بن عبدالله الزيد مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة وهي عبارة عن وثائق تأمين والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 408.658.673 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	8
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وشركة أسمنت القصيم والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/عبدالعزیز بن عبدالله الزید مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة وهي عبارة عن وثائق تأمين والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 1.366.688 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	9
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وشركة وصيل لنقل المعلومات الإلكترونية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/راند بن عبدالله التميمي والرئيس التنفيذي الأستاذ/عبدالعزیز بن حسن البوق ونائب الرئيس التنفيذي الأول للتأمين العام الأستاذ/ سلطان بن صالح الخمشي مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة وهي عبارة عن وثائق تأمين والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 862.035 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	10
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وشركة وصيل لنقل المعلومات الإلكترونية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/راند بن عبدالله التميمي والرئيس التنفيذي الأستاذ/عبدالعزیز بن حسن البوق ونائب الرئيس التنفيذي الأول للتأمين العام الأستاذ/ سلطان بن صالح الخمشي مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة وهي عبارة عن رسوم إدارة مطالبات والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 17.744.213 ريال، وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	11
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وشركة نجم لخدمات التأمين والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/راند بن عبدالله التميمي ونائب الرئيس التنفيذي الأول للإستثمار الأستاذ/ فهد بن سعد المعمر مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة ، وهي عبارة عن وثائق تأمين والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن	12

	التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 8.894.327 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	
موافق	13 التصويت على الأعمال والعقود التي ستمت بين الشركة وشركة نجم لخدمات التأمين والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله التميمي ونائب الرئيس التنفيذي الأول للاستثمار الأستاذ/ فهد بن سعد المعمر مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة ، وهي عبارة عن رسوم إدارة مطالبات والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 46.680.274 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	
موافق	14 التصويت على الأعمال والعقود التي ستمت بين الشركة والشركة الوطنية للرعاية الطبية (رعاية) ، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله التميمي وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ غسان بن عبدالكريم المالكي مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة ، وهي عبارة عن وثائق تأمين والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 1.778.929 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	
موافق	15 التصويت على الأعمال والعقود التي ستمت بين الشركة والشركة الوطنية للرعاية الطبية (رعاية) والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله التميمي وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ غسان بن عبدالكريم المالكي مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة ، وهي عبارة عن عقد تقديم خدمات طبية والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 74.420.869 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	
موافق	16 التصويت على الأعمال والعقود التي ستمت بين الشركة والمؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ غسان بن عبدالكريم المالكي مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة ، وهي عبارة عن وثائق تأمين والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 28.144.937 ريال ، وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	
موافق	17 التصويت على الأعمال والعقود التي ستمت بين الشركة والمؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ غسان بن عبدالكريم المالكي مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة ، وهي عبارة عن عقد تقديم خدمات والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 100.000 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	
موافق	18 التصويت على الأعمال والعقود التي ستمت بين الشركة وشركة أبراج التعاونية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ غسان بن عبدالكريم المالكي مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة ، وهي عبارة عن عقد إيجار والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 1.020.102 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	
موافق	19 التصويت على الأعمال والعقود التي ستمت بين الشركة والمؤسسة العامة للتقاعد والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ جاسر بن عبدالله الجاسر مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة وهي عبارة عن وثائق تأمين والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 19.222 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	
موافق	20 التصويت على الأعمال والعقود التي ستمت بين الشركة والشركة الوطنية للبتروكيماويات والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن محمد الفايز مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة ، وهي عبارة عن وثائق تأمين والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 1.628 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	
موافق	21 التصويت على الأعمال والعقود التي ستمت بين الشركة والبنك السعودي للاستثمار والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز بن عبدالرحمن الخميس مصلحة فيها مباشرة/غيرمباشرة، وهي عبارة عن وثائق تأمين والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 22.853.192 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية.(مرفق)	
موافق	22 التصويت على الأعمال والعقود التي ستمت بين الشركة والشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات المحدودة والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز بن إبراهيم النويصر مصلحة فيها	

	مباشرة/غيرمباشرة، وهي عبارة عن وثائق تأمين والترخيص بها لعام قادم، علماً بأن التعاملات إلى نهاية الربع الرابع من عام 2017م بلغت 40.847.680 ريال وذلك بدون أي شروط تفضيلية. (مرفق)
23	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2017/12/31م.
24	التمتناع التصويت على تعيين مراجعي الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي 2018م وتحديد أتعابه 1- مكتب برايس ووتر هاوس كوبرز 2- مكتب محمد العمري BDO العالمية
25	التصويت على لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت المحدثة. (مرفق)
26	التصويت على لائحة لجنة المراجعة المحدثة. (مرفق)
27	التصويت على لائحة الحوكمة المحدثة. (مرفق)
28	التصويت على سياسة ومعايير وإجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة. (مرفق)
29	التصويت على سياسة المكافآت والتعويضات الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة. (مرفق)
30	التصويت على سياسة المكافآت والتعويضات الخاصة بأعضاء الإدارة التنفيذية. (مرفق)

المواساة الجمعية العامة العادية 2018/05/02

البنود	موضوع التصويت	قرار التصويت
1	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م	موافق
2	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.	موافق
3	التصويت على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.	موافق
4	التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي 2018م والربع الأول من العام المالي 2019م ، وتحديد أتعابه 1. مكتب ديلويت 2- مكتب ارنست ويونغ	امتناع
5	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م بمبلغ قدره 150 مليون ريال بواقع 3 ريال للسهم ما يعادل 30% من رأس المال على أن تكون أحقية الأرباح للمساهمين المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية العامة للشركة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة ، علماً بأنه سيتم تحديد تاريخ توزيع الأرباح لاحقاً بعد أخذ موافقة الجمعية على هذه التوصية	موافق
6	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وبين شركة المواساة العالمية المحدودة والتي لأعضاء مجلس الإدارة الأستاذ: محمد سلطان السبيعي والأستاذ: ناصر سلطان السبيعي مصلحة مباشرة فيها وعضو مجلس الإدارة الأستاذ: محمد سليمان السليم مصلحة غير مباشرة فيها ، وهي عبارة عن عقود إيجار سكن لموظفي الشركة في مدينتي الدمام والجبيل طبقاً لنظام المشتريات الخاص بالشركة بدون شروط تفضيلية ، والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2017م بلغت 2.800.312	موافق
7	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وبين شركة المواساة العالمية المحدودة والتي لأعضاء مجلس الإدارة الأستاذ: محمد سلطان السبيعي والأستاذ: ناصر سلطان السبيعي مصلحة مباشرة فيها وعضو مجلس الإدارة الأستاذ: محمد سليمان السليم مصلحة غير مباشرة فيها ، وهي عبارة عن عقود توريد مستلزمات طبية وصيدلانية طبقاً لنظام المشتريات الخاص بالشركة بدون شروط تفضيلية ، والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2017م بلغت 9.208.375 ريال	موافق
8	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وبين شركة المواساة العالمية المحدودة والتي لأعضاء مجلس الإدارة الأستاذ: محمد سلطان السبيعي والأستاذ: ناصر سلطان السبيعي مصلحة مباشرة فيها وعضو مجلس الإدارة الأستاذ: محمد سليمان السليم مصلحة غير مباشرة فيها ، وهي عبارة عن عقود تذاكر وخدمات سياحة وسفر طبقاً لنظام المشتريات الخاص بالشركة بدون شروط تفضيلية ، والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2017م بلغت 8.488.092 ريال	موافق

ملاحظة: جميع التقارير الخاصة للصندوق متاحة لعملاء الصندوق عند الطلب وبدون أي مقابل

9	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وبين شركة المواساة العالمية المحدودة والتي لأعضاء مجلس الإدارة الأستاذ: محمد سلطان السبيعي والأستاذ: ناصر سلطان السبيعي مصلحة مباشرة فيها ولعضو مجلس الإدارة الأستاذ: محمد سليمان السليم مصلحة غير مباشرة فيها ، وهي عبارة عن عقود تأجير عمالة فنية مدربة طبقاً لنظام المشتريات الخاص بالشركة بدون شروط تفضيلية ، والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2017م بلغت 955.280 ريال	موافق
10	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وبين شركة المواساة العالمية المحدودة والتي لأعضاء مجلس الإدارة الأستاذ: محمد سلطان السبيعي والأستاذ: ناصر سلطان السبيعي مصلحة مباشرة فيها ولعضو مجلس الإدارة الأستاذ: محمد سليمان السليم مصلحة غير مباشرة فيها ، وهي عبارة عن عقود توريد وتركيب أعمال ستانلس ستيل طبقاً لنظام المشتريات الخاص بالشركة بدون شروط تفضيلية ، والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2017م بلغت 1.778.054 ريال	موافق
11	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وبين مؤسسة النظرة الإعلانية للتجارة والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ: خالد سليمان السليم مصلحة غير مباشرة فيها ، وهي عبارة عن عقد تنفيذ وتوريد أعمال خاصة بالدعاية والإعلان والتسويق طبقاً لنظام المشتريات الخاص بالشركة بدون شروط تفضيلية ، والترخيص بها لعام قادم ، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2017م بلغت 14.266.966 ريال	موافق
12	التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الدكتور/ سامي عبد الكريم العبدالكريم في أعمال منافسة نظراً لعضويته في مجالس إدارة كل من شركة العناية والعلوم الطبية وشركة الإرتقاء للخدمات الطبية (مرفق) ، والترخيص بها لعام قادم	موافق
13	التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ ناصر سلطان السبيعي في أعمال منافسة نظراً لعضويته ممثلاً عن شركة المواساة في مجالس إدارة كل من شركة المجمعات الطبية المتطورة (شركة زميلة) والشركة الشرقية للخدمات الطبية (شركة تابعة) (مرفق) ، والترخيص بها لعام قادم	موافق
14	التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد سليمان السليم في أعمال منافسة نظراً لعضويته ممثلاً عن شركة المواساة في مجالس إدارة كل من شركة المجمعات الطبية المتطورة (شركة زميلة) وشركة العيادة الطبية المتخصصة (شركة تابعة) ، والترخيص بها لعام قادم	موافق
15	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن الفترة المنتهية في 2017/12/31م	موافق
16	التصويت على صرف مبلغ وقدره 2,700,00 ريال (مليونان وسبعمئة ألف ريال) كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 2017/12/31م بواقع 450 ألف ريال لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين و 300 ألف ريال لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين	موافق

باعظيم جمعية عامة غير عادية غير عادية 2018/05/02

البند	موضوع التصويت	قرار التصويت
1	التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31/12/2017م.	موافق
2	التصويت على القوائم المالية للعام المالي المنتهي في 31/12/2017م.	موافق
3	التصويت على تقرير مراقب الحسابات عن العام المالي المنتهي في 31/12/2017م.	موافق
4	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017م.	موافق
5	التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي 2018م وتحديد أتعابه. 1-مورستيفنز السيد العيوطي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون-2مكتب الدكتور محمد العمري وشركاه	امتناع
6	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع ارباح نقدية علي المساهمين عن العام المالي 2017م بواقع (1.70) ريال عن السهم الواحد وبنسبة 17% من رأس المال باجمالي مبلغ وقدره (17,212,500) ريال سبعة عشر مليون ومائتين واثنى عشر الف وخمسمائة ريال علي ان تكون الاحقية للمساهمين المالكين للاسهم يوم انعقاد الجمعية والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدي مركز ايداع الأوراق المالية في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق وسيتم توزيع الارباح في حساباتهم يوم 21/5/2018م.	موافق

ملاحظة : جميع التقارير الخاصة للصندوق متاحة لعملاء الصندوق عند الطلب وبدون أي مقابل

7	التصويت علي الاعمال والعقود التي ستم بين الشركة ورئيس مجلس الإدارة السيد / سالم بن صالح باعظيم والتي له مصلحة مباشرة فيها باعتباره مالكها والترخيص بها لعام قادم، وهي عبارة عن مشتريات بضاعة لفرع قطر علما ان التعاملات في عام 2017م بقيمة (6,144,232) ريال سته مليون ومائة واربعه واربعون الف ومائتين واثنان وثلاثون ريال مع العلم بان هذه التعاملات تتم على اسس تجارية وبدون شروط تفضيلية.	موافق
8	التصويت علي صرف مبلغ (3,230,000) ريال ثلاثة مليون ومائتين وثلاثون الف ريال كمكافئة لإعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31/12/2017م.	موافق
9	التصويت على تعديل المادة (3) من النظام الاساسي للشركة والمتعلقة باغراض الشركة.	موافق

ثوب الأصيل جمعية عامة غير عادية 2018/07/04

البنء	موضوع التصويت	قرار التصويت
1	التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من (150) مليون ريال إلى (300) مليون ريال سعودي بنسبة زيادة قدرها 100% ليرتفع عدد أسهم الشركة من (15) مليون سهم إلى (30) مليون سهم ، وذلك عن طريق منح سهم مجاني مقابل كل سهم على أن تكون الأهمية للمساهمين المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية غير العادية ، على أن تسدد قيمة الزيادة في رأس المال عن طريق تحويل مبلغ (30.000.000) ريال من بند " الأرباح المبقةة " وتحويل مبلغ (404.298) ريال من بند " الاحتياطي العام " وتحويل مبلغ (119.595.702) ريال من بند " احتياطات أخرى	موافق
2	التصويت على تعديل المادة (3) من النظام الأساسي للشركة والخاصة بأنشطة الشركة وذلك بإضافة نشاط تملك العقارات وتأجيرها	موافق
3	التصويت على تعديل المادة (7) من النظام الأساسي للشركة والخاصة برأس المال وذلك وفقاً للزيادة المقترحة في البند(1).	موافق
4	التصويت على تعديل المادة (8) من النظام الأساسي للشركة والخاصة بالإكتتاب بالأسهم وذلك وفقاً للزيادة المقترحة في البند (1).	موافق 1
5	التصويت على تعديل المادة (29) من النظام الأساسي للشركة والخاصة بدعوة الجمعيات وفقاً لتعديل نظام الشركات .	موافق
6	التصويت على تعديل المادة (40) من النظام الأساسي للشركة والخاصة بتقرير لجنة المراجعة وفقاً لتعديل نظام الشركات .	موافق
7	التصويت على تعديل المادة (44) من النظام الأساسي للشركة والخاصة بالوثائق المالية وفقاً لتعديل نظام الشركات	موافق
8	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديعي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديعي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديعي - محمد بن عبدالله الجديعي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار الشركة للمستودع الرئيسي بمدينة الرياض بمبلغ 540.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 720.000 ريال.	موافق
9	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديعي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديعي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديعي - محمد بن عبدالله الجديعي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار الشركة لمستودعات الفروع بمدينة الرياض بمبلغ 493.125 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 657.500 ريال.	موافق
10	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديعي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديعي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديعي - محمد بن عبدالله الجديعي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار	موافق

	الشركة لمعرض محافظة جده بمبلغ 200.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 400.000 ريال.	
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديدي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديدي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديدي - محمد بن عبدالله الجديدي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار الشركة لمستودعات مدينة الدمام بمبلغ 120.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 120.000 ريال.	11
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديدي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديدي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديدي - محمد بن عبدالله الجديدي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار الشركة لمستودع مدينة جيزان بمبلغ 75.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 75.000 ريال.	12
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديدي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديدي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديدي - محمد بن عبدالله الجديدي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار شركة الجديدي للأقمشة للمستودع الرئيسي بمدينة الرياض بمبلغ 645.225 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 860.300 ريال.	13
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديدي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديدي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديدي - محمد بن عبدالله الجديدي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار شركة الجديدي للأقمشة لمستودع مدينة جيزان بمبلغ 75.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 75.000 ريال.	14
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد بن عبدالله الجديدي والتي له مصلحة مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار شركة الجديدي للأقمشة معرض تجزئة المدينة المنورة بمبلغ 150.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 150.000 ريال.	15
موافق	التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد بن عبدالله الجديدي والتي له مصلحة مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار شركة الجديدي للأقمشة معرض جملة المدينة المنورة بمبلغ 150.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 150.000 ريال.	16

أبو معطي الجمعية العامة العادية عادية 2018/09/04

البند	موضوع التصويت	قرار التصويت
1	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2018/03/31م	موافق
2	التصويت على تقرير مراجع الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 2018/03/31م	موافق
3	التصويت على القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 2018/03/31م	موافق
4	التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث لعام 2018م والربع الرابع لعام 2019م والسنتوية من 2018/04/01م الى 2019/03/31م والربع الأول المنتهي في تاريخ 2019/06/30م وتحديد اتعابه. وهم كالتالي 1- مكتب الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون 2- مكتب باعشن محاسبون قانونيون ومستشار	امتناع
5	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ (8,000,000) ريال أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2018/03/31م، بواقع (0.50) ريال وبنسبة (5%) من رأس المال، وستكون أحقية	موافق

ملاحظة: جميع التقارير الخاصة للصندوق متاحة لعملاء الصندوق عند الطلب وبدون أي مقابل

	الأرباح للمساهمين المالكين لأسهم الشركة في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة العادية وإقرارها وتوزيع الأرباح على المساهمين المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع الأوراق المالية في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، وسيتم الإعلان عن تاريخ توزيع الأرباح لاحقاً	
موافق	التصويت على ابراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من مسؤولية إدارة الشركة عن العام المالي المنتهي في 2018/03/31م	6
موافق	التصويت على صرف مبلغ (900,000) ريال مكافأة سنوية لأعضاء مجلس الإدارة عن العالم المالي المنتهي في 2018/03/31م	7
موافق	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة	8
موافق	التصويت على لائحة سياسة ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة. (مرفق).	9
موافق	التصويت على لائحة سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس والإدارة التنفيذية	10
موافق	التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبنك الرياض (طرف ذو علاقة) حيث يشغل الأستاذ/ محمد بن عمير العتيبي (عضو مجلس إدارة الشركة) عضوية مجلس إدارة بنك الرياض، وهي عباره عن عقد اتفاقية تسهيلات ائتمانية (تمويل إسلامي) علماً بأن مبلغ التمويل بلغ 39,469,000 ريال لمدة ثلاث سنوات ميلادية تبدأ من تاريخ 2018/04/22م، وعليه تؤكد الشركة بان هذه الاتفاقية ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم يتم بموجبها منح أي مزايا تفضيلية. (مرفق)	11
موافق	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وعلى مهامها وضوابط عملها، ومكافآت أعضائها للدورة القادمة والتي تبدأ في 2018/12/16م ولمده ثلاث سنوات تنتهي في 2021/12/15م، واسمائهم كما يلي 1- الأستاذ/ عبدالله بن سعود الرشود. (رئيس اللجنة) 2- الأستاذ/ احمد بن إبراهيم العجلة. (عضو من خارج المجلس) 3- الأستاذ/ فارس بن فهد الشريف. (عضو من خارج المجلس)	12
امتناع	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ في 2018/12/16م ولمده ثلاث سنوات تنتهي في 2021/12/15م 1-د. سعد بن عبدالله أبو معطي 2-محمد بن عبدالله أبو معطي 3-عبد العزيز بن محمد الدويش 4-سعيد بن عمر ياسعبد 4-يوسف بن محمد القفاري 5-عبدالله بن سعود الرشود 6-احمد بن سليمان الجاسر 7-د. عمر بن محمد الرئيس 8-مشاري بن عبدالرحمن النشعي 9-د. مريع بن سعد هباش 10-فهد بن حمد الحرقان 11-فيصل بن عبدالله مقد 12-حازم بن عبدالله سكلوع 13-منصور بن عبدالله الصغير	13

التمويل الجمعية العامة غير عادية 2018/12/17

قرار التصويت	موضوع التصويت	البند
امتناع	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة لمدة ثلاث سنوات ميلادية يبدأ سريانها من تاريخ 2019-01-26م وتنتهي بتاريخ 2022-01-25م (مرفق السيرة الذاتية للمرشحين). 1- سامي عبد المحسن عبد العزيز الحكير 2-محمد بن عبدالعزيز إبراهيم السرحان 3-حسن شكيب مراد الجابري 4-جونثان ادوارد ستنت توريني 5-يوسف حمد سليمان اليوسفي 6-عبد الكريم السلي 7-رائد بن إبراهيم بن سليمان المديهم 8-فهد بن عبدالمحسن بن صالح الرشيد 9-خالد محمد عبد الله الحقييل 10-أحمد عاطف شفيق بخش 11-عبد الله جميل عبد الله طيبة 12-أيمن طارق عثمان الطيار 13-مسعد بن عبدالعزيز بن عبدالله الداود 14-عبدالإله بن محمد بن عبدالعزيز النمر 15-لؤي خالد بن محمد بن موسى 16-ياسر سعد عبدالعزيز الناجم 17-صلاح الدين جميل كامل محمد 18-عمرو محمد صقر 19-بدر سعد عوض الحارثي 20-اسامه سليمان محمد السديس 21-وليد بن أحمد محمد بامعروف 22-اسامة عمر سعيد عبد الله باريان 23-مشعل إبراهيم صالح الشايح 24-محمد عبدالله محمد المنيع 25-محمد ناصر ابراهيم الجريبة 26-علي بهجت علي البداح 27-مريع سعد مريع هباش 28-ابراهيم بن عبد الله بن راشد الحديثي 29-صالح حسن صالح البيي	1

ملاحظة: جميع التقارير الخاصة للصندوق متاحة لعملاء الصندوق عند الطلب و بدون أي مقابل

موافق	التصويت على تعديل المادة الرابعة من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بأغراض الشركة (مرفق نص المادة قبل وبعد التعديل).	2
-------	--	---

الجزيرة الجمعية العامة غير العادية غير عادية 2018/12/19

قرار التصويت	موضوع التصويت	البند
امتناع	انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين لعضوية المجلس للدورة القادمة والتي تبدأ اعتباراً من 01/01/2019 م ولمدة ثلاث سنوات تنتهي في 31/12/2021 م. (مرفق السير الذاتية للمرشحين) وسيتم الانتخاب باستخدام آلية التصويت التراكمي، مع ملاحظة أنه في حال كانت نتائج التصويت لا تمكن البنك من تعيين الحد الأدنى من الأعضاء المستقلين في المجلس حسب المتطلبات التنظيمية، فسيتم إحلال أعضاء مستقلين مكان الأعضاء غير المستقلين حسب عدد الأصوات التي سيحصلون عليها.1- عبد الرحمن منصور عبد الرحمن الزامل 2- عبد الوهاب عبد الكريم عبد الرحمن البتيري 3- عادل سعود عبد الحميد دهلوي 4- أحمد بن محمد فرحان الحاطي 5- بندر إبراهيم عبد الله الخريف 6- بشار عبدالعزيز أباخيلى 7- لؤي خالد بن محمد بن موسى 8- محمد بن عبد الرحمن بن محمد البرجس 9- راكان عبدالله راشد أبونيان 10- تركي بن عبدالله بن عبد الرحمن الفوزان 11- عبد الكريم إبراهيم عبد الكريم المعيوف 12- عبدالله بن سليمان بن مزيد العمرو 13- عبدالله بن عبد الرحمن بن فهد الحمودي 14- باسم عدنان جلال أبو الفرج 15- خليفه ناصر عبد الرزاق الخليفة 16- ماجد عبد الرحمن عبد اللطيف العيسى 17- نادر بن راشد بن محمد الناصر 18- سعد فلاح مريع القحطان 19- إبراهيم بن عبدالعزيز محمد الشايع 20- طارق بن عثمان بن عبدالله القصيبي 21- خليفة عبد اللطيف عبدالله الملحم 22- سعيد بن سعد بن عبد الخالق مرطان 23- عبد المجيد إبراهيم عبد المحسن السلطان 24- محمد عبدالله محمد الحقباني 25- فهد بن عبد الرحمن محمد العنقري 26- نبيل داود سليمان الحوشان 27- عبدالله بن صالح بن رشيد الرشيد 28- طلال محمد حمود الرميان 29- ابراهيم عبدالله راشد الحديثي	1
موافق	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة للدورة الجديدة والتي تبدأ من تاريخ 01/01/2019 م ولمدة ثلاثة سنوات تنتهي في 31/12/2021 م وعلى مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها (مرفق السير الذاتية للمرشحين) وهم كل من: 1- فواز محمد الفوزان. 2- طه محمد أزهرى. 3- عادل سعود دهلوي.	2
موافق	التصويت على تعديل المادة (44) من النظام الأساسي الخاصة بتوزيع الأرباح المرحلية. (مرفق)	3
موافق	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على مساهمي البنك بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي إن وجدت. وذلك في حال تمت الموافقة على البند الثالث الخاص بتعديل المادة (44) من النظام الأساسي الخاص بتوزيع أرباح مرحلية.	4

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

تم خلال العام 2018 انعقاد اجتماعين لمجلس الصندوق إدارة، الأول بتاريخ 1439/07/25 هـ الموافق 2018/04/11 م والثاني بتاريخ 1440/02/08 هـ الموافق 2018/10/17 م، وتتلخص كالتالي:-

أولاً: الحضور في كلا الاجتماعين:

- **أعضاء مجلس الإدارة:**
 - الأستاذ/ عدنان محمد تلمساني
 - الأستاذ/ أحمد محمد سمباوة
 - الأستاذ/ عمر محمد هندي
 - الأستاذ/ خالد محمد سالم باجنيد
 - (رئيس مجلس إدارة الصندوق)
 - (عضو مستقل)
 - (عضو مستقل)
 - (عضو)

ملاحظة: جميع التقارير الخاصة للصندوق متاحة لعملاء الصندوق عند الطلب و بدون أي مقابل

• **إدارة الالتزام والمخاطر – مر اقب المجلس:**

الأستاذ/ أحمد محمد العطا (رئيس إدارة الالتزام والمخاطر)

• **سكرتير المجلس:**

الأستاذ/ عبد الرؤف عقيلي الشيعي

• **من شركة الأول:**

الأستاذ/ علاء حسين آل إبراهيم (رئيس وحدة صناديق الأسهم)
الأستاذ/ هاشم حازم الشريف (مساعد محلل مالي)

ثانياً: الموضوعات التي تمت مناقشتها خلال الاجتماعين:

- تم مناقشة الأوضاع السياسية الراهنة و تأثيرها على أداء المؤشر العام للسوق .
- استعرض مدير الصندوق أداء الاقتصاد العالمي والأسواق العالمية خلال العام 2017م و2018م.
- اطلع المجلس على أداء الاقتصاد والسوق السعودي
- تم تحليل أداء الصندوق من بداية العام حتى تاريخه مقارنة بمؤشر سوق الأسهم السعودية (Tasi) وبالصناديق المماثلة.
- اطلع المجلس على توزيع استثمارات الصندوق وأكبر عشرة شركات يستثمر فيها الصندوق.

ثالثاً: توصيات وقرارات أعضاء مجلس الإدارة:

- عمل قائمة بالشركات المحلية التي تستثمر بها الصناديق السيادية والتركيز عليها.
- إصدار تحليل لمصادر الإيرادات للصندوق بشكل ربعي.
- أوصى المجلس مدير الصندوق بزيادة الاستثمار في القطاع الصحي الى 17%.
- أوصى المجلس مدير الصندوق بالتحفظ في الاستثمار حالياً والمحافظة على متوسط سيولة لا يقل عن 20% في الفترة القادمة.
- أوصى المجلس مدير الصندوق بالمحافظة على نسبة الاستثمار الحالية البالغة 19% في قطاع البتروكيماويات.

ج. مدير الصندوق

1. اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (4030170788) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-14178)
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.alawwalcapital.com

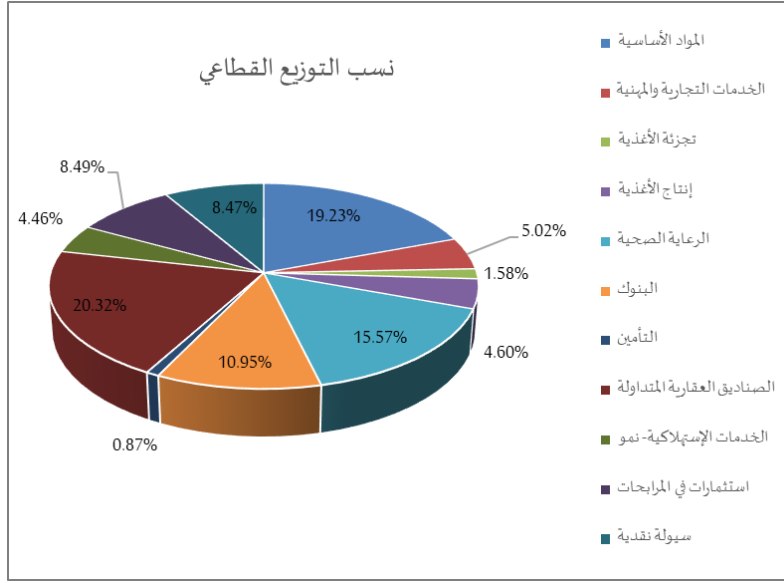
2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن/ أو مستشار الاستثمار:
لا ينطبق.

3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

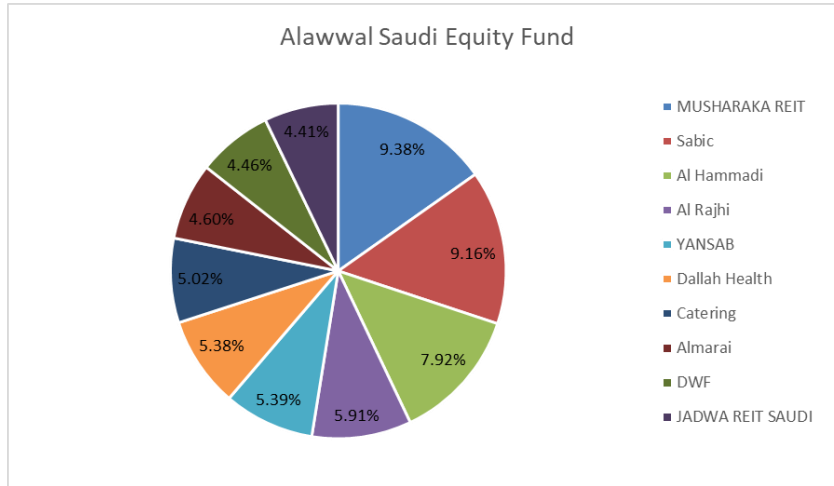
واصل المدير الصندوق اتباع استراتيجيته الاستثمارية الحذرة المتمثلة في الاستثمار في الشركات الدفاعية مثل الرعاية الصحية والغذاء بالإضافة الي الشركات التي تلقى دعماً حكومياً وتتوافق مع خطط التحول ورؤية 2030، هذا بالإضافة الى الاستثمار في قطاعي البنوك

والبتروكيماويات باعتبارهما أهم القطاعات التي يركز عليها المستثمر الأجنبي و لا يتوقع أن تتأثر سلبا بتباطؤ النشاط الاقتصادي في المملكة.

توزيع استثمارات الصندوق في 2018:



أكبر استثمارات الصندوق في 2018:



4. أداء الصندوق خلال الفترة:

المدة	أداء الصندوق خلال عام 2018م
الصندوق	-0.12%
المؤشر	8.31%

5. تفاصيل تغييرات شروط وأحكام ومذكرة المعلومات الصندوق:

1. تعديل شروط وأحكام الصندوق بتاريخ: 1439/07/04 هـ الموافق 2018/03/21 م لتتوافق مع متطلبات الملحق رقم (1) من لائحة صناديق الاستثمار
2. إصدار مذكرة المعلومات بتاريخ: 1439/07/04 هـ الموافق 2018/03/21 م حسب متطلبات الملحق رقم (2) من لائحة صناديق الاستثمار
3. إصدار ملخص المعلومات الرئيسة بتاريخ: 1439/07/04 هـ الموافق 2018/03/21 م حسب متطلبات الملحق رقم (3) من لائحة صناديق الاستثمار
4. إضافة تكاليف المستشار الخارجي لإعداد القوائم المالية وفقا لمعايير IFRS بتاريخ 1439/11/11 هـ الموافق 2018/07/24 م

ملاحظة: جميع التقارير الخاصة للصندوق متاحة لعملاء الصندوق عند الطلب وبدون أي مقابل

5. تغير الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد والاشتراك الإضافي في الصندوق حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2018/11/29م.

6. معلومات أخرى جوهرية:

تم في 2018/04/01م تغيير أمين الحفظ من شركة الأول كابيتال إلى شركة فالكم للخدمات المالية.

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

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة
صندوق فالكم للمرابحة	%0.5
صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي	%0.5

8. عمولات خاصة خلال عام 2018:

لا يوجد

9. بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها:

لا يوجد

د. أمين الحفظ

1. اسم وعنوان أمين الحفظ:

شركة فالكم للخدمات المالية، سجل تجاري رقم (1010226584) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (06020-37) ص.ب: 884 الرياض 11421 المملكة العربية السعودية، هاتف: 8004298888 فاكس 2054831 (+96611) الموقع الإلكتروني: www.falcom.com.sa



2. واجباته ومسؤولياته:

حفظ أصول الصندوق مثل العقود والاتفاقيات التي يتم إبرامها مع الأطراف الخارجية والسجلات الخاصة بالصندوق.

3. بيان من أمين الحفظ:

المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لرأيه في:

- إصدار و نقل استرداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق.
- تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب احكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق.
- مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

1. اسم وعنوان المحاسب القانوني:

أسامة عبد الله الخريجي

العنوان: جدة - حي الروضة - شارع محمود عارف

صندوق بريد: 15046 جدة 21444

هاتف: 012-6600085 فاكس: 012-6609320

أسامة عبد الله الخريجي
محاسبون قانونيون * استشاريو أعمال



2. بيان من المحاسب القانوني:



صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

جدة-المملكة العربية السعودية

تقرير المراجع المستقل والقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

حدة-المملكة العربية السعودية

تقرير المراجع المستقل والقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

صفحة

فهرست

- تقرير المراجع المستقل حول القوائم المالية
- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ١
- قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ٢
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ٣
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ٤
- إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ٥

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية
إلى السادة / صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)، ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وقائمة العمليات وقائمة التدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقاً للمعايير المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمد عليها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، كما تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات.

أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق طبقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا في المراجعة.

**(تتمة) تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية
إلى السادة / صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)**

لفت انتباه

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، فإنه، وفقاً للمتطلبات النظامية في المملكة العربية السعودية واعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠١٨م ، قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، كما تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات. وكان الصندوق قد أعد وعرض قوائمه المالية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، كما تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق. وتعتبر القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م هي أول قوائم مالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وبناء على تطبيق الصندوق المعايير الدولية للتقرير المالي للفترة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨م، فقد قام بتقييم اثر التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ، ولم تكن هناك تسويات او تعديلات مطلوبة على القوائم المالية كما في ١ يناير ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. ولم يتم تعديل رأينا بناء على هذا الأمر .

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل طبقاً للمعايير المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ. وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك. والمكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تتمة تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية
إلى السادة / صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا، والتأكيد 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 جوهرياً عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس 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. وعلينا أيضاً:

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهرياً في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابةً لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.

٤/٣

تتمة) تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية
إلى السادة / صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

- تقويم العرض الشامل، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة.
- لقد زدنا أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد أننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعندما يكون ذلك منطقياً، الضمانات ذات العلاقة.

التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى:

- البيانات الخاصة بالدفاتر مدونة على الحاسب الآلي والقوائم المالية مطابقة لما هو مدون على الحاسب الآلي.

جدة:

بتاريخ: ٢٦/٠٣/٢٠١٩م

الموافق: ١٩/٠٧/١٤٤٠هـ

عن شركة
أسامة عبدالله الخريجي وشريكه



أسامة عبد الله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ٢٣/٠٤/١٤٠٥هـ



صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
٧	٨,١٢٥,٩١٥	١٢,٢٩٩,٧٨٧	٨,٣٥٦,٩٤٨
٨	٧٥١,٥٨٦	١,٠١٤,٧٥٧	٣,٦٤٥,٦٨٩
	٨,٨٧٧,٥٠١	١٣,٣١٤,٥٤٤	١٢,٠٠٢,٦٣٧
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
٩	٤٨,٤٤٣	٥٩,٨٤١	٥٦,٠١٢
	٤٨,٤٤٣	٥٩,٨٤١	٥٦,٠١٢
	٨,٨٢٩,٠٥٨	١٣,٢٥٤,٧٠٣	١١,٩٤٦,٦٢٥
١٠	٥٧٩,٧٥١	٨٦٩,٢٥٠	٧٧٨,٩٠٨
	١٥,٢٣	١٥,٢٥	١٥,٣٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية ذات الغرض الخاص

١

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاح
		نتائج الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
		الخسارة
٢٩٤,٠٣٢	٤٧٤,٧٨٣	أرباح محققة
(٣٧٨,٩٥٢)	(٤٦٤,٢٣٥)	(خسائر) غير محققة
٢٣٩,٣٧٨	٣٩٩,٠٧٧	توزيعات أرباح مستلمه
١٥٤,٤٥٨	٤٠٩,٦٢٥	إجمالي أرباح الإستثمارات
		٦-٤
		المصروفات
(١٥٧,٤٨٠)	(١٥٢,٦٧٦)	أتعاب إدارة
(٣١,٤٩٦)	(٨,٤١٥)	أتعاب حفظ موجودات الصندوق
(١٧,٠٠٠)	(١٧,٠٠٠)	أتعاب مهنية
(٥٧,٥٥٦)	(٩٠,٤٠٦)	مصروفات أخرى
(٢٦٣,٥٣٢)	(٢٦٨,٤٩٧)	إجمالي المصروفات
		الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات العائدة
(١٠٩,٠٧٤)	١٤١,١٢٨	لمالكي الوحدات
		الدخل (الخسارة) الشامل الآخر
-	-	الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
(١٠٩,٠٧٤)	١٤١,١٢٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة العائدة لمالكي الوحدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية ذات الغرض الخاص

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٨	
١ يناير ٢٠١٧			
١٣,٥٩٤,٣٠٧	١١,٩٤٦,٦٢٥	١٣,٢٥٤,٧٠٣	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
			الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
-	٣,٥٠٠,٠٠٠	٣٨٢,٢٠٠	مشاركات جديدة
(١,٩٧٣,٣٣٨)	(٢,٠٨٢,٨٤٨)	(٤,٩٤٨,٩٧٣)	قيمة الوحدات المستردة
(١,٩٧٣,٣٣٨)	١,٤١٧,١٥٢	(٤,٥٦٦,٧٧٣)	صافي التعامل في الوحدات
٣٢٥,٦٥٦	(١٠٩,٠٧٤)	١٤١,١٢٨	الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١١,٩٤٦,٦٢٥	١٣,٢٥٤,٧٠٣	٨,٨٢٩,٠٥٨	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية ذات الغرض الخاص

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)
قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
(١٠٩,٠٧٤)	١٤١,١٢٨	
		تعديلات لـ:
		أرباح/ خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٧٨,٩٥٢	٤٦٤,٢٣٥	
		صافي التغير في رأس المال العامل:
		إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤,٣٢١,٧٩١)	٣,٧٠٩,٦٣٧	
		مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٣,٨٢٩	(١١,٣٩٨)	
(٤,٠٤٨,٠٨٤)	٤,٣٠٣,٦٠٢	صافي النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
		قيمة الوحدات المستردة
(٢,٠٨٢,٨٤٨)	(٤,٩٤٨,٩٧٣)	
٣,٥٠٠,٠٠٠	٣٨٢,٢٠٠	مشاركات
١,٤١٧,١٥٢	(٤,٥٦٦,٧٧٣)	صافي النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة الإستثمارية
		صافي التغير في النقد وما في حكمه
(٢,٦٣٠,٩٣٢)	(٢٦٣,١٧١)	
٣,٦٤٥,٦٨٩	١,٠١٤,٧٥٧	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٠١٤,٧٥٧	٧٥١,٥٨٦	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية ذات الغرض الخاص

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)، (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح للمشاركة والتخارج يدار من قبل شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) لصالح حملة الوحدات في الصندوق. يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال المستثمر على المدى المتوسط والطويل الأجل من خلال استثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي. قام مدير الصندوق بمخاطبة هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠ محرم ١٤٣٠ هـ (الموافق ١٧ يناير ٢٠٠٩ م) بشأن طرح وحدات الصندوق طرْحاً عاماً، وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ٨ رجب ١٤٣٠ هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠٠٩ م) على طرح وحدات الصندوق طرْحاً عاماً وفقاً لشروط وأحكام الصندوق النهائية.

٢. الجهة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام صناديق استثمار (النظام) الصادر عن هيئة السوق المالية (الهيئة) طبقاً للقرار رقم ٢١٩-١ م ٢٠٠٦ في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات تأسيس صناديق الاستثمار وإدارتها وطرح وحداتها وجميع الأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية.

٣. أسس إعداد القوائم المالية

١-٣ بيان الالتزام (المعايير المحاسبية المطبقة)

- تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- قام الصندوق بإعداد وعرض قوائمه المالية النظامية حتى السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين التي لها علاقة بإعداد وعرض القوائم المالية. إن مصطلح "معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين" في هذه القوائم المالية يعود لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين قبل تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية.
- للفترة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ م قام الصندوق بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وقد تم التطبيق وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١). وعند تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة يتم تعديل الارصدة الافتتاحية للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، و الارصدة الافتتاحية للمركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ م وهو تاريخ انتقال الصندوق إلى معايير التقارير المالية الدولية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما تم اعتمادها وعرضها وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

- وفقا لتعميم هيئة السوق المالية من خلال قرارها بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠١٦ م ينبغي على الصندوق تطبيق نموذج التكلفة لقياس الممتلكات والآلات والمعدات والاستثمارات العقارية والموجودات غير الملموسة (إن وجدت) عند تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لفترة الثلاث سنوات التي تبدأ من تاريخ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية.
- تتضمن الإيضاحات المرفقة شرحاً عن كيفية تأثير تطبيق الانتقال إلى المعايير الدولية للتقارير المالية على المركز المالي، والأداء المالي للصندوق في إيضاح (٦-٣). يتضمن الإيضاح التسويات التي تم ادرجها لحقوق مالكي الوحدات وإجمالي الدخل الشامل لسنوات المقارنة في تاريخ الانتقال وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة المعدة وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة.
- يجب قراءة هذه القوائم المالية جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية المعدة وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٢-٣ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية ما عدا البنود الهامة التالية الواردة في قائمة المركز المالي

طريقة القياس

البند

إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة القيمة العادلة

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية للصندوق. جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤-٤ السياسات المحاسبية الهامة

١-٤ المعايير الصادرة غير المطبقة

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة والتفسيرات التي صدرت لسنوات التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر ، ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ويعتزم الصندوق تطبيق ما يمكن تطبيقه من هذه المعايير إذا كان ذلك ممكناً عند دخولها حيز التنفيذ.

أ- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) - عقود الإيجار

- أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية معياراً جديداً للاعتراف بعقود الإيجار وهو المعيار الدولي للتقارير المالية (١٦) بتاريخ ١٣ يناير ٢٠١٦ م. سيحل هذا المعيار محل:
 - معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) - عقود الإيجار"
 - تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية للمعيار (٤) - "فيما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار"
 - تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية للمعيار رقم (١٥) - "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز"
 - تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية للمعيار رقم (٢٧) - "تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على شكل قانوني لعقد الإيجار".
- بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧)، يجب على المستأجرين التمييز بين عقد الإيجار التمويلي (داخل قائمة المركز المالي) وعقد الإيجار التشغيلي (خارج قائمة المركز المالي). ويتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) من المستأجر الاعتراف بالتزام الإيجار الذي يعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية و "حق استخدام الأصل" لجميع عقود الإيجار. وقد أقر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة إعفاء اختيارياً لبعض عقود الإيجار قصيرة الأجل وموجودات الإيجار، ومع ذلك فإنه لا يمكن تطبيق هذا الإعفاء إلا من قبل المستأجر.
- بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)، يمثل العقد - أو فحواه - عقد إيجار إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الوقت مقابل ثمن.
- سيُطلب من المستأجرين إعادة قياس التزام عقد الإيجار عند وقوع أحداث معينة (مثل التغير في مدة عقد الإيجار أو التغير في دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد قيمة هذه الدفعات). يقوم المستأجر في العموم بالاعتراف بمبلغ إعادة قياس التزام عقد الإيجار كتعديل في حق استخدام الأصل.
- المحاسبة عن عقود الإيجار بالنسبة للمؤجر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) لم تتغير بشكل جوهري عن المحاسبة الحالية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). يستمر المؤجر بتصنيف كافة عقود الإيجار باستخدام نفس مبدأ التصنيف المتبع في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) والتميز بين نوعين من عقود الإيجار: التشغيلي والتمويلي.
- يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) أيضاً من المؤجر والمستأجر الإفصاح أكثر مما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧).

- إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) ساري للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩م او بعد هذا التاريخ مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل تطبيق المنشأة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥). يمكن للمستأجر الاختيار في تطبيق المعيار إما بأثر رجعي كامل او بأثر رجعي معدل. تسمح الأحكام الانتقالية للمعيار ببعض الاعفاءات.
- في ٢٠١٩م سيقوم الصندوق بتقييم التأثير المحتمل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) على قوائمه المالية.

ب- التعديلات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية (٢٠١٥-٢٠١٧)

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٣) " اندماج الاعمال " والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٨١) " الترتيبات المشتركة ،
يوضح طريقة محاسبة الشركة عن زيادة حصتها في العمليات المشتركة التي تستوفي تعريف الأعمال التجارية حيث:
✓ إذا احتفظ طرف ما (أو حصل على) سيطرة مشتركة فلا يعاد قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً.
✓ إذا حصل طرف ما على سيطرة فإن المعاملة هي دمج أعمال يتم الحصول عليها من خلال مراحل ويقوم الطرف المستحوذ بإعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة.
- معيار المحاسبة الدولي ١٢ ضرائب الدخل
يبين أن كافة تبعات ضرائب الدخل الناتجة من توزيعات أرباح (بما فيها المدفوعات للأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية) يتم الاعتراف بها بشكل ثابت ضمن المعاملة التي نتج عنها أرباح قابلة للتوزيع في الأرباح أو الخسائر أو الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية.
- معيار المحاسبة الدولي ٢٣ تكاليف الاقتراض
توضح أن مجموعة القروض العامة المستخدمة لاحتساب تكاليف الاقتراض المؤهلة يستثنى فقط القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة التي لازالت تحت التطوير أو الإنشاء.
أما القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة الجاهزة الآن للاستخدام المحدد أو البيع أو أي موجودات غير مؤهلة فيتم إدراجها في تلك المجموعة العامة. ونظراً لأن تكاليف تطبيق بأثر رجعي قد يفوق المزايا فيتم تطبيق التغييرات بأثر مستقبلي على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد تاريخ تطبيق المنشأة للتعديلات.
- ت- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي (٢٣) حالة عدم التأكد حول معالجات ضريبة الدخل
يسعى لتوضيح المحاسبة عن معالجة ضريبة الدخل التي لم يتم قبولها بعد من قبل أنظمة الضرائب.

ث- تعديلات أخرى

- التعديلات التالية على المعايير لم يتم تطبيقها حتى الآن ولا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.
- خصائص المدفوعات مقدماً مع التعويض العكسي (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩).
 - الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٨).
 - تعديلات الخطط أو الاختصار أو التسوية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩).

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة المطبقة

فيما يلي عرض لأهم السياسات المحاسبية المعتمدة والتي تم تطبيقها بواسطة الصندوق على جميع السنوات المحاسبية المعروضة.

أ- تصنيف ما هو متداول مقابل ما هو غير متداول

- الموجودات

- يعرض الصندوق الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي استناداً إلى التصنيف متداول/غير متداول. ويتم تصنيف الأصل ضمن الموجودات المتداولة في حال:
- توقع بيع الأصل أو هناك نية لبيعه أو استهلاكه خلال دورة الأعمال العادية التشغيلية؛ أو
 - الاحتفاظ بالأصل بشكل رئيسي بغرض المتاجرة؛ أو
 - توقع بيع الأصل خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي؛ أو كون الأصل نقداً أو في حكم النقد إلا إذا كان محظور تبادل الأصل أو استخدامه لتسوية التزام ما خلال ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ التقرير المالي.
- يقوم الصندوق بتصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة (إن وجدت).

- المطلوبات

- يعتبر الالتزام ضمن المطلوبات المتداولة في حال:
- توقع تسوية الالتزام خلال الدورة التشغيلية العادية؛ أو
 - الاحتفاظ بالالتزام بشكل رئيسي بغرض المتاجرة؛ أو
 - تسوية الالتزام خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي؛ أو
 - عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام على مدى ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ التقرير المالي.
- يقوم الصندوق بتصنيف جميع الالتزامات الأخرى كمطلوبات غير متداولة (إن وجدت).

ب- النقد وما في حكمه

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل والتي لها فترة إستحقاق أصلية خلال ثلاثة أشهر أو أقل البنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة، إن وجدت، والتي تكون فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ إنشائها وتتوفر للصندوق بدون أية قيود. كما يتضمن حسابات السحب على المكشوف والتي تمثل جزء لا يتجزأ من إدارة الصندوق للنقدية والتي من المتوقع تغييرها من سحب على المكشوف إلى حسابات جارية.

ت- ودائع مرابحة لأجل لدى البنوك

تتضمن ودائع المرابحة لأجل لدى البنوك إيداعات لدى البنوك مدة استحقاقها الأصلية أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الإيداع.

ث- قياس القيمة العادلة

- القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن الحصول عليه مقابل بيع أصل أو سداد التزام في معاملة تتم بين أطراف السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى الافتراض بأن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- من خلال السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- من خلال السوق الأكثر منفعة للأصل أو الالتزام في ظل غياب سوق رئيسية.
- يجب ان تكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر منفعة قابلاً للوصول اليه من قبل الصندوق.
- يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما باستعمال الافتراضات التي يستخدمها أطراف السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن الأطراف في السوق يتصرفون وفق ما يحقق أفضل مصالح اقتصادية لهم.
- يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الحسبان قدرة الأطراف في السوق على توفير منافع اقتصادية باستخدام الأصل فيما يحقق أفضل منفعة منه أو يبيعه إلى طرف آخر من أطراف السوق لتحقيق أفضل منفعة منه.
- يستخدم الصندوق أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المعطيات القابلة للملاحظة ذات العلاقة وتقليص استخدام المعطيات غير القابلة للملاحظة ، حيث:
- تقع مسؤولية الإشراف على جميع قياسات القيمة العادلة الهامة على الإدارة، بما في ذلك المستوى الثالث للتقييم العادلة.
- وتقوم الإدارة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم بشكل دوري.
- يستخدم الصندوق خبراء خارجيين مؤهلين ومستقلين فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتحمل الخبراء المسؤولية الشاملة عن القيام بجميع قياسات القيمة العادلة الهامة، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى ٣.

يقوم الخبراء الخارجيون بصورة منتظمة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار الوساطة أو خدمات التسعير، لقياس القيم العادلة، يقوم الخبراء الخارجيون بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الخارجيين لدعم الاستنتاجات بأن هذه التقييمات وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، بما في ذلك تصنيفات القيمة العادلة في التسلسل الهرمي.

- يستخدم الصندوق بيانات السوق الملحوظة قدر المستطاع عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات و يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناء على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:
 - المستوى ١ : الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة .
 - المستوى ٢ : مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
 - المستوى ٣ : مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (مدخلات غير ملحوظة).

- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للدخل هو هام لقياس كامل.

- يثبت الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير.

ج- الأدوات المالية

- يتم إثبات وقياس الأدوات المالية وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) "الأدوات المالية" الذي يحدد ويعالج تصنيف وقياس واستبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع البنود غير المالية. وفيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية المتعلقة بذلك.

- الاعتراف الأولي - الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يجب على المنشأة إدراج أي أصل مالي أو التزام مالي في قائمة المركز المالي عندما تصبح المنشأة طرفاً من أحكام تعاقدية للأداة.

- الموجودات المالية

• القياس الأولي

عند القياس الأولي، باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصراً تمويلياً جوهرياً، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم إثبات تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي في قائمة الربح أو الخسارة.

وإذا كان الأصل المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي.

يتم قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تحوي عنصراً تمويلياً جوهرياً أو التي تستحق في أقل من ١٢ شهراً بسعر المعاملة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).

• التصنيف والقياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية غير المشتقة على تصنيفها ضمن فئات القياس التالية بناء على نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله إدارة الموجودات المالية وكذلك الشروط التعاقدية للتدفقات النقدية:

(أ) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في نهاية كل فترة تقرير دون خصم تكاليف المعاملة التي قد تتكبدها المجموعة عند البيع أو التخلص من أي من الموجودات المالية في المستقبل.

إن جميع الأصول المالية الغير مصنفة كمفاساة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ووفقاً لما سيتم بيانه أدناه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وهذا يتضمن جميع الأصول المالية المشتقة الأخرى وعند الإثبات الأولي يحق للصندوق أن يخصص بشكل نهائي الأصول المالية والتي بطريقة أخرى تستوفي شروط ومتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وإذا قام الصندوق بذلك فإنه يقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أو بأخرى أو تخفيض عدم التطابق بشكل كبير.

(ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر:

وهي تكون إما (أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر) أو (أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر)

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر في نهاية كل فترة تقرير ولا يتم خصم تكاليف المعاملات التي تتكبدها المجموعة عندما يتم التخلص من الأصل في المستقبل.

- مع العلم انه يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين ولا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- ✓ يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية. و
- ✓ تنشأ فتراتهما التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الغاء الاعتراف بالموجودات المالية، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقا في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة ومع ذلك، لا يتم لاحقا إعادة تصنيف أرباح أو خسائر القيمة العادلة إلى الربح والخسارة في حالة أدوات حقوق الملكية.

ج) موجودات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة:

- يجب قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي في حال استيفاء الشرطين التاليين:
- أ) الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ب) أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية التي هي دفعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تتضمن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى وودائع مرابحة لأجل. تتضمن ودائع المرابحة لأجل لدى البنوك إيداعات لدى البنوك بتواريخ استحقاق أصلي أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الإيداع وأيضاً تتضمن القروض المدرجة ضمن موجودات مالية غير متداولة أخرى.

بعد القياس الأولي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال ناقصاً الانخفاض في القيمة (إن وجدت). يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ بالاعتبار أي خصم أو علاوة على الاقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً أساسياً من معدل الفائدة الفعال. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعال ضمن إيرادات التمويل في الربح أو الخسارة. تدرج الخسائر الناتجة عن انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة.

وفيما يلي طريقة الإثبات والعرض للارباح أو الخسائر الناتجة عن تصنيف الفئات أعلاه

صنف القياس	الإثبات والعرض للارباح و الخسائر
الأصول المالية بالتكلفة المطفأة	- يتم ادراج البنود التالية في الربح أو الخسارة: - إيرادات الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي - الخسائر الائتمانية المتوقعة (أو عكس الخسائر) (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم الغاء الاعتراف بالأصل المالي (الاستبعاد) ، فإن المكاسب أو الخسائر الناتجة يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة
أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	- المكاسب والخسائر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر <u>باستثناء البنود التالية</u> والتي يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة بالطريقة نفسها المطبقة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: - إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية . - الخسائر الائتمانية المتوقعة (أو عكس الخسائر) . (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم الغاء الاعتراف بالأصل المالي (الاستبعاد)، فإنه يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة
الاستثمار في ادوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	- يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في الدخل الشامل الآخر - توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات يجب ان تثبت كدخل في قائمة الربح أو الخسارة ما لم تمثل بوضوح سداد جزء من تكلفة الاستثمار . - لا يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة تحت أي ظرف من الظروف.
بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	المكاسب أو الخسائر الناتجة سواء من القياس اللاحق أو من الغاء الاعتراف، يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

• إعادة التصنيف

عندما -و فقط عندما- تقوم المنشأة بتغيير نموذج أعمالها في إدارة الموجودات المالية، فإنه يجب عليها إعادة تصنيف جميع موجوداتها المالية المتأثرة بذلك وفقاً لمتطلبات التصنيف المذكورة أعلاه.

• إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم بشكل رئيسي إلغاء الاعتراف بأصل مالي (أو حسب مقتضى الحال جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي) عند التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو عند تحويل الأصل المالي أو جميع مخاطره ومنافع الملكية إلى طرف آخر. ويتم إثبات الفرق في القيمة الدفترية في الربح أو الخسارة.

• انخفاض قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم احتمالية وجود دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية قد تعرضت لانخفاض. يظهر انخفاض القيمة عند وقوع حدث أو أكثر إذا كان للإدراج الأولي للأصل تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية من الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية والتي يمكن قياسها بصورة يعتد بها.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) من المنشأة تطبيق نموذج لقياس خسائر الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية. ليس بالضرورة حصول حدث انتمائي من أجل إدراج الخسائر الائتمانية. تقوم المنشأة بدلا من ذلك، مستخدمة نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، باحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات كما في تاريخ كل تقرير مالي.

يجب قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة وعمل مخصص لها إما بمبلغ يعادل (أ) ١٢ شهرا من الخسائر المتوقعة أو (ب) الخسائر المتوقعة الطويلة الأجل.

▪ في حال عدم زيادة المخاطر الائتمانية للأداة المالية بشكل جوهري منذ البداية، عندئذ يتم تكوين مخصص يعادل الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

▪ وفي حالات أخرى، يجب عمل مخصص للخسائر الائتمانية طويلة الأجل.

فيما عدا الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الآخر ، فإنه يتم خفض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب المخصص ويتم إدراج مبلغ الخسارة في الربح أو الخسارة. وتستمر إيرادات الفائدة على القيمة الدفترية المخفضة باستخدام معدل الفائدة المستعمل في خصم التدفقات النقدية المستقبلية بغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. ويتم شطب القروض مع المخصص المرتبط بالقروض عندما لا يكون هناك احتمال واقعي للاسترداد المستقبلي وتحقق جميع الضمانات أو تحويلها إلى الصندوق.

▪ أما فيما يتعلق بالاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الآخر فإنه يتم اثبات مخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر والمتراكم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار ، ولا يقلل من القيمة الدفترية للأصل المالي في قائمة المركز المالي.

■ و في كل الاحوال فيما إذا في سنة لاحقة- زاد أو نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة التقديرية بسبب حدث وقع بعد تسجيل الانخفاض في القيمة فيتم زيادة او تقليص خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً من خلال تعديل حساب المخصص. إذا ما تم عكس قيد شطب ما في وقت لاحق، فيتم قيد الاسترداد إلى تكاليف التمويل في الربح أو الخسارة.

- المطلوبات المالية

• القياس الأولي

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وكفروض وسلف وُذمت دائنة. حسب مقتضى الحال. يتم قياس وتسجيل جميع المطلوبات المالية بداية بالقيمة العادلة، وفي حال القروض طويلة الأجل والسلف والذمم الدائنة بعد خصم التكاليف المباشرة العائدة على المعاملة. (أي انه باستثناء المطلوبات المالية بالقيمة العادلة حيث يتم إثبات تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء مطلوبات مالية مباشرة في الربح أو الخسارة).

• التصنيف والقياس اللاحق

أ. بالتكلفة المطفأه

- يجب على المنشأة تصنيف جميع المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأه ويتم قياسها لاحقاً بذلك ، فيما عدا:
- أ) المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
 - ب) المطلوبات المالية التي تنشأ عند تحويل أصل مالي غير مؤهل لإلغاء اثباته أو عند تطبيق طريقة المشاركة المستمرة (منهج الارتباط المستمر).
 - ج) عقود ضمان مالي.
 - د) التزامات أو الارتباطات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من سعر السوق، ولم يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
 - هـ) الثمن (العوض) المحتمل المدرج من قبل الجهة المقتنية في عملية تجميع أعمال والتي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣). يتم قياس هذا الثمن المحتمل لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

يتم قياس جميع المطلوبات المالية للصندوق لاحقاً بالقيمة المطفأه باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال. تدرج الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعال.

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (بالريال السعودي)

يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً أساسياً من طريقة معدل الفائدة الفعال. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعال كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم إثبات المكاسب أو الخسائر للمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة (والتي لا تشكل جزءاً من علاقة التحوط بشكل عام) في الربح أو الخسارة. ويستثنى من ذلك المكاسب أو الخسائر لبعض المطلوبات المالية التي تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يكون الصندوق مطالب بتقييم آثار التغيرات في مخاطر الائتمان المرتبطة بالالتزامات في الدخل الشامل الأخر.

ب. المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل المطلوبات المالية التي تقع ضمن هذه الفئة:

١. المطلوبات المحتفظ بها للمتاجرة.

٢. مطلوبات المشتقات غير المخصصة كأدوات تحوط.

٣. المطلوبات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بعد التسجيل الأولي، يقوم الصندوق بقياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة وتسجيل التغيرات في الربح أو الخسارة.

عادة يتم تقسيم الأرباح والخسائر من المطلوبات المالية المخصصة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة على النحو التالي:

١. يتم إثبات مبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لتلك الالتزامات المالية في الدخل الشامل الأخر.

٢. يتم إثبات القيمة المتبقية من التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي في الربح أو الخسارة.

ج. المطلوبات المالية بخلاف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي. يتم تعديل المتحصلات من الديون المصدرة على مدى عمر الدين بحيث تكون القيمة الدفترية عند الاستحقاق هي القيمة التي سيتم سدادها عند الاستحقاق. تخضع المطلوبات المالية المخصصة كأدوات تحوط لمتطلبات محاسبية التحوط.

• إعادة التصنيف

لا يمكن للصندوق إعادة تصنيف أي التزام مالي.

• إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عند الوفاء به أو إلغاؤه أو انتهاءه. وعند استبدال التزام مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماماً أو عند تعديل شروط التزام حالي بشكل جوهري، فإن مثل هذا الاستبدال أو التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للالتزام المالي الأصلي مع الاعتراف بالالتزام الجديد. يتم تسجيل الفرق ما بين القيم الدفترية ذات الصلة في الربح أو الخسارة.

- مقاصة الأدوات المالية (المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية)
يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما يتم استيفاء الشرطين التاليين:
 ١. يمتلك الصندوق حاليًا حقًا قانونيًا نظاميًا لعمل المقاصة بين المبالغ المعترف بها في الموجودات والمطلوبات.
 ٢. وجود نية لدى إدارة الصندوق بالتسوية على أساس الصافي، أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

ح- تحقق الإيرادات

- يتم إثبات وقياس الإيرادات الناشئة عن العقود وفقا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) ما لم تكن هذه العقود ضمن نطاق معايير أخرى.
- ويحدد المعيار نموذجًا شاملاً واحداً للمحاسبة على الإيرادات من العقود مع العملاء ويعتمد المعيار على خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء ، حيث يتم إدراج الإيرادات بالمبلغ الذي يعكس الثمن الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تحويل الخدمات إلى العميل وتشمل هذه الخطوات :
 - الخطوة (١): تحديد العقد مع العميل: العقد هو اتفاق بين طرفين أو أكثر ينتج عنه حقوق والتزامات الزامية ويوضح المعايير التي يجب استيفاؤها لكل عقد
 - الخطوة (٢): تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد للعميل حسب العقد من اجل الإستثمار في الصناديق للعميل.
 - الخطوة (٣): تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو الثمن المتوقع من الشركة مقابل الإستثمار في الصناديق المتفق عليها مع العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.
 - الخطوة (٤): توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمقدار مبلغ مقدر الثمن المتوقع تحصيله من الإستثمار في الصناديق لقاء تأدية التزام الأداء
 - الخطوة (٥): إدراج الإيرادات عند (أو حينما) يستوفي الصندوق التزام الأداء.
- ويتطلب المعيار من الصندوق ممارسة الإجتهدات، اخذاً في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من الخطوات الخمس على العقود مع عملائها. كما يحدد التكاليف الإضافية الناتجة عن الحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بالوفاء بالعقد.
- يتم قياس الإيراد على أساس العوض المحدد في العقد مع العميل وتستثنى المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف أخرى. ويعترف الصندوق بالإيرادات عند تحويل السيطرة على الإستثمارات المقدمة للعميل.
- توقيت الاعتراف بالإيرادات يكون إما عند نقطة زمنية أو على مدى زمني يعتمد على الوفاء باداء الالتزام عن طريق تحويل السيطرة على تقديم الإستثمار إلى العميل.

- تعترف المنشأة بالايراد عندما (أو متى) تتفد أداء الإلتزام، أي عند تحويل " السيطرة " الإستثمار في الصناديق لأداء الإلتزام إلى العميل.
- ويقوم الصندوق وفقاً لما هو موضح أعلاه بتحديد الأرباح والخسائر المحققة من الإستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة، وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح و يسجل التغير في القيمة السوقية لمحفظة إستثمارات الصندوق عن قيمتها الدفترية في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.

٣-٤ تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية

- يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بعد تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة الى العملة الوظيفية (الريال السعودي) بتاريخ المعاملة (يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بعد تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة الى العملة الوظيفية بتاريخ المعاملة)، ويتم تحويل أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي (العملة الوظيفية) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في الربح أو الخسارة.
- بالنسبة للمعاملات المغطاة (عمليات التحوط) يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة المالية وتسجل بالريال السعودي على أساس أسعار تحويل ثابتة والتي يتم تحديدها دورياً لإظهار متوسط الأسعار الأجلية. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المدرجة بالعملة الأجنبية بتاريخ إعداد قائمة المركز المالي وتسجل بالريال السعودي على أساس أسعار الشراء الأجلية. ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في الربح أو الخسارة ، كلما كان ذلك ملائماً.
- يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية لعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تاريخ المعاملات الأولية ولا يتم تعديلها لاحقاً. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة لعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي جرى فيه تحديد القيمة العادلة. يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناشئة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالربح أو الخسارة من التغيرات في القيمة العادلة للبنود ذو الصلة.

٤-٤ المخصصات

- تدرج المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزم (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال أن يطلب من الصندوق سداد هذا الإلتزام من خلال تدفقات نقدية الموارد إلى خارج الصندوق تجسد منافع اقتصادية ويكون بالإمكان إجراء تقدير يعتد به لمبلغ الإلتزام. وحيثما تتوقع إدارة الصندوق سداد بعض أو كامل المخصص -على سبيل المثال- بموجب عقد تأمين، فيتم إدراج السداد كأصل مستقل ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكداً فعلياً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في الربح أو الخسارة بعد طرح أي سداد.

- إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل الخصم الحالي قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية المال والمخاطر المتعلقة بالالتزام. عند استخدام الخصم يتم تسجيل الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل في قائمة الربح أو الخسارة .
- يتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير مالي وتعديل لتعكس أفضل تقدير حالي. إذا لم يعد محتملاً تدفق موارد خارجية مطلوبة متضمنة منافع اقتصادية لسداد الالتزام، فإنه يتم عكس المخصص.

٥-٤ - الالتزامات والموجودات المحتملة

- الالتزامات المحتملة هي التزامات من المحتمل أن تنشأ عن أحداث سابقة ويتأكد وجودها فقط من خلال وقوع أو عدم وقوع واحد أو أكثر من أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع ضمن السيطرة الكاملة للصندوق. أو التزام حالي لا يتم اثباته لأن من غير المحتمل ان تكون هناك حاجة لتدفق الموارد لتسوية الالتزام وفي حالة عدم القدرة على قياس مبلغ الالتزام بموثوقية كافية فإن الصندوق لا يثبت الالتزامات المحتملة وإنما يفصح عنها في القوائم المالية.
- لا يتم اثبات الموجودات المحتملة في القوائم المالية ، ولكن يفصح عنها عندما يكون من المحتمل تحقيق منافع اقتصادية.

٦-٤ - المصروفات

- يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ١,٢٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق. كما يتقاضى مدير الصندوق رسوم حفظ نظير إدارية الوحدات قدرها ٠,٢٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق حتى تاريخ ٣١/٠٣/٢٠١٨ م.
- إلتزاماً بتعليمات هيئة السوق المالية ، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي شركة فالكم المالية بعقد سنوي بمبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك إبتداء من ١ إبريل ٢٠١٨ م على أن يتم إحتساب الأتعاب مع كل تقييم.

يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى (سنوية) ما يعادل بحد أقصى ٠,٧ % من متوسط أصول الصندوق خلال السنة والتي تشمل على 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

٥- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة عمل أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاح عن المطلوبات المحتملة كما في تاريخ التقرير المالي. إلا أن عدم التأكد بشأن هذه الافتراضات والتقدير يمكن أن يؤدي الى نتائج قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستتأثر في الفترات المستقبلية.

تستند هذه التقديرات والافتراضات الى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الموجودة وتستخدم للحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل متواصل. يتم تسجيل مراجعة التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات او في فترة المراجعة والفترات المستقبلية اذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

تم بيان الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة التي لها تأثير جوهري على القوائم المالية كالآتي:

٥-١ التقديرات والافتراضات

الافتراضات والتقدير غير المؤكدة ذات المخاطر الجوهرية والتي تسبب في تعديلات هامة على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م تم إدراجها في الإيضاحات التالية:

٥-١-١ المخصصات والمطلوبات

يتم الاعتراف بالمخصصات والمطلوبات في السنة فقط إلى الحد التي تعتبر فيه الإدارة أنه من المحتمل أن تتوفر فيه تدفقات نقدية مستقبلية للأموال ناتجة من عمليات أو أحداث في الماضي ويمكن تقدير مبلغ التدفق النقدي بصورة موثوق بها. يتم الاعتراف وتحديد مقدار الالتزام يتطلب تطبيق أحكام على الحقائق والظروف الموجودة وهي قد تخضع للتغيير. حيث أن التدفقات النقدية الخارجة الفعلية قد تحدث في سنوات لاحقة فإن القيم الدفترية للمخصصات والمطلوبات تتم مراجعتها بصفة منتظمة وتسويتها لتضع في الاعتبار الحقائق والظروف المتغيرة. سينتج عن التغيير في تقدير المخصص أو المطلوب المعترف به مصروف أو إيراد في قائمة الأرباح والخسائر في السنة التي يحدث فيها التغيير.

٥-١-٢ قياس القيمة العادلة

يتطلب من الصندوق إعداد بعض السياسات والإفصاحات المحاسبية لقياس القيم العادلة للموجودات المالية. يستخدم الصندوق خبراء خارجيين مؤهلين ومستقلين فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتحمل الخبراء المسؤولية الشاملة عن القيام بجميع قياسات القيمة العادلة الهامة، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى ٣.

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

يقوم الخبراء الخارجيون بصورة منتظمة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار الوساطة أو خدمات التسعير ، لقياس القيم العادلة ، يقوم الخبراء الخارجيون بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الخارجيين لدعم الاستنتاجات بأن هذه التقييمات وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية ، بما في ذلك تصنيفات القيمة العادلة في التسلسل الهرمي.

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل ما أو التزام يقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ، فسيتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باعتباره أدنى مستوى دخل مهم لكامل القياس.

يدرك الصندوق التحويلات (إن وجدت) بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدث خلالها التغيير.

مزيد من المعلومات حول الافتراضات التي تم إجراؤها في قياس القيم العادلة مدرجة في إيضاح ١٢ - الأدوات المالية.

٦ - تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

إن هذه القوائم المالية هي الأولى التي أعدها الصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما صدرت عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والمعتمدة في المملكة العربية السعودية مع معايير أخرى وإصدارات أصدرتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. لجميع الفترات بما فيها السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

بالتالي، قام الصندوق بإعداد قوائم مالية تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م مع عرض بيانات مقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م. وفي سياق إعداد القوائم المالية، تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية كما في ١ يناير ٢٠١٧ م بعد إدخال بعض التعديلات المطلوبة بسبب تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية لأول مرة.

٦-١ الإعفاءات من التطبيق الأولي للمعايير الدولية للتقارير المالية.

- نظراً لعدم وجود أي تسويات بين المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والتي كانت مطبقة بالصندوق والمعايير الدولية للتقارير المالية والتي تم تطبيقها بداية من ١ يناير ٢٠١٨ م وعلى الفترات السابقة في ١ يناير ٢٠١٧ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وبالتالي لم يتم تطبيق أي إعفاءات.

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٢-٦ التقديرات

- تتفق التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م مع تلك التي تم إعدادها لنفس التواريخ وفقا للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين بعد التسويات لتعكس أي اختلافات في السياسات المحاسبية والتي لم تكن تطلب إعادة تقدير حسب المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

- إن التقديرات التي استخدمها الصندوق لعرض هذه المبالغ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية وكما تم اعتمادها من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين" تعكس متطلبات التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية كما في ١ يناير ٢٠١٧ م، وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

- وبناء على ذلك، قام الصندوق بإعداد القوائم المالية المقارنة لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة.

٣-٦ ولا يوجد تعديلات على القوائم المالية وفقا للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لتكون متوافقة مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للنسبة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٧ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

البيــــــــــــــــان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١	٣١	١	٢٠١٨		٢٠١٧	
			ديسمبر	ديسمبر	يناير	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة
			%	%	%	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧
إستثمارات في صندوق فالكلم (٢٩٠٩٨ وحدة)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	٠,٤	٠,٣	٣,٠١	٣٤,٧٠٤	٣٥,٥٢٤	٣٤,٧٠٤	٣٤,٦٦٥
إستثمارات في محطة فالكلم (٣٤٤,٥١٢ سهم)	تداول بالسوق السعودي	المملكة العربية السعودية	٩١,٢٨	٩٩,٧	٥٤,٦٧	٧,٨٤١,١٣٦	٧,٣٧٢,١٢٤	١٢,٦٤٤,٥٣٥	١٢,٢٦٥,٠٩٢
إستثمارات في صندوق مراهبات الأول بالتريال السعودي (٦٢,٦٥٢ وحدة)	تداول بالسوق السعودي والشرق الخليجي	المملكة العربية السعودية	٨,٢٢	-	١٥,٢٣	٧١٤,٨١٠	٧١٨,٢٦٧	-	-
			١٠٠	١٠٠	١٠٠	٨,١٢٥,٩١٥	٨,٥٩٠,١٥٠	١٢,٦٧٨,٧٣٩	١٢,٢٩٩,٧٨٧
						١,٢٣٠,٥١٧	١,٢٠٢,٩٧٣	٧,٨٨٣,٢٩٧	٧,٨٨٣,٢٩٧
						٢,٣٧٥,٠٨٩	٢,٣٧٥,٠٨٩	٢,٣٧٥,٠٨٩	٢,٣٧٥,٠٨٩

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق وقياس القيمة العادلة وتم توضيح تلك المخاطر في إيضاح رقم ١٢.

٢٤

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للنسبة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٧-١ حركة الإستثمارات

البيــــــــــــــــان	صندوق فالكلم		محفظة فالكلم		صندوق مراهبات الأول بالريال السعودي	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	٣٤,٦٩٥	٢,٣٧٥,٠٨٩	١٢,٢٦٥,٠٩٢	٤,٧٥١,٣٤٢	-	١,٢٣٠,٥١٧
إضافات خلال السنة	-	-	٢,٢٥٠,٠٠٠	١٦,٧٠٣,٤٠٠	٢,٨٥٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠
استيعادات خلال السنة	(٤٩١)	(٢,٣٦٨,٧٨٩)	(٧,٥٣٣,٠٠٦)	(٩,٢٩٦,١٠٥)	(٢,١٥٠,٠٠٠)	(٤,٧٤٥,٧٦٣)
أرباح (خسائر) غير محقق من إعادة تقييم الاستثمار	١,٣٢٠	٤٩١	(٤٦٩,٠١٢)	(٣٧٩,٤٤٣)	٣,٤٥٧	-
أرباح (خسائر) محققة	-	٢٧,٩٠٤	٤٥٩,٩٧٣	٢٤٦,٥٢٠	١٤,٨١٠	١٥,٢٤٦
توزيعات أرباح مستلمة	-	-	٣٩٩,٠٧٧	٢٣٩,٣٧٨,٠٠٠	-	-
الرصيد الختامي	٣٥,٥٢٤	٢٤,٦٩٥	٧,٣٧٢,١٢٤	١٢,٢٦٥,٠٩٢	٧١٨,٢٦٧	١,٢٣٠,٥١٧

تم قياس الإستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٢) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمبين بالكامل في الإيضاح رقم (١٢)، وقد قام الصندوق بتصنيف هذه الإستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الخسائر الغير محققة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ٤٦٤,٢٣٥ ريال سعودي.

٢٥

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٨ النقد وما في حكمه

٢٠١٧	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٩٠,١٠٥	١٣,٩٧٨	٩١,٠٩٦	أرصدة لدى البنوك
٣,٥٥٥,٥٨٤	١,٠٠٠,٧٧٩	٦٦٠,٤٩٠	نقدية بمحفظة فالكم
٣,٦٤٥,٦٨٩	١,٠١٤,٧٥٧	٧٥١,٥٨٦	

٩ مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
١٤,١٧٦	١٦,٦٤٠	١٠,٥٩٦	رسوم إدارية وحفظ
١٩,٥٠٠	١١,٠٠٠	١١,٠٠٠	أتعاب مهنية
٢٢,٣٣٦	٣٢,٢٠١	٢٦,٨٤٧	مطلوبات أخرى
٥٦,٠١٢	٥٩,٨٤١	٤٨,٤٤٣	الإجمالي

١٠ التعامل في الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات:

٢٠١٧	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٩٢٠,٥١٥	٧٧٨,٩٠٨	٨٦٩,٢٥٠	الوحدات في بداية السنة
-	٢٢٦,٥٠٣	٢٢,٨٥٧	صافي الزيادة (النقص) في الوحدات مشاركات جديدة
(١٤١,٦٠٧)	(١٣٦,١٦١)	(٣١٢,٣٥٦)	الوحدات المستردة
٧٧٨,٩٠٨	٨٦٩,٢٥٠	٥٧٩,٧٥١	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

١١ أطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق. جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها على أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقاً في شروط وأحكام الصناديق التي يديرها الصندوق. بدون اعطاء او منح اي ضمانات. و فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصدها في نهاية السنة:

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات	الرصيد الختامي
			٢٠١٧ م	٢٠١٧ م
شركة الأول كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب إدارة ومصرفات أخرى	١٧٩,١٤٥	١٩١,٢٨٢
		تسديدات إلى مدير الصندوق	(٢١١,٣٦٥)	(١٨٤,٦٣٩)
			٣٦,١٧٦	٤٨,٥٠٧
شركة الأول كابيتال	مدير الصندوق	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	-	٦,٠٠٠,٠٠٠
		قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق	(٤,٥٥٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)
			٨,٤٤٢,٨٠٤	٧,٨٦١,٧٥٨
صناديق مراكبات مدارة من قبل مدير الصندوق	صناديق أخرى	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	٢,٨٥٠,٠٠٠	١,٢٠٢,٩٧٣
		قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق	(٢,١٥٠,٠٠٠)	(٤,٧٤٥,٧٦٣)
			١,٢٣٠,٥١٧	-
				٧١٨,٢٦٧

١٢ الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر

١-١٢ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها بيع موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة في تاريخ القياس. ضمن تعريف القيمة العادلة يوجد افتراض أن الصندوق هي شركة عاملة مستمرة حيث لا يوجد أي نية أو شرط للحد ماديا من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشروط سلبية.

تعتبر الأداة المالية مدرجة في السوق النشطة إذا كانت الأسعار المدرجة متوفرة بصورة سهلة ومنتظمة من تاجر صرف عملات أجنبية، أو وسيط، أو مجموعة صناعة، أو خدمات تسعير أو هيئة تنظيمية وأن هذه الأسعار تمثل معاملات سوقية حدثت بصورة فعلية ومنتظمة على أساس تجاري. عند قياس القيمة العادلة، يستخدم الصندوق معلومات سوقية قابلة للملاحظة كلما كان ذلك ممكناً. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن الحصول عليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: مدخلات عدا الأسعار المدرجة التي تم إدراجها في المستوى ١ وهي قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات لا تستند إلى معلومات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو التزام تتدرج في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للمدخلات يعد جوهرياً للقياس بالكامل.

- يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير. خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، لم تكن هناك تحويلات بين مستويات القيمة العادلة للمستوى الأول والمستوى الثاني.

- حيث يتم تجميع الأدوات المالية للصندوق وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات ومشتقات الأدوات المالية والمحتملة بالقيمة العادلة، قد تنشأ الفروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

يظهر الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م				
القيمة الدفترية				
الإجمالي	مطلوبات مالية أخرى	موجودات مالية أخرى	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة				
٨,١٢٥,٩١٥	-	-	-	٨,١٢٥,٩١٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة				
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
٧٥١,٥٨٦	-	-	٧٥١,٥٨٦	-
النقد وما يعادل النقد				
٨,٨٧٧,٥٠١	-	-	٧٥١,٥٨٦	٨,١٢٥,٩١٥
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة				
لا يوجد				
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
٤٨,٤٤٣	٤٨,٤٤٣	-	-	-
٤٨,٤٤٣	٤٨,٤٤٣	-	-	-

القيمة العادلة			
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة			
-	-	٨,١٢٥,٩١٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
-	-	٨,١٢٥,٩١٥	

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م				
القيمة الدفترية				
الإجمالي	مطلوبات مالية أخرى	موجودات مالية أخرى	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
				موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
١٢,٢٩٩,٧٨٧	-	-	-	١٢,٢٩٩,٧٨٧
				موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
				موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
١,٠١٤,٧٥٧	-	١,٠١٤,٧٥٧	-	-
				النقد وما يعادل النقد
١٣,٣١٤,٥٤٤	-	١,٠١٤,٧٥٧	-	١٢,٢٩٩,٧٨٧
				المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
				لا يوجد
				المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
				مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٥٩,٨٤١	٥٩,٨٤١	-	-	-
٥٩,٨٤١	٥٩,٨٤١	-	-	-

القيمة العادلة		
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
-	-	١٢,٢٩٩,٧٨٧
-	-	١٢,٢٩٩,٧٨٧

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

١ يناير ٢٠١٧ م				
القيمة الدفترية				
الإجمالي	مطلوبات مالية أخرى	موجودات مالية أخرى	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
				موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
٨,٣٥٦,٩٤٨	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
				موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٣,٦٤٥,٦٨٩	-	٣,٦٤٥,٦٨٩	-	النقد وما يعادل النقد
١٢,٠٠٢,٦٣٧	-	٣,٦٤٥,٦٨٩	-	٨,٣٥٦,٩٤٨
				المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
				لا يوجد
				المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
				مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٥٦,٠١٢	٥٦,٠١٢	-	-	-
٥٦,٠١٢	٥٦,٠١٢	-	-	-
				القيمة العادلة
				المستوى ١
				المستوى ٢
				المستوى ٣
				موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
				موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
				٨,٣٥٦,٩٤٨
				٨,٣٥٦,٩٤٨

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٢-١٢ إدارة المخاطر المالية

المخاطر جزء من أنشطة الصندوق وتدار من خلال آلية متواصلة تتكون من تحديد المخاطر ثم تقييمها ثم متابعتها وفقا للقيود والضوابط الأخرى المعتمدة. إن عملية إدارة المخاطر ضرورية بالنسبة لقدرة الصندوق على تحقيق أرباح. وتعرض أنشطة الصندوق لمخاطر مالية متنوعة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر أسعار السوق.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على أرصدها البنكية والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان على الاستثمارات ويعمل الصندوق على الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة هذه المخاطر باستمرار والحد من التعامل مع الجهات ذات المخاطر العالية والقيام بتقييم ملاءة الجهات التي يتم التعامل معها. - إن إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في الصندوق هي القيمة الدفترية وهي كما في تاريخ التقرير كما يلي :

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٨,٣٥٦,٩٤٨	١٢,٢٩٩,٧٨٧	٨,١٢٥,٩١٥	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٣,٦٤٥,٦٨٩	١,٠١٤,٧٥٧	٧٥١,٥٨٦	نقد وأرصدة لدى البنوك

الاستثمارات

يحد الصندوق من تعرضه لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار في الأوراق المالية للأموال التي يديرها الصندوق ويسعي الصندوق الي ادارة تعرضه للمخاطر الائتمانية من خلال تنوع أنشطة الاستثمارات لضمان عدم تركيز المخاطر. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للاستثمارات المصنفة كمتاحة للبيع والقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في تاريخ التقرير هي القيمة الدفترية. جميع هذه الاستثمارات موجودة في كيانات أو صناديق تعمل داخل المملكة العربية السعودية. لم يتم الصندوق بتسجيل اي مخصص لانخفاض في القيمة لأن إدارة الصندوق تعتقد أنها قابلة للاسترداد بالكامل.

النقد وما يعادل النقد

يحتفظ الصندوق بالنقد والنقد المعادل بمبلغ ٧٥١,٥٨٦ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (١,٠١٤,٧٥٧ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م). يتم الاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى البنوك ذات السمعة الجيدة في المملكة العربية السعودية مع تصنيفات ائتمانية عالية، والتي يتم تصنيفها من BBB + إلى A-، لذلك، تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة هي ضمن الحد الأدنى.

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الصندوق صعوبة توفير الأموال لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة علي بيع اصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. بالإضافة الي ذلك يقوم الصندوق بإدارة مخاطر السيولة بصورة منتظمة والتأكد من وجود أموال كافية للوفاء بأية التزامات مستقبلية.

أكثر من سنة	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
-	٤٨,٤٤٣	٤٨,٤٤٣	المطلوبات المالية غير المشتقة: مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
-	٤٨,٤٤٣	٤٨,٤٤٣	

أكثر من سنة	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
-	٥٩,٨٤١	٥٩,٨٤١	المطلوبات المالية غير المشتقة: مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
-	٥٩,٨٤١	٥٩,٨٤١	

أكثر من سنة	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية	١ يناير ٢٠١٧ م
-	٥٦,٠١٢	٥٦,٠١٢	المطلوبات المالية غير المشتقة: مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
-	٥٦,٠١٢	٥٦,٠١٢	

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراكات في الوحدات واستردادها في كل يوم تعامل ولذا فهو معرض لمخاطر السيولة لمقابلة الاسترداد التي يقوم بها حملة الوحدات في أي وقت. وضع مدير الصندوق بعض الإرشادات فيما يتعلق بمدة الاستحقاق والسيولة بالنسبة للصندوق لتأمين توفر أموال كافية لمقابلة أي التزامات حال نشوئها. تتم إدارة مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بصورة منتظمة لضمان توفر الأموال اللازمة والتسهيلات البنكية والتسهيلات الائتمانية الأخرى للوفاء بالالتزامات المستقبلية للصندوق.

صندوق الأول للأسهم السعودية (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التذبذب في أداة مالية ما بسبب التغيرات في الأسعار السائدة في السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفوائد وأسعار الأسهم مما يؤثر على دخل الصندوق أو قيمة ما تمتلكه من أدوات مالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة التعرض لمخاطر السوق والسيطرة عليها ضمن الحدود المقبولة مع تعظيم العوائد.

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تتشأ مخاطر العملات عند إدراج المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المعترف بهما بعملة تختلف عن عملة الصندوق إن استثمارات الصندوق مستثمرة بعملة التشغيلية وبالتالي لا يوجد مخاطر عملة.

إدارة رأس المال

- تكمن سياسة إدارة الصندوق في الحفاظ على قاعدة رأس مال كافية من أجل الحفاظ على ثقة المستثمر والدائن والسوق والمحافظة على التطوير المستقبلي لأعماله، ترافق إدارة الصندوق العائد على رأس المال المستخدم ومستوى الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات.

- ويهدف الصندوق عند إدارة رأس المال إلى ما يلي:

١. حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة بحيث يمكنها الاستمرار في توفير العوائد لمالكي الوحدات.
٢. توفير عائد كافي لمالكي الوحدات.

- فيما يلي تحليلًا بنسب صافي الدين المعدل للصندوق إلى رأس المال المعدل في نهاية السنة المالية:

البيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
إجمالي المطلوبات	٤٨,٤٤٣	٥٩,٨٤١	٥٦,٠١٢
ناقصاً : نقدية وأرصدة لدى البنوك	(٧٥١,٥٨٦)	(١,٠١٤,٧٥٧)	(٣,٦٤٥,٦٨٩)
صافي الدين المعدل	(٧٠٣,١٤٣)	(٩٥٤,٩١٦)	(٣,٥٨٩,٦٧٧)
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	٨,٨٢٩,٠٥٨	١٣,٢٥٤,٧٠٣	١١,٩٤٦,٦٢٥
نسبة الدين إلى رأس المال المعدل	%٧,٩٦	%٧,٢٠	%٣٠,٠٥

١٣ أحداث لاحقة

تعتقد الإدارة بعدم وجود أحداث لاحقة هامة منذ نهاية السنة والتي قد تؤثر على المركز المالي للصندوق الظاهر في هذه القوائم المالية.

١٤ آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الإثنين الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: الأحد الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م)

١٥ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مدير الصندوق في ٢٥ مارس ٢٠١٩ م (الموافق ١٩ رجب ١٤٤٠ هـ).

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

