

صندوق الأول للأسهم السعودية

القوائم المالية  
٣١ ديسمبر - ٢٠١١م

## تقرير مراجعي الحسابات إلى حملة الوحدات في صندوق الأول للأسهم السعودية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق الأول للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات للسنة المنتهية بذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية مدير الصندوق وقد أعدت من قبله وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استنادا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تتضمنها القوائم المالية، كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل إدارة الصندوق وتقييم العرض العام للقوائم المالية. نعتقد أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية.

### رأي مطلق

في رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ



## أحمد إبراهيم رضا

أحمد إبراهيم رضا  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٣٥٦

١٩ ربيع الأول ١٤٣٢هـ  
٢٢ فبراير ٢٠١١م

جدة

صندوق الأول للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٢٠٠٩م ريال سعودي	٢٠١٠م ريال سعودي	إيضاح	
١,٨٨٥,٠٧٣	٢٠٨,٨٧٧		الموجودات
١٠,٠٤٢,١٠٨	٤,٨٧٧,٥٠٦	٥	النقد وما في حكمه استثمارات للمتاجرة
<u>١١,٩٢٧,١٨١</u>	<u>٥,٠٨٦,٣٨٣</u>		إجمالي الموجودات
١٢٢,٠٩٠	٢٤,٥٨٦	٦	المطلوبات مصرفات مستحقة ودمم دائنة أخرى
<u>١١,٨٠٥,٠٩١</u>	<u>٥,٠٦١,٧٩٧</u>		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات (تعادل ٩/٩٩٥ ريال سعودي للوحدة على أساس ٥٠٦,٤٤٩ وحدة قائمة (٢٠٠٩م: ٩/٨٣٨ ريال سعودي للوحدة على أساس ١,١٩٩,٩٦٣ وحدة قائمة))

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق الأول للأسهم السعودية

قائمة العمليات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

إيضاح  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م  
للفترة من ١ يوليو ٢٠٠٩م  
إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م  
ريال سعودي ريال سعودي

١,٥٤٥,١٦٠	(٢,٥٢٨)	إيرادات استثمارات
(١,٦٠٢,٨٦٦)	٢٦٩,٩٣٦	(خسائر) / أرباح محققة
		أرباح / (خسائر) غير محققة
(٥٧,٧٠٦)	٢٦٧,٤٠٨	إجمالي الأرباح / (الخسائر)
		المصروفات
(٦٩,٧٦٦)	(١٥٥,٨٠٧)	أتعاب إدارة
-	(٣٠,٠٠٠)	مكافأة اجتماعات مجلس الإدارة
(٩,٩٦٧)	(٢٤,٨٤٦)	أتعاب حفظ موجودات الصندوق
(٥١,٦٩٠)	(٥٧,٧٧١)	مصروفات أخرى
(١٣١,٤٢٣)	(٢٦٨,٤٢٤)	إجمالي المصروفات
(١٨٩,١٢٩)	(١,٠١٦)	النقص في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق الأول للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

للسنة المنتهية في  
٣١ ديسمبر ٢٠١٠م  
ريال سعودي

للفترة من ١ يوليو ٢٠٠٩م  
إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م  
ريال سعودي

الأنشطة التشغيلية

(١٨٩,١٢٩)	(١,٠١٦)
١,٦٠٢,٨٦٦	(٢٦٩,٩٣٦)
(١١,٦٤٤,٩٧٤)	٥,٤٣٤,٥٣٨
١٢٢,٠٩٠	(٩٧,٥٠٤)
(١٠,١٠٩,١٤٧)	٥,٠٦٦,٠٨٢

النقص في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات  
تعديل للبند التالي:  
(أرباح) / خسائر غير محققة

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

استثمارات للمتاجرة  
مصرفات مستحقة ودمم دائنة أخرى

صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية

الأنشطة التمويلية

١٠,٦٣٦,٢٧٠	-
١,٣٥٧,٩٥٠	٢٠,٠٠٠
-	(٦,٧٦٢,٢٧٨)
١١,٩٩٤,٢٢٠	(٦,٧٤٢,٢٧٨)
١,٨٨٥,٠٧٣	(١,٦٧٦,١٩٦)
-	١,٨٨٥,٠٧٣
١,٨٨٥,٠٧٣	٢٠٨,٨٧٧

قيمة الوحدات عند الطرح

متحصلات من وحدات مبيعة

قيمة الوحدات المستردة

صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التمويلية

(النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بداية السنة / الفترة

النقد وما في حكمه في نهاية السنة / الفترة

صندوق الأول للأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م ريال سعودي	للفترة من ١ يوليو ٢٠٠٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م ريال سعودي
	١١,٨٠٥,٠٩١	-
صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في بداية السنة / الفترة		
قيمة الوحدات عند الطرح	-	١٠,٦٣٦,٢٧٠
(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات		
متحصلات من وحدات مبيعة	٢٠,٠٠٠	١,٣٥٧,٩٥٠
قيمة الوحدات المستردة	(٦,٧٦٢,٢٧٨)	-
	(٦,٧٤٢,٢٧٨)	١,٣٥٧,٩٥٠
النقص في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات	(١,٠١٦)	(١٨٩,١٢٩)
صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في نهاية السنة / الفترة	٥,٠٦١,٧٩٧	١١,٨٠٥,٠٩١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

## صندوق الأول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

### ١ - طبعة الصندوق

صندوق الأول للأسهم السعودية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح للمشاركة والتخارج يدار من قبل شركة الأول للخدمات المالية ("مدير الصندوق")، لصالح حملة الوحدات في الصندوق. يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال المستثمر على المدى المتوسط والطويل الأجل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي. تم اعتماد أحكام وشروط الصندوق من قبل هيئة السوق المالية في ٨ رجب ١٤٣٠هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠٠٩م). إن العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية والعمليات التشغيلية للصندوق هي الريال السعودي.

وفقاً لنشرة معلومات الصندوق إن الفترة المالية الأولى للصندوق تبدأ من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م. إن الفترة المالية الأولى للصندوق تبدأ من ٨ رجب ١٤٠٣هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠٠٩م) (تاريخ موافقة هيئة السوق المالية) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م، وبناء عليه فإن أرقام المقارنة التي تم عرضها في هذه القوائم تغطي الفترة من ١ يوليو ٢٠٠٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م.

### ٢ - الجهة المنظمة

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

### ٣ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والإرشادات الصادرة عن هيئة السوق المالية فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية. فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة:

#### العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لكي تتضمن القوائم المالية إعادة تقييم الاستثمارات للمتاجرة بالقيمة العادلة.

#### النقد وما في حكمه

إن النقد وما في حكمه يشمل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل.

#### استثمارات للمتاجرة

تمثل الاستثمارات للمتاجرة استثمارات في صناديق قابلة للتداول الفوري ويتم تسجيلها في البداية بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى صافي القيمة المعلنة من قبل مدير الصندوق المستثمر فيه. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة المحققة وغير المحققة من هذه الاستثمارات في قائمة العمليات. وفي حال بيع جزء من الاستثمارات المقتناة يتم احتساب تكلفة الاستثمارات على أساس المتوسط المتحرك.

#### احتساب الإيرادات

يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح.

يصنف التغير في القيمة السوقية لمحفظه استثمارات الصندوق عن قيمتها الدفترية في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.

## صندوق الأول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تكملة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تكملة)

معاملات الاستثمار

تسجل معاملات الاستثمار اعتباراً من تاريخ المتاجرة.

الضريبة / الزكاة

إن الضريبة / الزكاة هي التزام على حملة الوحدات، وبالتالي لا يتم تجنب مخصص لمثل هذه الالتزامات في هذه القوائم المالية.

٤ - أتعاب إدارة ومصروفات أخرى

تم إدارة الصندوق من قبل مدير الصندوق. ويتم احتساب رسوم وأتعاب الإدارة كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق كالتالي:

أ) رسوم اشتراك ما يعادل ١٪ من مبلغ الاستثمار لمرة واحدة.

ب) أتعاب إدارة (سنوية) ما يعادل ١/٧٥ ٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.

ج) أتعاب أمين حفظ (سنوية) ما يعادل ٠/٢٥ ٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.

د) مصاريف أخرى (سنوية) تتكون من:

- مكافأة مجلس إدارة الصندوق.
- أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق.
- أتعاب الهيئة الشرعية.
- أي مصروفات أخرى يتطلبها التعامل مع عمليات الصندوق.

٥ - الاستثمارات للمتاجرة

فيما يلي مكونات إجمالي المحفظة الاستثمارية:

القيمة بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	٪ من إجمالي القيمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠م
٤,٣٣٦,٦٠٢	٤,٠٦٧,٢١١	٨٨/٩	استثمارات في محافظة فالكوم (١١٢,١٨٧ سهم)
٥٤٠,٩٠٤	٥٤٠,٣٥٩	١١/١	استثمارات في صندوق مراهبات الأول بالريال السعودي (٥٣,٤٨٦ وحدة) (أنظر إيضاح ٨) (أنظر الإيضاح أدناه)
<u>٤,٨٧٧,٥٠٦</u>	<u>٤,٦٠٧,٥٧٠</u>	<u>١٠٠</u>	

طبقاً لنشرة المعلومات في حال كانت ظروف السوق غير مواتية للاستثمار، يقوم مدير الصندوق برفع نسبة السيولة في الصندوق إلى الحد الأقصى المسموح به، واستثمارها في أوعية استثمارية قصيرة الأجل وعالية السيولة.



صندوق الأول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٥ - الاستثمارات للمتاجرة (تتمة)

القيمة بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	% من إجمالي القيمة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م
٥,٦١٦,٨٩٠	٥,٦٠٨,٣٥٥	٥٥/٩٣	استثمارات في صندوق مراهبات الأول بالريال السعودي (٥٥٨,٧٩٢ وحدة) (أنظر إيضاح ٨)
٣,٧١٢,٨٩٨	٥,٣٢٤,٦١٩	٣٦/٩٧	استثمارات في محافظة فالكوم (١٥٩,٤٣٤ سهم)
٧١٢,٣٢٠	٧١٢,٠٠٠	٧/١٠	استثمارات في صندوق السنبلة - سامبا (٧,١٦٦ وحدة)
<u>١٠,٠٤٢,١٠٨</u>	<u>١١,٦٤٤,٩٧٤</u>	<u>١٠٠</u>	

٦ - مصروفات مستحقة ونظم دائنة أخرى

٢٠٠٩م ريال سعودي	٢٠١٠م ريال سعودي	
٤٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	أتعاب مهنية
٥٤,٤٤٧	٣,٨٤٧	أتعاب الإدارة
٢٧,٦٤٣	٥,٧٣٩	نظم دائنة أخرى
<u>١٢٢,٠٩٠</u>	<u>٢٤,٥٨٦</u>	

٧ - التعامل في الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات للسنة / للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٩م عدد الوحدات	٢٠١٠م عدد الوحدات	
-	١,١٩٩,٩٦٣	الوحدات في بداية السنة / الفترة
<u>١,٠٦٣,٦٢٧</u>	-	الوحدات عند الطرح
١٣٦,٣٣٦	٢,٠٨٥	صافي (النقص) / الزيادة في الوحدات
-	(٦٩٥,٥٩٩)	الوحدات المباعة
<u>١٣٦,٣٣٦</u>	<u>(٦٩٣,٥١٤)</u>	الوحدات المستردة
<u>١,١٩٩,٩٦٣</u>	<u>٥٠٦,٤٤٩</u>	الوحدات في نهاية السنة / الفترة

صندوق الأول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

٨ - معاملات مع جهات ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع جهات ذات علاقة خلال السنة / الفترة وأرصدها في نهاية السنة / الفترة:

الرصيد		مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
٢٠٠٩م ريال سعودي	٢٠١٠م ريال سعودي	٢٠٠٩م ريال سعودي	٢٠١٠م ريال سعودي		
٦٢,٢٢٥	٤,٦١٧	٧٩,٧٣٣ (١٧,٥٠٨)	١٨٠,٦٥٣ (٢٣٨,٢٦١)	أتعاب إدارة ومصروفات أخرى تسديدات إلى مدير الصندوق	مدير الصندوق
٧,٣٧٨,٥٠٠	٤,٢٨٤,٧٥٧	٧,٥٠٠,٠٠٠	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة في الصندوق	
٧,٤٤٠,٧٢٥	٤,٢٨٩,٣٧٤				
٥,٦١٦,٨٩٠	٥٤٠,٩٠٤	٨,٨٠٦,٢٧٠ (٣,٢٠٠,٠٠٠)	٥٠٠,٠٠٠ (٥,٥٨٨,٦٤٠)	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	صندوق مراهبات الأول بالريال السعودي والذي يدار من قبل مدير الصندوق / جهات منتسبة أخرى

٩ - آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم هو يوم الأربعاء ٢٩ ديسمبر ٢٠١٠م (٢٠٠٩م: ٣٠ ديسمبر ٢٠٠٩م).

١٠ - النسب والبيانات المختارة على أساس الوحدة

معلومات عن معدلات الوحدة	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م ريال سعودي	للفترة من ١ يوليو ٢٠٠٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م ريال سعودي
(خسائر) / أرباح محققة	٠ / ٣٩١	١ / ٣٣٢
أرباح / (خسائر) غير محققة	(٤١ / ٧١٣)	(١ / ٣٨١)
المصروفات	٤١ / ٤٧٩	(٠ / ١١٣)
الزيادة / (النقص) في صافي قيمة الموجودات القيمة الأولية للوحدة	٠ / ١٥٧	(٠ / ١٦٢)
صافي قيمة الموجودات للوحدة في بداية السنة / الفترة	٩ / ٨٣٨	١٠ / ٠٠٠
صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة / الفترة	٩ / ٩٩٥	٩ / ٨٣٨
النسب لمتوسط صافي الموجودات	%	%
خسائر استثمارات	(٣٤٣ / ٤)	(٠ / ٥)
المصروفات	٣٤٥ / ٠	(١ / ٢)
الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات	١ / ٦	(١ / ٧)

## صندوق الأول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٠م

### ١١ - إدارة المخاطر

#### مخاطر حصة الأرباح

إن الصندوق غير معرض لمخاطر معدلات العمولة على موجوداته المالية نظراً لأنه لا يوجد لديه موجودات مالية تخضع لمعدلات العمولة، إلا أن القيمة العادلة للموجودات المالية قد تتأثر بعوامل السوق بما في ذلك معدلات العمولة.

#### مخاطر الائتمان

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

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان على محفظته الإستثمارية، يعمل الصندوق على الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والحد من المعاملات مع جهات معينة والقيام باستمرار بتقييم ملائمة الجهات التي يتم التعامل معها.

#### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة الصندوق صعوبة في توفير الأموال لمقابلة التزاماته المتصلة بالمطلوبات المالية، تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تعامل ولذا فهو معرض لمخاطر السيولة لمقابلة الإستردادات التي يقوم بها حملة الوحدات في أي وقت، وضع مدير الصندوق بعض الإرشادات فيما يتعلق بمدى الاستحقاق والسيولة بالنسبة للصندوق لتأمين توفر أموال كافية لمقابلة أي التزامات حال نشوئها.

#### مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملة في تذبذب قيمة أداة مالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية، يعتبر الصندوق الريال السعودي هو عملته التشغيلية.

إن استثمارات الصندوق مسجلة بعملته التشغيلية وبالتالي لا يوجد مخاطر عملة.

### ١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية، القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن مبادلة أصل أو سداد التزام به بين طرفين بمعرفتهما وملء إرادتهما في معاملة تتم على أسس تجارية، تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه والاستثمارات للمعاجرة وتتكون المطلوبات المالية من مصروفات مستحقة ودمم دائنة أخرى.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.