

صندوق الأول للأسهم السعودية

القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٤٠٠
فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٥٧٥

www.ey.com

إرنست و يونغ و شركاهم (محاسبون قانونيون)
الدور الثالث عشر، برج طريق الملك
صندوق بريد ١٩٩٤
طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)
جدة ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥

EY
نبني عالمًا
أفضل للعمل

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 ٢٠١٤م 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، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.



عن إرنست و يونغ

(Handwritten signature)

أحمد إبراهيم رضا
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٣٥٦

٦ جمادى الأولى ١٤٣٦هـ
٢٥ فبراير ٢٠١٥م

جدة

AIR/١٢٩/١١

صندوق الأول للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٢٠١٣م	٢٠١٤م	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٧٣٨,٤٧٠	٢٩٣,٣٠٤		الموجودات
٨,٠٧٨,٧٧١	١٥,٢٠٨,١٥٢	٥	النقد وما في حكمه استثمارات للمتاجرة
٨,٨١٧,٢٤١	١٥,٥٠١,٤٥٦		إجمالي الموجودات
٤٩,٦٤٣	٦٠,٥٣٩	٦	المطلوبات مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
٨,٧٦٧,٥٩٨	١٥,٤٤٠,٩١٧		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٦٠٧,٨٨١	٩١٩,٧٤٥	٧	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
١٤,٤٢	١٦,٧٩		صافي الموجودات للوحدة (ريال سعودي)

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

صندوق الأول للأسهم السعودية

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٢٠١٣م	٢٠١٤م	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٦٤٩,٥٣٤	٢,٤٤٣,٢٥٤	إيرادات استثمارات
١٧٤,٨١٥	(٥٨٤,٧٣٩)	أرباح محققة (خسائر) / أرباح غير محققة
١,٨٢٤,٣٤٩	١,٨٥٨,٥١٥	إجمالي الإيرادات
(٨٨,٨٧٣)	(١٧٥,٠٢٢)	المصروفات
(٣٠,٠٠٠)	(٢٤,٠٠٠)	أتعاب إدارة
(١٧,٧٧٤)	(٣٥,٠٠٤)	مكافأة اجتماعات مجلس الإدارة
(٥٧,١٢٦)	(٥٥,٩٥٧)	أتعاب حفظ موجودات الصندوق مصروفات أخرى
(١٩٣,٧٧٣)	(٢٨٩,٩٨٣)	إجمالي المصروفات
١,٦٣٠,٥٧٦	١,٥٦٨,٥٣٢	الزيادة 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 ٢٠١٤م

٢٠١٣م ريال سعودي	٢٠١٤م ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية
١,٦٣٠,٥٧٦	١,٥٦٨,٥٣٢	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
(١٧٤,٨١٥)	٥٨٤,٧٣٩	تعديل للبند التالي: (خسائر) / أرباح غير محققة
(٢,٥٤٩,٣٥٨)	(٧,٧١٤,١٢٠)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٣,٣٩٦	١٠,٨٩٦	استثمارات للمتاجرة
		مصروفات مستحقة ودمم دائنة أخرى
(١,٠٩٠,٢٠١)	(٥,٥٤٩,٩٥٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
١,٨٢٠,٠٥٠	٦,٣٤٧,٠٢٠	متحصلات من وحدات مباعه
(٢٨٠,٠٠٠)	(١,٢٢٠,٠٠٠)	قيمة الوحدات المستردة
(٢٩,٢٦٥)	(٢٢,٢٣٣)	توزيعات أرباح
١,٥١٠,٧٨٥	٥,١٠٤,٧٨٧	صافي النقد المحصل من الأنشطة التمويلية
٤٢٠,٥٨٤	(٤٤٥,١٦٦)	(النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٣١٧,٨٨٦	٧٣٨,٤٧٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٧٣٨,٤٧٠	٢٩٣,٣٠٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق الأول للأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٢٠١٣م ريال سعودي	٢٠١٤م ريال سعودي	إيضاح
٥,٦٢٦,٢٣٧	٨,٧٦٧,٥٩٨	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في بداية السنة
		الزيادة في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
١,٨٢٠,٠٥٠ (٢٨٠,٠٠٠) (٢٩,٢٦٥)	٦,٣٤٧,٠٢٠ (١,٢٢٠,٠٠٠) (٢٢,٢٣٣)	متحصلات من وحدات مبيعة قيمة الوحدات المستردة توزيعات أرباح
١,٥١٠,٧٨٥	٥,١٠٤,٧٨٧	
١,٦٣٠,٥٧٦	١,٥٦٨,٥٣٢	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٨,٧٦٧,٥٩٨	١٥,٤٤٠,٩١٧	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في نهاية السنة

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

١ - طبيعة الصندوق

صندوق الأول للأسهم السعودية ("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 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.

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 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. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة المحققة وغير المحققة من هذه الاستثمارات في قائمة العمليات. وفي حال بيع جزء من الاستثمارات المكتناة 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.

يسجل 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 (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

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

(أ) أتعاب إدارة (سنوية) ما يعادل ١,٢٥ ٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.

(ب) أتعاب حفظ (سنوية) ما يعادل ٠,٢٥ ٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.

(ج) مصاريف أخرى (سنوية) ما يعادل بحد أقصى ٠,٧ ٪ من متوسط أصول الصندوق خلال السنة 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	التكلفة	٪ من إجمالي	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	القيمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
١٣,٠٩٥,١٠٦	١٣,٦٩٣,٦١٠	٪٨٦,١	استثمارات في محفظة فالكوم (٢٣٣,١٥٤ سهم)
٢,١١٣,٠٤٦	٢,٠٩٩,٢٨١	٪١٣,٩	استثمارات في صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي (١٩٨,٢٣١ وحدة) (أنظر إيضاح ٨)
<u>١٥,٢٠٨,١٥٢</u>	<u>١٥,٧٩٢,٨٩١</u>	<u>٪١٠٠</u>	

صندوق الأول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٥ - الاستثمارات للمتاجرة (تتمة)

القيمة بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	% من إجمالي القيمة	
٧,٩٨١,١٧٠	٧,٨٠٧,٢٣٩	%٩٨,٨	استثمارات في محفظة فالكوم (١٢٤,٦٠٣ سهم)
٩٧,٦٠١	٩٦,٧١٧	%١,٢	استثمارات في صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي (٩,٢٩٤ وحدة) (أنظر إيضاح ٨)
<u>٨,٠٧٨,٧٧١</u>	<u>٧,٩٠٣,٩٥٦</u>	<u>%١٠٠</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

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

٦ - مصروفات مستحقة ودمم دائنة أخرى

٢٠١٣م ريال سعودي	٢٠١٤م ريال سعودي	
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	أتعاب مهنية
١٨,٠٣٦	١٦,٦٠٧	أتعاب الإدارة
٣,٦٠٧	٣,٣٢١	أتعاب حفظ
١٣,٠٠٠	٢٥,٦١١	دمم دائنة أخرى
<u>٤٩,٦٤٣</u>	<u>٦٠,٥٣٩</u>	

٧ - التعامل في الوحدات

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

٢٠١٣م		٢٠١٤م		
القيمة ريال سعودي	عدد الوحدات	القيمة ريال سعودي	عدد الوحدات	
<u>٥,٠٦٢,٧٠٠</u>	<u>٤٩٤,٧٠٣</u>	<u>٦,٦٠٢,٧٥٠</u>	<u>٦٠٧,٨٨١</u>	الوحدات في بداية السنة
١,٨٢٠,٠٥٠ (٢٨٠,٠٠٠)	١٣٨,٥٦٦ (٢٥,٣٨٨)	٦,٣٤٧,٠٢٠ (١,٢٢٠,٠٠٠)	٣٧٥,٩٥٥ (٦٤,٠٩١)	صافي الزيادة في الوحدات الوحدات المباعة الوحدات المستردة
<u>١,٥٤٠,٠٥٠</u>	<u>١١٣,١٧٨</u>	<u>٥,١٢٧,٠٢٠</u>	<u>٣١١,٨٦٤</u>	
<u>٦,٦٠٢,٧٥٠</u>	<u>٦٠٧,٨٨١</u>	<u>١١,٧٢٩,٧٧٠</u>	<u>٩١٩,٧٤٥</u>	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الأول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م

٨ - معاملات مع جهات ذات علاقة

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

الرصيد	مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة	
	٢٠١٣ م	٢٠١٤ م			
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
		١٠٦,٦٤٧	٢٢٢,٦٣٧	أتعاب إدارة ومصروفات أخرى	مدير الصندوق
٢١,٦٤٣	٤٥,٢٠٤	(٩٢,٢٢١)	(١٩٩,٠٧٦)	تسديدات إلى مدير الصندوق	
٦,٣٠٧,٣٨٥	١١,٩٧٩,١٢٢	٣٥٠,٠٠٠	٤,٣٥٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	
٩٧,٦٠١	٢,١١٣,٠٤٦	(١٤٩,٩٤٨)	٢,٥٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
			(٤٩٨,٣١٩)	قيمة وحدات مسترده من الصندوق	والذي يدار من قبل مدير الصندوق

٩ - آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم هو يوم الأربعاء الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م.

١٠ - النسب والبيانات المختارة على أساس الوحدة

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	معلومات عن معدلات الوحدة
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٠٨	٣,٦٩	أرباح محققة
٠,٣٣	(٠,٨٨)	(خسائر) / أرباح غير محققة
(٠,٣٦)	(٠,٤٤)	المصروفات
٣,٠٥	٢,٣٧	الزيادة في صافي قيمة الموجودات
١١,٣٧	١٤,٤٢	صافي قيمة الموجودات للوحدة في بداية السنة
١٤,٤٢	١٦,٧٩	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
%	%	النسب من صافي الموجودات
٢٠,٨١	١٢,٠٤	أرباح استثمارات
(٢,٢١)	(١,٨٨)	المصروفات
١٨,٦٠	١٠,١٦	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات

١١ - إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

مخاطر الائتمان

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

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان على الاستثمارات. يعمل 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.

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 العملة

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

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

١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية

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

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.