

صندوق الأول للأسهم السعودية

القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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
نبي عالمياً
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 ٢٠١٥م 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 استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً 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 مدير 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 ٢٠١٥م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست و يونغ



أحمد إبراهيم رضا
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٣٥٦



٢٣ جمادى الأولى ١٤٣٧هـ
٣ مارس ٢٠١٦م

جدة

00/٤٦/١٥

صندوق الأول للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
٢٩٣,٣٠٤	٣,١٢٦,٨٨٥		النقد وما في حكمه
-	٢٤٢,٢٨٠		دفعات لشراء استثمارات
١٥,٢٠٨,١٥٢	١٠,٢٧٠,٠١١	٥	استثمارات للمتاجرة
<u>١٥,٥٠١,٤٥٦</u>	<u>١٣,٦٣٩,١٧٦</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦٠,٥٣٩	٤٤,٨٦٩	٦	مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
<u>١٥,٤٤٠,٩١٧</u>	<u>١٣,٥٩٤,٣٠٧</u>		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٩١٩,٧٤٥	٩٢٠,٥١٥	٧	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
<u>١٦,٧٩</u>	<u>١٤,٧٧</u>		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 ٢٠١٥ م

٢٠١٤ م ريال سعودي	٢٠١٥ م ريال سعودي	إيضاح
		(خسائر) / إيرادات استثمارات
٢,٤٤٣,٢٥٤	(٧٣٢,١٣٧)	(خسائر) / أرباح محققة
(٥٨٤,٧٣٩)	(٤٥٥,٦٧٤)	خسائر غير محققة
<u>١,٨٥٨,٥١٥</u>	<u>(١,١٨٧,٨١١)</u>	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات
		المصروفات
(١٧٥,٠٢٢)	(٢١٢,٢٧٢)	أتعاب إدارة
(٢٤,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)	مكافأة اجتماعات مجلس الإدارة
(٣٥,٠٠٤)	(٤٢,٤٥٤)	أتعاب حفظ موجودات الصندوق
(٥٥,٩٥٧)	(٥٥,٠٧٣)	مصروفات أخرى
<u>(٢٨٩,٩٨٣)</u>	<u>٣٣٩,٧٩٩</u>	إجمالي المصروفات
<u>١,٥٦٨,٥٣٢</u>	<u>(١,٥٢٧,٦١٠)</u>	(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات

٤ و ٨

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

صندوق الأول للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٥٦٨,٥٣٢	(١,٥٢٧,٦١٠)	الأنشطة التشغيلية (النقص)/ الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات تعديل للبند التالي: خسائر غير محققة
٥٨٤,٧٣٩	٤٥٥,٦٧٤	
(٧,٧١٤,١٢٠)	٤,٤٨٢,٤٦٧	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات للمتاجرة مصروفات مستحقة ودمم دائنة أخرى دفعات لشراء استثمارات
١٠,٨٩٦	(١٥,٦٧٠)	
—	(٢٤٢,٢٨٠)	
(٥,٥٤٩,٩٥٣)	٣,١٥٢,٥٨١	صافي النقد المحصل من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
٦,٣٤٧,٠٢٠	٢,٦٨١,٠٠٠	الأنشطة التمويلية متحصلات من وحدات مبيعة قيمة الوحدات المستردة توزيعات أرباح
(١,٢٢٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	٧
(٢٢,٢٣٣)	—	٧
٥,١٠٤,٧٨٧	(٣١٩,٠٠٠)	صافي النقد (المستخدم في) / المحصل من الأنشطة التمويلية
(٤٤٥,١٦٦)	٢,٨٣٣,٥٨١	
٧٣٨,٤٧٠	٢٩٣,٣٠٤	الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
٢٩٣,٣٠٤	٣,١٢٦,٨٨٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
		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 ٢٠١٥ م

٢٠١٤ م ريال سعودي	٢٠١٥ م ريال سعودي	إيضاح
٨,٧٦٧,٥٩٨	١٥,٤٤٠,٩١٧	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في بداية السنة
٦,٣٤٧,٠٢٠	٢,٦٨١,٠٠٠	متحصلات من وحدات مباحة
(١,٢٢٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	قيمة الوحدات المستردة
(٢٢,٢٣٣)	-	توزيعات أرباح
٥,١٠٤,٧٨٧	(٣١٩,٠٠٠)	
١,٥٦٨,٥٣٢	(١,٥٢٧,٦١٠)	(النقص)/ الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
١٥,٤٤٠,٩١٧	١٣,٥٩٤,٣٠٧	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 ١٤٣٠ هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠٠٩ م). 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 - ٢٠٠٦ م 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 - 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.

الذمم الدائنة

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

إلغاء القيود المحاسبية

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

(أ) انتهاء حقوق الحصول على تدفقات نقدية من الأصل، أو

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

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

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إلغاء القيود المحاسبية (تتمة)

وفي حالة تنازل الصندوق عن حقوقه في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل أو أن يكون الصندوق لا هو قد تنازل فعلياً عن مخاطر ومنافع الأصل ولا هو قد تنازل عن السيطرة عن الأصل، فإن الأصل عندئذ يتم تسجيله في حدود استمرار مشاركة الصندوق في الأصل.

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.

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.

المخصصات والاستحقاقات

يتم تسجيل المخصصات والاستحقاقات عندما يكون لدى الصندوق التزام (نظامي أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال لنشوء تكاليف لسداد هذا الالتزام يمكن قياسها بصورة يعتمد عليها.

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.

صندوق الأول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٥ - الاستثمارات للمتاجرة

فيما يلي مكونات إجمالي المحفظة الاستثمارية:

القيمة العادلة بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	% من إجمالي القيمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
٩,٠٦٧,٠٣٨	٩,٥٢٥,٦٨٥	٨٨,٣	استثمارات في محفظة فالكم (٢٢٢,٦٤٠ سهم)
١,٢٠٢,٩٧٣	١,٢٠٠,٠٠٠	١١,٧	استثمارات في صندوق مباحات الأول بالريال السعودي (١١١,٣٤٥ وحدة) (أنظر إيضاح ٨)
<u>١٠,٢٧٠,٠١١</u>	<u>١٠,٧٢٥,٦٨٥</u>	<u>%١٠٠</u>	

القيمة بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	% من إجمالي القيمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
١٣,٠٩٥,١٠٦	١٣,٦٩٣,٦١٠	%٨٦,١	استثمارات في محفظة فالكم (٢٣٣,١٥٤ سهم)
٢,١١٣,٠٤٦	٢,٠٩٩,٢٨١	%١٣,٩	استثمارات في صندوق مباحات الأول بالريال السعودي (١٩٨,٢٣١ وحدة) (أنظر إيضاح ٨)
<u>١٥,٢٠٨,١٥٢</u>	<u>١٥,٧٩٢,٨٩١</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.

٦ - مصروفات مستحقة ودمم دائنة أخرى

٢٠١٤ م ريال سعودي	٢٠١٥ م ريال سعودي	
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	أتعاب مهنية
١٦,٦٠٧	١٤,٥٠٠	أتعاب الإدارة
٣,٣٢١	٢,٩٠٠	أتعاب حفظ
٢٥,٦١١	١٢,٤٦٩	دمم دائنة أخرى
<u>٦٠,٥٣٩</u>	<u>٤٤,٨٦٩</u>	

صندوق الأول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٧ - التعامل في الوحدات

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

٢٠١٤ م		٢٠١٥ م		
القيمة	عدد الوحدات	القيمة	عدد الوحدات	
ريال سعودي		ريال سعودي		
٦,٦٠٢,٧٥٠	٦٠٧,٨٨١	١١,٧٢٩,٧٧٠	٩١٩,٧٤٥	الوحدات في بداية السنة
٦,٣٤٧,٠٢٠	٣٧٥,٩٥٥	٢,٦٨١,٠٠٠	١٥٨,٤٦٣	صافي الزيادة في الوحدات
(١,٢٢٠,٠٠٠)	(٦٤,٠٩١)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	(١٥٧,٦٩٣)	الوحدات المباعة
				الوحدات المستردة
٥,١٢٧,٠٢٠	٣١١,٨٦٤	(٣١٩,٠٠٠)	٧٧٠	
١١,٧٢٩,٧٧٠	٩١٩,٧٤٥	١١,٤١٠,٧٧٠	٩٢٠,٥١٥	الوحدات في نهاية السنة

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
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
٤٥,٢٠٤	٢٩,٥٣٣	٢٢٢,٦٣٧	٢٦٦,٨٥٩	أتعاب إدارة ومصروفات أخرى	مدير الصندوق
		(١٩٩,٠٧٦)	(٢٨٢,٥٣٠)	تسديدات إلى مدير الصندوق	
١١,٩٧٩,١٢٢	٧,٨٦٢,٩٦٠	٩,١٠٠,٠٠٠	٦,٦٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	
٢,١١٣,٠٤٦	١,٢٠٢,٩٧٣	٢,٥٠٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
		(٤٩٨,٣١٩)	(٢,١١٣,٠٤٦)	قيمة وحدات مسترده من الصندوق	والذي يدار من قبل مدير الصندوق

٩ - آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم هو يوم الخميس الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م. (٢٠١٤ م : يوم الأربعاء الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م)

صندوق الأول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

١٠ - النسب والبيانات المختارة على أساس الوحدة

معلومات عن معدلات الوحدة	٢٠١٥ م ريال سعودي	٢٠١٤ م ريال سعودي
(خسائر) / أرباح محققة	(١,٥٨)	٣,٦٩
خسائر غير محققة	(٢٥)	(٠,٨٨)
المصرفات	(١٩)	(٠,٤٤)
(النقص) / الزيادة في صافي قيمة الموجودات	(٢,٠٢)	٢,٣٧
صافي قيمة الموجودات للوحدة في بداية السنة	١٦,٧٩	١٤,٤٢
صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة	١٤,٧٧	١٦,٧٩
النسب من صافي الموجودات	%	%
(خسائر) / أرباح استثمارات	(٢٤,٣٩)	١٢,٠٤
المصرفات	(٢٥)	(١,٨٨)
(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات	(٢٦,٨٩)	١٠,١٦

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.

١١ - إدارة المخاطر (تتمة)

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 وذمم دائنة أخرى.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.