

التقرير النصف السنوي

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري مفتوح موافق للشريعة

اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة الأول للاستثمار وهي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 07077-37 وعنوان الشركة كالتالي:

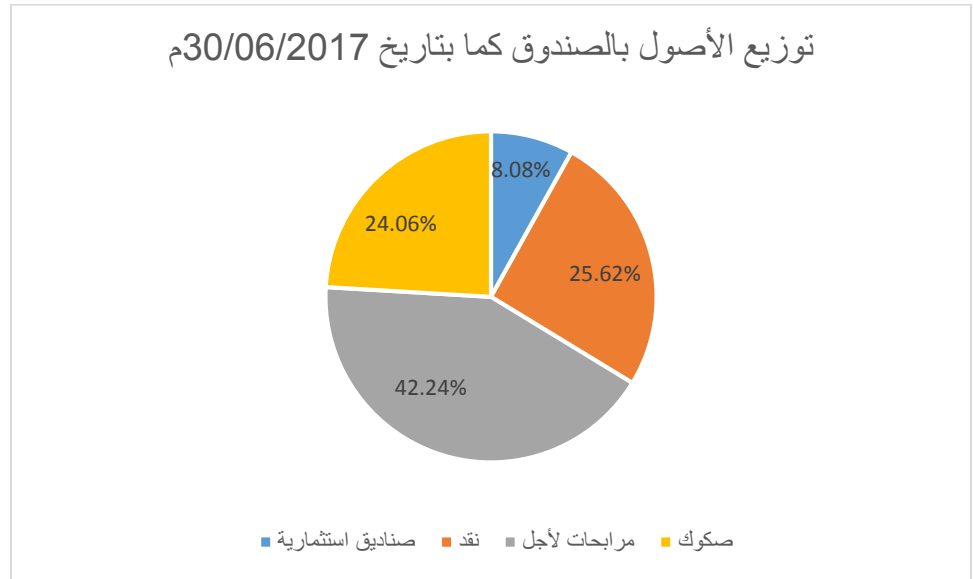
ص.ب. 1467، الرياض 11431 – شارع العليا العام، المملكة العربية السعودية، تلفون: 4163133
الموقع الإلكتروني

www.alawwalinvest.com

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد

أنشطة الاستثمار خلال الفترة



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

تفوق الصندوق على المؤشر الإرشادي في الفترة حيث كان أداء الصندوق 0.89% مقارنة بـ 0.60% للمؤشر، متأثراً بالتغيرات في الأسواق المالية وبالخصوص مستويات السيولة في القطاع المصرفي. تغيرت متوسط إستحقاقات الصندوق ليتسنى للصندوق الإستفادة باكبر قدر ممكن من تحركات أسعار الفائدة للودائع والمراجبات، التي شهدت تغيرات شديدة بالمقارنة بتقلبات الأسعار ذاتها خلال الأعوام المنصرمة.

تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

تمت التعديلات التالية خلال النصف الأول من العام 2017

1- تحديث الإفصاح المالي للصندوق عن العام 2016

2- تعيل في مجلس إدارة الصندوق: حيث تم إلغاء عضوية السيد/ طارق الشويعر – لإستقالته من المجلس – وعدم تعيين عضو مستقل كبديل عنه.

نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصناديق التي يمكن أن يستثمر فيها الصندوق

اسم الصندوق	نسبة الرسوم الإدارية	
صندوق إتقان للمراجعات والصكوك	0.25%	1
صندوق تمويل التجارة الدولية بالريال (سنبله ريال)	0.50%	2

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق

لا يوجد

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار
"المعروفة سابقاً بشركة السعودي الهولندي المالية")
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
٣٠ يونيو ٢٠١٧

ماتف: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

www.ey.com

إرنست و يونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
برج الفيصلية
صندوق بريد ٢٧٣٢
شارع الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥



تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين حول القوائم المالية الأولية إلى مالكي الوحدات في صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال مراجعة. وعليه، فإننا لا نبدى رأياً مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت إنتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عن إرنست و يونغ

وليد غازي توفيق
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٤٣٧)



الرياض: ١١ ذي القعدة ١٤٣٨هـ
(٣ أغسطس ٢٠١٧)

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
قائمة المركز المالي الأولية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
				الموجودات
٦,٦٠٩,٢٧٣	١٦٧,١٠٦,٠٦٠	١١١,٠٩٩,١١٧		رصيد لدى البنك
٥٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٢١٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٤	إيداعات مرابحة
١٢٠,٣٩٨,٦٠٠	١١٩,٧٦٦,١٠٠	١١٩,١٤٠,٥٠٠	٥	استثمارات مقنتاة حتى تاريخ الاستحقاق
-	٧٠,٠٨٢,٥٠٦	٤٠,٢٣٠,٦٦٧	٦	استثمارات تجارية
٣,٧٧٧,١٤٢	٣,٤٣٤,١٣٥	٨٤٢,٣٩٥		إيرادات مستحقة
١١,٦٣٦,٠٩٧	١,٥٣٩,٥٣٩	١,٤٣١,٩٠٠		مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً
<u>٧٠٧,٤٢١,١١٢</u>	<u>٥٧٧,٩٢٨,٣٤٠</u>	<u>٤٩٧,٧٤٤,٥٧٩</u>		
				المطلوبات
٣٣,٨٣٤	٧٢,١٢١	٨٥,٧٩٠		مصاريف مستحقة الدفع
<u>٧٠٧,٣٨٧,٢٧٨</u>	<u>٥٧٧,٨٥٦,٢١٩</u>	<u>٤٩٧,٦٥٨,٧٨٩</u>		صافي الموجودات
٥٣,٥٤٠,٠٢٨	٤٣,١٨٢,٤٣٤	٣٦,٨٥٦,٩٥٤		الوحدات المصدرة
<u>١٣,٢١٢٣</u>	<u>١٣,٣٨١٧</u>	<u>١٣,٥٠٢٤</u>		قيمة الوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
٨,٢٥٩,٤١٥	٤,١٤٣,٧٨٢		دخل الاستثمار
-	٢,٢٥٨,٥٣٤	٧	دخل عمولات خاصة دخل المتاجرة، صافي
٨,٢٥٩,٤١٥	٦,٤٠٢,٣١٦		
(١,٥١٦,٣١٠)	(١,٣٤٩,٨٥٩)	٨	المصاريف
(١١٩,٦٦٥)	(١٣٢,٠٦٧)		أتعاب إدارة مصاريف أخرى
(١,٦٣٥,٩٧٥)	(١,٤٨١,٩٢٦)		
٦,٦٢٣,٤٤٠	٤,٩٢٠,٣٩٠	١٠	صافي الدخل من العمليات

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية الأولية

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	
٦,٦٢٣,٤٤٠	٤,٩٢٠,٣٩٠	النشاطات التشغيلية صافي الدخل من العمليات
-	(٣٦٦,٩٦٠)	التعديلات ل: أرباح غير محققة عن استثمارات تجارية
٦,٦٢٣,٤٤٠	٤,٥٥٣,٤٣٠	
(١٧١,٠٠٠,٠٠٠)	(٩,٠٠٠,٠٠٠)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٠,٣٩٣,٨٥٠	٦٢٥,٠٠٠	إيداعات مرابحة
(٢,٠٦٢,٦٢٤)	٢,٥٩١,٧٤٠	استثمارات مقنناة حتى تاريخ الاستحقاق
-	٣٠,٢١٨,٧٩٩	إيرادات مستحقة
٣٣,٨٣٤	١٣,٦٦٩	استثمارات تجارية
(١٠,٨٨٤,١٨٠)	١٠٧,٦٣٩	مصاريف مستحقة
		مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً
(١٦٦,٨٩٥,٦٨٠)	٢٩,١١٠,٨٧٧	صافي النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التشغيلية
٦٠٤,٠٨٥,٩٣٦	١٤٢,٥٨٦,٢٥٣	النشاطات التمويلية
(٣٧٥,٩٥٠,٨٦١)	(٢٢٧,٧٠٤,٠٧٣)	متحصلات من بيع وحدات قيمة الوحدات المستردة
٢٢٨,١٣٥,٠٧٥	(٨٥,١١٧,٨٢٠)	صافي النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التمويلية
٦١,٢٣٩,٣٩٥	(٥٦,٠٠٦,٩٤٣)	(النقص) الزيادة في الرصيد لدى البنك
(٥٤,٦٣٠,١٢٢)	١٦٧,١٠٦,٠٦٠	الرصيد لدى البنك (حساب مكشوف لدى البنك) في بداية الفترة
٦,٦٠٩,٢٧٣	١١١,٠٩٩,١١٧	الرصيد لدى البنك في نهاية الفترة
٦,١٩٦,٧٩١	٦,٧٣٥,٥٢٢	التدفقات النقدية التشغيلية من دخل العمولات الخاصة دخل عمولات خاصة مستلمة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	
٤٧٢,٦٢٨,٧٦٣	٥٧٧,٨٥٦,٢١٩	صافي الموجودات في بداية الفترة
٦,٦٢٣,٤٤٠	٤,٩٢٠,٣٩٠	التغيرات من العمليات صافي الدخل من العمليات
٦٠٤,٠٨٥,٩٣٦ (٣٧٥,٩٥٠,٨٦١)	١٤٢,٥٨٦,٢٥٣ (٢٢٧,٧٠٤,٠٧٣)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من بيع وحدات قيمة الوحدات المستردة
٢٢٨,١٣٥,٠٧٥	(٨٥,١١٧,٨٢٠)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٧٠٧,٣٨٧,٢٧٨	٤٩٧,٦٥٨,٧٨٩	صافي الموجودات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠١٦ (غير مراجعة) وحدات	٢٠١٧ (غير مراجعة) وحدات	
٣٦,١٥٩,٥٨١	٤٣,١٨٢,٤٣٤	الوحدات في بداية الفترة
٤٥,٩٩٩,٠٨٩ (٢٨,٦١٨,٦٤٢)	١٠,٦٤٤,٠٩٤ (١٦,٩٦٩,٥٧٤)	وحدات مباحة وحدات مستردة
١٧,٣٨٠,٤٤٧	(٦,٣٢٥,٤٨٠)	صافي (النقص) الزيادة في الوحدات
٥٣,٥٤٠,٠٢٨	٣٦,٨٥٦,٩٥٤	الوحدات في نهاية الفترة

١- عام

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق مفتوح غير محدد المدة أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الأول ("البنك") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات") وهو مصمم للراغبين في تحقيق تنمية الاستثمار مع المحافظة وحماية رأس المال وميزة السيولة. يخضع الصندوق للشروط والأحكام المذكورة في نشرة المعلومات المؤرخة في ١ مارس ٢٠١٧. يتم استثمار أصول الصندوق في معاملات المرابحة والصناديق مع الصكوك وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. يعاد استثمار كامل الدخل ويدرج في سعر الوحدة. بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١١ شوال ١٤٢٢هـ (الموافق ٢٦ ديسمبر ٢٠٠١).

تمسك الدفاتر والسجلات المحاسبية للصندوق بالريال السعودي.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) من قبل لائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة")، الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. إن المتطلبات الجديدة من الملحق ٥ (و) من اللائحة المعدلة تسري اعتباراً من عام ٢٠١٧.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

أعدت هذه القوائم المالية الأولية طبقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية متوافقة مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وهي على النحو التالي:

العرف المحاسبي

يتم إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية المبيّنة في قائمة التدفقات النقدية الأولية من الرصيد لدى البنك وإيداعات أسواق المال مع فترة استحقاق أصلية تقل عن تسعين يوماً.

تقويم الاستثمارات

تقيد الاستثمارات المشتراة بنية الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة (المعدلة لأي علاوة أو خصم على أساس العائد الفعلي) ناقصاً الانخفاض الدائم في القيمة.

تقوم الاستثمارات التجارية على أساس السعر السائد في السوق بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الاستثمارات وكذا الأرباح والخسائر المحققة عن استبعاد الاستثمارات في قائمة العمليات الأولية.

تقيد إيداعات المرابحة بالتكلفة ناقصاً مخصص لأي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم الإفصاح عن دخل العمولة الخاصة المستحق كما في نهاية الفترة بصورة مستقلة.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجنب لهما أي مخصص في القوائم المالية الأولية المرفقة.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس العائد الفعلي. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الاستثمارات المباعة على أساس تكلفة المتوسط المرجح.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية - تتمة
في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

-٤ إيداعات المرابحة

٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي
١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	١٥١,٠٠٠,٠٠٠	١٢٤,٠٠٠,٠٠٠
٤١١,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠١,٠٠٠,٠٠٠
٥٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٢١٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠

إيداعات لدى البنك
إيداعات لدى بنوك أخرى

-٥ الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي
٤٩,٠٠٠,٠٠٠	٤٩,٠٠٠,٠٠٠	٤٩,٠٠٠,٠٠٠
٣٥,٦٢٥,٠٠٠	٣٥,٦٢٥,٠٠٠	٣٥,٦٢٥,٠٠٠
٢٠,٧٧٣,٦٠٠	٢٠,١٤١,١٠٠	١٩,٥١٥,٥٠٠
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠
١٢٠,٣٩٨,٦٠٠	١١٩,٧٦٦,١٠٠	١١٩,١٤٠,٥٠٠

سندات الديون

صكوك المراعي - ٤
صكوك بنك الهلال
شركة ارمكو توتال العربية للخدمات - صكوك
صكوك البنك السعودي البريطاني - ٣

-٦ الاستثمارات التجارية

فيما يلي ملخص لمحفظه الاستثمار في تاريخ التقييم الاخير للفترة:

القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي
------------------------------	-----------------------

صناديق استثمارية

٣٥,١٧٦,٦٢٧	٣٤,٨٦٣,٧٠٧
٥,٠٥٤,٠٤٠	٥,٠٠٠,٠٠٠
٤٠,٢٣٠,٦٦٧	٣٩,٨٦٣,٧٠٧
٧٠,٠٨٢,٥٠٦	٧٠,٠٠٠,٠٠٠

٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)
صندوق تمويل التجارة الدولية بالريال (السنبلة ريال) - سامبا كابيتال
صندوق إتقان للمرابحة والصكوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة)
صندوق فالكوم للمرابحة بالريال السعودي

٧ - دخل المتاجرة، صافي

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٦	٢٠١٧	
(غير مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي	
-	١,٨٩١,٥٧٤	أرباح محققة
-	٣٦٦,٩٦٠	أرباح غير محققة
-	٢,٢٥٨,٥٣٤	

٨ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. لقاء هذه الخدمات، يدفع الصندوق أتعاب إدارة لغاية ٠,٥ ٪ سنوياً من صافي قيمة الموجودات المدارة من قبل مدير الصندوق بتاريخ كل يوم تقويم. يحمل على الصندوق المصاريف الأخرى التي تدفعها الشركة نيابة عنه. يقوم الصندوق، خلال دورة الأعمال العادية، بإيداع استثمارات المرابحة لدى البنك ويقوم بالحصول على القروض من البنك بالأسعار السائدة في السوق. إن البنك الأول هو الذي يتعامل معه الصندوق، كما يعمل مدير الصندوق أميناً لاستثمارات الصندوق. خلال الفترة، قام الصندوق بإيداع إيداعات مرابحة بعمولة خاصة لدى البنك.

٩ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٣٠ يونيو ٢٠١٦).

١٠ - نتائج العمليات

إن نتائج الفترة الأولية قد لا تكون مؤشراً لنتائج العمليات السنوية.