

التقرير النصف سنوي لصندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية للعام ٢٠١٨ م



١. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية

٢. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

أهداف الصندوق:

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية، هو صندوق مفتوح من فئة صناديق النمو والدخل، حيث يهدف الى تحقيق نمو في رأس المال المستثمر على المدى المتوسط والطويل، وذلك من خلال استثمار أصول الصندوق في الشركات العاملة في مجالي الرعاية الصحية و الصناعات الغذائية والمدرجة في سوق الأسهم السعودية والأسواق الخليجية والتي يتوقع لها تحقيق معدلات نمو جيدة في أرباحها.

كما يهدف الصندوق الى توزيع أرباح دورية على حملة الوحدات وفقاً للضوابط التالية:

سياسة توزيع الأرباح:

- تاريخ استحقاق التوزيع: في أواخر يوم عمل من شهري يونيو وديسمبر من كل عام ميلادي.
- بداية أول توزيع للصندوق: ابتداءً من انقضاء الستة أشهر الأولى من تشغيل الصندوق وإصدار أول قوائم مالية مدققة.
- عدد مرات التوزيع: سوف يقوم الصندوق بتوزيع الأرباح مرتين كل عام وذلك في نهاية كل نصف سنة مالية.
- فترة سداد التوزيعات: خلال ٧ أيام عمل من تاريخ استحقاق التوزيع.
- عائد التوزيع المستهدف: يستهدف الصندوق توزيع أرباح على حملة الوحدات تتجاوز متوسط عائد التوزيع السنوي لشركات الغذاء والرعاية الصحية المدرجة في سوق الأسهم السعودي.
- الحد الأقصى للأرباح الموزعة: لن يقوم الصندوق بتوزيع كامل الأرباح المحققة، حيث لن تتجاوز نسبة الأرباح الموزعة الـ ٨٠% من إجمالي أرباح الصندوق، بينما سيتم إعادة استثمار النسبة المتبقية من أرباح الصندوق لضمان استمرارية وانتظام التوزيعات للفترات القادمة.
- تفاوت نسبة الأرباح الموزعة: يمكن أن تختلف نسبة الأرباح الموزعة من سنة الى أخرى، كما يحق لمدير الصندوق تخفيض نسبة الأرباح الموزعة أو الامتناع عن التوزيع بحيث ينعكس ذلك على معدل نمو سعر وحدة الصندوق.

سياسة الصندوق الاستثمارية:

تهدف السياسة الاستثمارية للصندوق الى تركيز معظم استثمارات الصندوق في الشركات الدفاعية والتي يتوقع لها تحقيق معدلات نمو جيدة في أرباحها على المدى المتوسط والطويل، وسيتم اختيار شركات الصناعات الغذائية والرعاية الصحية بناءً على نتائج التحليل المالي للشركات والاقتصاد ككل، وفيما يلي مزيد من التفصيل:

١. سوف يقوم مدير الصندوق بتحليل أداء السوق المستهدف والاقتصاد ككل، لتبيان نقاط القوة والضعف والفرص والمخاطر التي يمكن أن يتعرض لها ذلك الاقتصاد، ومن ثم يتم تحليل الأداء المالي للشركات المستهدفة، والذي يشمل تحليل القوائم المالية للشركات ومخاطر الاستثمار وإيراداتها المستقبلية ومعدلات النمو المتوقعة للأرباح، للوصول الى تصور واضح حول أداء الشركات المستقبلي والسعر العادل للسهم هذا بالإضافة الى استخدام أدوات التحليل الفني اللازمة لتحديد التوقيت المناسب للشراء والبيع بشكل سليم.

٢. سوف يسعى مدير الصندوق في الظروف الاعتيادية إلى استثمار ما يعادل ٩٥% - كحد أقصى - من أصول الصندوق في أسهم شركات الغذاء والرعاية الصحية المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق، بينما سيتم الاحتفاظ بنسبة سيولة نقدية يمكن أن تصل الى ٨٠% كحد أعلى في الظروف الاستثنائية و٥% كحد أدنى من أصوله لمواجهة عمليات الاسترداد المحتملة من عملاء الصندوق.

٣. يمكن للصندوق استثمار ما لا يزيد عن ٢٥% من أصول الصندوق في غير أسهم شركات الصناعات الغذائية والرعاية الصحية المدرجة في سوق الأسهم السعودي فقط للاستفادة من النمو الرأسمالي لأسعار تلك الأسهم أو ارباح التوزيعات النقدية وذلك بعد إجراء الدراسات والتحليلات اللازمة على الشركات المستهدفة.

٣. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

تجميع الأرباح النقدية المحصلة من توزيعات الأسهم المملوكة للصندوق والاحتفاظ بها كسيولة نقدية حتى يتم توزيعها على حملة الوحدات مرتين سنوياً، وذلك في نهاية شهر يونية وشهر ديسمبر من كل عام ميلادي.

ب. مدير الصندوق

١. اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (٤٠٣٠١٧٠٧٨٨) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (٣٧-١٤١٧٨)
جدة - شارع التحلية - مبنى بن حمران التجاري - الدور الثاني، ص.ب: ٥١٥٣٦ جدة ٢١٥٥٣ المملكة العربية السعودية.
هاتف: ٢٨٤٢٣٢١ (+٩٦٦١٢)،
فاكس ٢٨٤٠٣٣٥ (+٩٦٦١٢)
الموقع الإلكتروني: www.alawwalcapital.com

٢. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن/ أو مستشار الاستثمار:

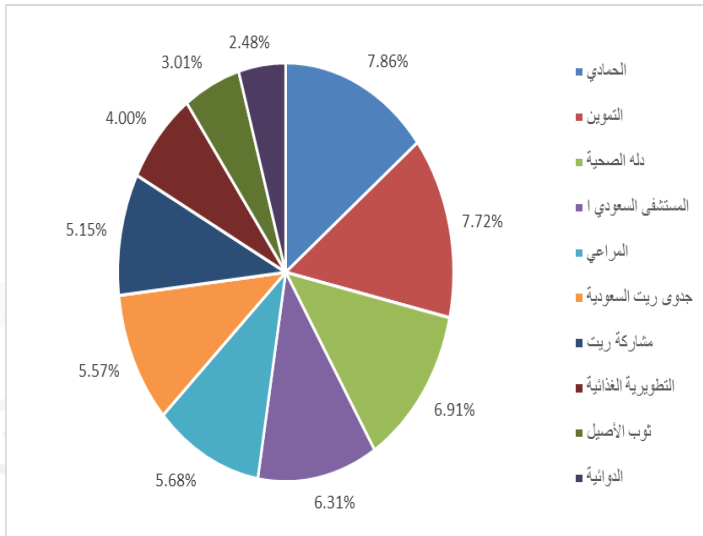
لا ينطبق.

٣. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

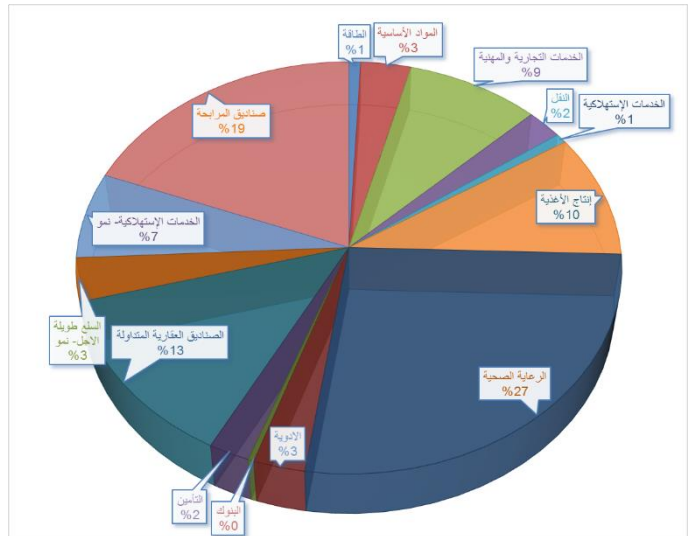
واصل المدير الصندوق اتباع استراتيجيته الاستثمارية المتمثلة في الاستثمار في الشركات الدفاعية مثل الرعاية الصحية و الغذاء بالإضافة الى الشركات التي تلقى دعماً حكومياً وتتوافق مع خطط التحول ورؤية ٢٠٣٠ ، هذا بالإضافة الى الاستثمار في قطاعي البنوك و البتروكيماويات باعتبارهما أهم القطاعات التي يركز عليها المستثمر الأجنبي و لا يتوقع أن تتأثر سلباً بتباطؤ النشاط الاقتصادي في المملكة.

هذا ويجب الإشارة الى أنه وعلى الرغم من متانة قطاع الرعاية الصحية ذو الوزن الأكبر في الصندوق والخطط التوسعية للشركات المستهدفة إلا أن الأداء السعري تأثر سلباً بانكماش أرباح الشركات خلال النصف الأول جراء دخول العديد من المستشفيات الجديدة مرحلة التشغيل وارتفاع التكاليف الأولية للتشغيل التي تقتصر على السنة الأولى للتشغيل يعقبها ارتفاع مطرد في الإيرادات و الأرباح بإذن الله .

أكبر استثمارات الصندوق في ٢٠١٨:



توزيع استثمارات الصندوق في ٢٠١٨:



٤. أداء الصندوق خلال الفترة:

المدة	أداء الصندوق خلال عام ٢٠١٨ م
الصندوق	5.12%
المؤشر	2.14%

٥. تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق:

١. تعديل شروط وأحكام الصندوق بتاريخ: ١٤٣٩/٠٧/٠٤ هـ الموافق ٢٠١٨/٠٣/٢١ م لتتوافق مع متطلبات الملحق رقم (١) من لائحة صناديق الاستثمار
٢. إصدار مذكرة المعلومات بتاريخ: ١٤٣٩/٠٧/٠٤ هـ الموافق ٢٠١٨/٠٣/٢١ م حسب متطلبات الملحق رقم (٢) من لائحة صناديق الاستثمار
٣. إصدار ملخص المعلومات الرئيسة بتاريخ: ١٤٣٩/٠٧/٠٤ هـ الموافق ٢٠١٨/٠٣/٢١ م حسب متطلبات الملحق رقم (٣) من لائحة صناديق الاستثمار

٤. معلومات أخرى جوهرية:

تم تغيير أمين الحفظ من الأول كابيتال إلى شركة فالكلم للخدمات المالية بتاريخ ٢٠١٨/٤/١ م

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

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة
صندوق مسقط لتمويل التجارة	0.3%
صندوق مباحات الأول بالريال السعودي	٠,٥%

٦. عمولات خاصة خلال النصف الأول من عام ٢٠١٨:

لا يوجد

٧. بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها:

لا يوجد



صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
وتقرير مراجع الحسابات المستقل
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة لصندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية ("الصندوق")، كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م والقوائم المالية الأولية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية العائدة لمالكي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها العادل طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) التقارير المالية الأولية المعتمد في المملكة العربية السعودية، ومسؤوليتنا هي ابداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص:

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار ارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للصندوق"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وبعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور المهمة التي يمكن التعرف عليها خلال المراجعة. وبالتالي لن نُبدى رأي مراجعة.

الاستنتاج:

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لا تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م وأداؤه المالي وتدفقاته النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) التقارير المالية الأولية المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة

أسامة عبدالله الخريجي وشركاه

بند

أسامة عبدالله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ١٤٤٠/٠٤/٢٣هـ



التاريخ: ١٤٣٩/١١/٢٥هـ

الموافق: ٢٠١٨/٠٨/٠٧م

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير المراجعة)
 كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
 (بالريال السعودي)

إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	١ يناير ٢٠١٧م
	(غير مراجعة)	(مراجعة)	(مراجعة)
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
٧ إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٦,١٩٤,٨٧٧	١٩,٠٠١,١٣١	١٧,٥٨٩,٦٨٤
٨ النقد وأرصدة لدي البنوك	١,٨٩٤,٣٤٣	١,٤٤٧,٤٨٢	٤,٩٤٧,٥٠٣
مصرفات مدفوعة مقدما	٨,٧٧٤	٢,٠٨٦	٢,٠٨٦
إجمالي الموجودات	١٨,٠٩٧,٩٩٤	٢٠,٤٥٠,٦٩٩	٢٢,٥٣٩,٢٧٣
المطلوبات			
٩ مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٩١,٠٤٨	٨٥,٥٣٦	١٠٢,٧٤٧
١٠ صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	٢,٢٣٤,٥٥١	٢,٦٣٠,٩٣٢	٢٢,٤٣٦,٥٢٦
عدد الوحدات القائمة (وحدة)	٨,٠٦	٧,٧٤	٨,٤٢
صافي الموجودات للوحدة			

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

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(بالريال السعودي)

إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣٠ يونيو ٢٠١٧م
	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
إيرادات / (خسائر) الاستثمارات		
أرباح (خسائر) محققة	١,٤٩٤,٦٥٢	(٢٦١,٩٥٠)
(خسائر) غير محققة	(٥١٤,٠٨٢)	(١٢٤,٢١٦)
توزيعات أرباح مستلمه	٢٦٧,٣٨٩	١٧١,٦١٤
إيرادات أخرى	—	٢,٢٩٧
إجمالي إيرادات / (خسائر) الاستثمارات	١,٢٤٧,٩٥٩	(٢١٢,٢٥٥)
المصروفات		
أتعاب إدارة	(١٨٨,٧٥٥)	(٢٠٣,٦٥٧)
أتعاب مهنية	(٨,٨٨٧)	(٦,٠٠٠)
أتعاب حفظ موجودات الصندوق	(١٧,٠٨٠)	(٢٥,٤٥٧)
مصروفات أخرى	(٣٤,٤٨٠)	(٢٤,٩٦١)
إجمالي المصروفات	(٢٤٩,٢٠٢)	(٢٦٠,٠٧٥)
الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	٩٩٨,٧٥٧	(٤٧٢,٣٣٠)
الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة	—	—
إجمالي الدخل الشامل للفترة العائدة لمالكي الوحدات	٩٩٨,٧٥٧	(٤٧٢,٣٣٠)

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

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية
قائمة التغيرات الأولية الموجزة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(بالريال السعودي)

٢٠١٨	٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة	٢٠,٣٦٥,١٦٣	٢٢,٤٣٦,٥٢٦
الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات		
قيمة الوحدات المستردة	(٣,١٥٠,٧٨٢)	(٢,٢٥٥,٣٨٠)
توزيعات ارباح	(٢٠٦,١٩٢)	(٧٧٠,٦٠١)
متحصلات من وحدات مباعه	—	٢,٠٠٠,٠٠٠
صافي التعامل في الوحدات	(٣,٣٥٦,٩٧٤)	(١,٠٢٥,٩٨١)
الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	٩٩٨,٧٥٧	(١,٠٤٥,٣٨٢)
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة	١٨,٠٠٦,٩٤٦	٢٠,٣٦٥,١٦٣

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

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
 (بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣٠ يونيو ٢٠١٧م	
(غير مراجعه)	(غير مراجعه)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٩٩٨,٧٥٧	(٤٧٢,٣٣٠)	الزيادة (النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
تعديلات لـ:		
٥١٤,٠٨٢	١٢٤,٢١٦	خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
صافي التغير في رأس المال العامل:		
٢,٢٩٢,١٧٢	(٢,١٨١,٨٨١)	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦,٦٨٨)	(٩,١٣٦)	مصروفات مدفوعة مقدماً
٥,٥١٢	٦٨,٤٨٩	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٣,٨٠٣,٨٣٥	(٢,٤٧٠,٦٤٢)	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(٣,١٥٠,٧٨٢)	(٥٣٩,١٥٣)	قيمة الوحدات المستردة
(٢,٠٦,١٩٢)	(٥٦٠,٨٩١)	توزيعات أرباح
(٣,٣٥٦,٩٧٤)	(١,١٠٠,٠٤٤)	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
صافي التغير في النقد وما في حكمه		
٤٤٦,٨٦١	(٣,٥٧٠,٦٨٦)	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١,٤٤٧,٤٨٢	٤,٩٤٧,٥٠٣	النقد وما في حكمه في ٣٠ يونيو
١,٨٩٤,٣٤٣	١,٣٧٦,٨١٧	

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 للغذاء والرعاية الصحية (طرح عام)، (الصندوق) هو صندوق إستثماري مفتوح للمشاركة والتخارج يدار من قبل شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) لصالح حملة الوحدات في الصندوق. وقد تم طرحه للمشاركين طرحاً عاماً حسب لوائح هيئة السوق المالية. يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال المستثمر على المدى المتوسط إلى الطويل الأجل من خلال إستثمار أصول الصندوق في الشركات العاملة في مجال الصناعات الغذائية والرعاية الصحية المدرجة في سوق الأسهم السعودية والأسواق الخليجية على المدى المتوسط إلى المدى الطويل الأجل. قام مدير الصندوق بمخاطبة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٤ صفر ١٤٣٥ هـ (الموافق ١٧ ديسمبر ٢٠١٣ م) بشأن طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً ، وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ جمادى الثاني ١٤٣٥ هـ (الموافق ٣ أبريل ٢٠١٤ م) على طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً وفقاً لشروط وأحكام الصندوق النهائية.

٢. الجهة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام صناديق استثمار (النظام) الصادر عن هيئة السوق المالية (الهيئة) طبقاً للقرار رقم ٢١٩-٢٠٠٦ 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. أسس إعداد القوائم المالية

٣-١ بيان الالتزام (المعايير المحاسبية المطبقة)

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ التقرير المالي الأولي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ويجب قراءة هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للسنة السابقة للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ("القوائم المالية للسنة السابقة"). ولا تتضمن هذه القوائم المالية كافة المعلومات المطلوبة لإعداد مجموعة كاملة من القوائم المالية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ولكن تم إدراج السياسات المحاسبية والإيضاحات التفسيرية المحددة لتفسير الأحداث والمعاملات الهامة لفهم التغيرات في المركز المالي والأداء المالي للصندوق منذ القوائم المالية للسنة السابقة.

- 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.

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

- 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.

- وفقاً 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 الايضاحات 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 لفرات 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

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

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- السياسات المحاسبية الهامة

١-٤ المعايير الصادرة غير المطبقة

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة والتفسيرات التي صدرت للسنوات 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 اختياريًا 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 للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩م أو 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 أو بأثر رجعي معدل. تسمح الأحكام الانتقالية للمعيار ببعض الإعفاءات.
- 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 (١١) "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 التغيرات بأثر مستقبلي على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد تاريخ تطبيق المنشأة للتعديلات.

(ج) 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.

(د) 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).

٢-٤ السياسات المحاسبية الهامة المطبقة

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

(ج) ودائع مربحة لأجل لدى البنوك

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

(د) 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 بيعه إلى طرف آخر من أطراف السوق لتحقيق أفضل منفعة منه.

- يستخدم الصندوق أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوافر 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 للقيم 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.

هـ) 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 قائمة 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 كمقاسة 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 الآخر:

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

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 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 فتراتها 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 قائمة الربح أو الخسارة ومع ذلك، لا يتم لاحقا إعادة تصنيف أرباح أو خسائر

القيمة العادلة إلى قائمة 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

مراوحة لأجل. تتضمن ودائع المراوحة 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 قائمة الربح أو الخسارة. تدرج الخسائر الناتجة عن

انخفاض القيمة في قائمة الربح أو الخسارة.

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

صنف القياس	الإثبات والعرض للأرباح و الخسائر
الأصول المالية بالتكلفة المطفأه	- يتم ادراج البنود التالية في قائمة الربح أو الخسارة: - إيراد 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 قائمة 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 قائمة الربح أو الخسارة بالطريقة نفسها المطبقة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأه: - 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 الى قائمة الربح أو الخسارة
الاستثمار في ادوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	- يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في قائمة الدخل الشامل الآخر - توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات يجب ان تثبت كدخل في قائمة الربح أوالخسارة ما لم تمثل بوضوح سداد جزء من تكلفة الاستثمار. - لا يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الربح أوالخسارة 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 قائمة 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.

• الغاء 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 قائمة 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 للانخفاض. 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 ائتماني 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 طويلة 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.

▪ بالنسبة للذمم المدينة التجارية التي تتضمن عنصراً تمويلياً جوهرياً، يتم استخدام طريقة مبسطة لا تتطلب عمل تقييم للزيادة في المخاطر الائتمانية في تاريخ كل تقرير مالي. بدلاً من ذلك، بإمكان المنشأة تكوين مخصص مقابل الخسائر المتوقعة للخسائر المتوقعة طويلة الأجل. اختارت الشركة الاستفادة من خيار الخسائر الائتمانية طويلة الأجل. بالنسبة للذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصراً تمويلياً جوهرياً، يتوجب على المنشأة استخدام الخسائر الائتمانية طويلة الأجل. ويتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية بشكل منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر.

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 قائمة 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 إثبات مخصص الخسارة في قائمة 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 أو تقليل 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 قائمة الربح أو الخسارة.

- المطلوبات المالية

• القياس الأولي

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وكقروض وسلف وذمم 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 أنه باستثناء المطلوبات المالية بالقيمة العادلة حيث يتم إثبات تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء مطلوبات مالية مباشرة في قائمة 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 قائمة 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 قائمة الربح أو الخسارة.

هـ) الثمن (العوض) المحتمل المدرج من قبل الجهة المقتتية 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 المطفأة 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.

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 قائمة الربح أو الخسارة. ويستثنى من ذلك المكاسب أو الخسائر لبعض المطلوبات المالية التي تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة عندما يكون الصندوق مطالب بتقييم آثار التغيرات في مخاطر الائتمان المرتبطة بالالتزامات في الدخل الشامل الآخر.

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 قائمة الربح أو الخسارة.

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

عادة يتم تقسيم الأرباح والخسائر من المطلوبات المالية المخصصة بالقيمة العادلة في قائمة 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 الآخر.

٢. يتم إثبات القيمة المتبقية من التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي في قائمة 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 محاسبة 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 تماما 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 قائمة 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 آنٍ واحد.

(و) 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 نمودجا شاملا واحدا 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 مقدار 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 الإجهادات، 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 بأداء الالتزام عن طريق تحويل السيطرة على تقديم الإستثمار إلى العميل.
- تعترف المنشأة بالإيراد عندما (أو متى) تنفذ أداء الالتزام، أي عند تحويل السيطرة " الإستثمار في الصناديق لأداء الالتزام 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 لمحفظه 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 إلى العملة الوظيفية (الريال السعودي) بتاريخ المعاملة (يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بعد تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة إلى 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 الإعراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في قائمة 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 الآجلة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المدرجة بالعملة الأجنبية بتاريخ إعداد قائمة المركز المالي وتسجل بالريال السعودي على أساس أسعار الشراء الآجلة. ويتم الإعراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في قائمة 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 للبند ذو الصلة.

٤-٤ المخصصات

- تدرج المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال أن يطلب من الصندوق سداد هذا الالتزام من خلال تدفقات نقدية الموارد إلى خارج الصندوق تجسد منافع اقتصادية ويكون بالإمكان إجراء تقدير يعتد به لمبلغ الالتزام. 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 قائمة الربح أو الخسارة بعد طرح أي سداد.

- إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم تحديد المخصصات بخضم 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.

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٦-٤ المصروفات

يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٢ % من صافي قيمة أصول الصندوق. كما يتقاضى مدير الصندوق رسوم حفظ نظير إدارية الوحدات قدرها ٠,٢٥ % من صافي قيمة أصول الصندوق.

- إلزاماً بتعليمات هيئة السوق المالية ، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي شركة فالكم المالية - بعقد سنوي بمبلغ ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك ابتداء من ١ إبريل ٢٠١٨ م على أن يتم إحتساب الأتعاب مع كل تقييم.

يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى 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 والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة عمل أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والافصاح عن المطلوبات المحتملة كما في تاريخ التقرير المالي. إلا أن عدم التأكد بشأن هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي الى نتائج قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستأثر 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 الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات او في فترة المراجعة والفترات المستقبلية اذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

تم بيان الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي لها تأثير جوهري على القوائم المالية كالاتي:

١-٥ التقديرات والافتراضات

الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة ذات المخاطر الجوهرية والتي تتسبب في تعديلات هامة على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة التي تنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م تم إدراجها في الإيضاحات التالية:

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٥-١-١ المخصصات والمطلوبات

يتم الاعتراف بالمخصصات والمطلوبات في الفترة 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 الفترة 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.

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.

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٦ - تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

إن هذه القوائم المالية هي الأولى التي أعدها الصندوق وفقا 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 وفقا 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 ٢٠١٧ م مع عرض بيانات مقارنة عن الفترة 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.

- نظرا لعدم وجود أي تسويات بين المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والتي كانت مطابقة بالصندوق والمعايير الدولية للتقارير المالية والتي تم تطبيقها بداية من ١ يناير ٢٠١٨ م وعلى الفترات السابقة في ١ يناير ٢٠١٧ م و ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م وبالتالي لم يتم تطبيق أي إعفاءات.

٦-٢ التقديرات

- تتفق التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ٣٠ يونيو 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م.

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

٦-٣

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

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٧ استثمارات بغرض المتاجرة

٢٠١٧		٢٠١٨م		٢٠١٩م		١ يناير ٢٠١٧ %	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ %	٣٠ يونيو ٢٠١٨ %	مكان التأسيس	النشاط الرئيسي	البيان
القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة						
٢,٠٥٧,٤٧٩	٢,٠٥٠,٠٠٠	٢,٦٢٢,٥٢٨	٢,٥٧٣,٤٩٦	٧٤٠,٤٩٣	٧٣٣,٠٤٨	١٢,٢٧	١٣,١٧	٤,٣٩	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	إستثمارات في صندوق مسقط (٧٠ ٧٧٩ وحدة)
٣,٦٩٩,٧٩١	٣,٦٩٠,٠٠٠	-	-	-	-	٢٢,٠٩	-	-	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	إستثمارات في صندوق فالكم
٨,٨٤٩,٥٥١	٨,٠٥٠,١٨٩	١٦,٣٧٨,٦٠٣	١٦,٩٦١,٢٦٤	١٣,١٤٣,٤٢٧	١٣,٦٧٥,٩١١	٤٨,١٨	٨٦,٨٣	٨١,٨٥	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي	إستثمارات في محفظة فالكم (٤٥٤ ٧٨٨ سهم)
٢,٩٨٢,٨٦٣	٢,٩١٦,٠٩٤	-	-	٢,٣١٠,٩٥٧	٢,٣٠٠,٠٠٠	١٧,٤٦	-	١٣,٧٦	المملكة العربية السعودية	تداول بالسوق السعودي والسوق الخليجي	إستثمارات في صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي (٢٠٤ ٦٥٢ وحدة)
١٧,٥٨٩,٦٨٤	١٦,٧٠٦,٢٨٣	١٩,٠٠١,١٣١	١٩,٥٣٤,٧٦٠	١٦,١٩٤,٨٧٧	١٦,٧٠٨,٩٥٩	١٠٠	١٠٠	١٠٠			

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

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٧-١ حركة الإستثمارات

البيان	صندوق مسقط		صندوق فالكم		محفظة فالكم		صندوق مريجات الأول بالريال السعودي	
	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	٢,٦٢٢,٥٢٨	٢,٠٥٧,٤٧٩	-	٣,٦٩٩,٧٩١	١٦,٣٧٨,٦٠٣	٨,٨٤٩,٥٥١	-	٢,٩٨٢,٨٦٣
إضافات خلال السنة	-	١,٥٠٠,٠٠٠	-	٥٠٠,٠٠٠	٩٠٠,٠٠٠	١٦,٦٦٣,٥٩٥	٢,٣٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠
استيعادات خلال السنة	(١,٩٠٠,٠٠٠)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٤,٢٤٠,١٠٢)	(٥,٣٥٤,٢١٣,٣٤)	(٨,٥١٢,٥٢٣)	-	(٣,٥٠٤,٦٠٢)
أرباح (خسائر) غير محقق من إعادة تقييم الاستثمار	٧,٤٤٥,٤٦	٤٩,٠٣٢	-	-	(٥٣٢,٤٨٤,٧٠)	(٥٨٢,٦٦١)	١٠,٩٥٦,٩٧	-
أرباح (خسائر) محققة	١٠,٥١٩,٥٤	١٦,٠١٧	-	٤٠,٣١١	١,٤٨٤,١٣٢,٢٩	(٤١٧,١٦٥)	-	٢١,٧٣٩
توزيعات أرباح مستلمة	-	-	-	-	٢٦٧,٣٨٩,٧٥	٣٧٧,٨٠٦	-	-
الرصيد الختامي	٧٤٠,٤٩٣	٢,٦٢٢,٥٢٨	-	-	١٣,١٤٣,٤٢٧	١٦,٣٧٨,٦٠٣	٢,٣١٠,٩٥٦,٩٧	-

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمبين بالكامل في الإيضاح رقم (١٢) ، وقد قام الصندوق بتصنيف هذه الاستثمارات 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ٥١٤,٠٨٢ ريال سعودي.

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٨ النقد وما في حكمه

٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	يناير ٢٠١٧
١٩٧,٦٣٩	٢٤٩,٦١٢	٤٤٣,٦٧٤
١,٦٩٦,٧٠٤	١,١٩٧,٨٧٠	٤,٥٠٣,٨٢٩
١,٨٩٤,٣٤٣	١,٤٤٧,٤٨٢	٤,٩٤٧,٥٠٣

أرصدة لدى البنوك
نقد بمحفظة فالك

٩ مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	يناير ٢٠١٧
٣٢,٣٥٦	٣٨,٥١٦	٣٩,٩٣١
٨,٣٣٨	١١,٠٠٠	١٩,٥٠٠
٣٦,٧٠٥	٣١,٨٦٧	٢٢,٠٠٠
١٣,٦٤٩	٤,١٥٣	٢١,٣١٦
٩١,٠٤٨	٨٥,٥٣٦	١٠٢,٧٤٧

رسوم إدارية وحفظ
أتعاب مهنية
أتعاب الهيئة الشرعية
مطلوبات أخرى
الاجمالي

١٠ التعامل في الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات:

٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	يناير ٢٠١٧
٢,٦٣٠,٩٣٢	٢,٦٦٤,٣٢١	٣,٥٥٩,٢٢٨
—	٢٥١,٨٣٥	١٢١,٦٣٤
(٣٩٦,٣٨١)	(٢٨٥,٢٢٤)	(١,٠١٦,٥٤١)
(٣٩٦,٣٨١)	(٣٣,٣٨٩)	(٨٩٤,٩٠٧)
٢,٢٣٤,٥٥١	٢,٦٣٠,٩٣٢	٢,٦٦٤,٣٢١

الوحدات في بداية الفترة

صافي الزيادة (النقص) في الوحدات

مشاركات جديدة

الوحدات المستردة

الوحدات في نهاية الفترة

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة وأرصدها في نهاية الفترة:

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات	الرصيد الختامي
			٢٠١٨ م	٢٠١٧ م
			يناير ٢٠١٧	يناير ٢٠١٧
شركة الأول كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب إدارة ومصروفات أخرى	٢١٥,٨٤٥	٥٢٦,٩٩٠
		تسديدات إلى مدير الصندوق	(٢٢٠,٦٦٩)	(٥٣٧,٤٣٨)
			٦٥,٥٥٨	٦٣,٠٣١
شركة الأول كابيتال	مدير الصندوق	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	—	٥,٧٥٠,٠٠٠
		قيمة وحدات مستردة من الصندوق	(١,٠٠٠,٠٠٠)	—
			٣,٩٦٠,٠٧٣	٤,٧٥١,١٩٤
صناديق مرابحات مدارة	صناديق أخرى	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	٢,٣٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠
من قبل مدير الصندوق		قيمة وحدات مستردة من الصندوق	—	(٣,٥٠٤,٦٠٢)
			٢,٣١٠,٩٥٧	—
			٢,٩٨٢,٨٦٣	٢,٩٨٢,٨٦٣

١٢ الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر

١٢-١ 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 إلزام تدرج 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 الفترات المنتهية في ٣٠ يونيو 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 والمحملة 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 للغذاء والرعاية الصحية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

القيمة الدفترية				
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القروض والمبالغ المستحقة القبض	موجودات مالية أخرى	مطلوبات مالية أخرى	الإجمالي
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة				
١٦,١٩٤,٨٧٧		-	-	١٦,١٩٤,٨٧٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة				
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
-	١,٨٩٤,٣٤٣			١,٨٩٤,٣٤٣
النقد وما يعادل النقد				
١٦,١٩٤,٨٧٧	١,٨٩٤,٣٤٣	-	-	١٨,٠٨٩,٢٢٠
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة لا يوجد				
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
-	-	-	٩١,٠٤٨	٩١,٠٤٨
-	-	-	٩١,٠٤٨	٩١,٠٤٨
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى				

القيمة العادلة		
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
١٦,١٩٤,٨٧٧	-	-
١٦,١٩٤,٨٧٧	-	-

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

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

القيمة الدفترية

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القروض والمبالغ المستحقة القبض	موجودات مالية أخرى	مطلوبات مالية أخرى	الإجمالي
١٩,٠٠١,١٣١	—	—	—	١٩,٠٠١,١٣١
—	—	—	—	—
١,٤٤٧,٤٨٢	١,٤٤٧,٤٨٢	—	—	١,٤٤٧,٤٨٢
١٩,٠٠١,١٣١	١,٤٤٧,٤٨٢	—	—	٢٠,٤٤٨,٦١٣

موجودات مالية يتم قياسها

بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة

خلال الأرباح والخسارة

موجودات مالية غير مقاسة

بالقيمة العادلة

النقد وما يعادل النقد

المطلوبات المالية المقاسة

بالقيمة العادلة

لا يوجد

المطلوبات المالية غير مقاسة

بالقيمة العادلة

مصرفات مستحقة ومطلوبات

أخرى

—	—	—	٨٥,٥٣٦	٨٥,٥٣٦
—	—	—	٨٥,٥٣٦	٨٥,٥٣٦

القيمة العادلة

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
١٩,٠٠١,١٣١	—	—
١٩,٠٠١,١٣١	—	—

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال

الأرباح والخسارة

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

١ يناير ٢٠١٧ م

القيمة الدفترية

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القروض والمبالغ المستحقة القبض	موجودات مالية أخرى	مطلوبات مالية أخرى	الإجمالي
١٧,٥٨٩,٦٨٤	—	—	—	١٧,٥٨٩,٦٨٤
—	٤,٩٤٧,٥٠٣	—	—	٤,٩٤٧,٥٠٣
١٧,٥٨٩,٦٨٤	٤,٩٤٧,٥٠٣	—	—	٢٢,٥٣٧,١٨٧

موجودات مالية يتم قياسها

بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة

خلال الأرباح والخسارة

موجودات مالية غير مقاسة

بالقيمة العادلة

النقد وما يعادل النقد

المطلوبات المالية المقاسة

بالقيمة العادلة

لا يوجد

المطلوبات المالية غير مقاسة

بالقيمة العادلة

مصرفات مستحقة ومطلوبات

أخرى

—	—	—	١٠٢,٧٤٧	١٠٢,٧٤٧
—	—	—	١٠٢,٧٤٧	١٠٢,٧٤٧

القيمة العادلة

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
١٧,٥٨٩,٦٨٤	—	—
١٧,٥٨٩,٦٨٤	—	—

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال

الأرباح والخسارة

صندوق الأول للغذاء والرعاية الصحية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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. وتتعرض 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:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي
١٦,١٩٤,٨٧٧	١٩,٠٠١,١٣١	١٧,٥٨٩,٦٨٤
نقد وأرصدة لدى البنوك	١,٤٤٧,٤٨٢	٤,٩٤٧,٥٠٣

الاستثمارات

يحد الصندوق من تعرضه لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار في الأوراق المالية للأموال التي يديرها الصندوق ويسعى الصندوق الي ادارة تعرضه للمخاطر الائتمانية من خلال تنوع أنشطة الاستثمارات لضمان عدم تركيز المخاطر. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للاستثمارات المصنفة كمستحقة 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 يقدّم 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 ١,٨٩٤,٣٤٣ ريال سعودي في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (١,٤٤٧,٤٨٢ 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 للغذاء والرعاية الصحية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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.

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	القيمة الدفترية	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
المطلوبات المالية غير المشتقة:			
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٩١,٠٤٨	٩١,٠٤٨	-
	٩١,٠٤٨	٩١,٠٤٨	-

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	القيمة الدفترية	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
المطلوبات المالية غير المشتقة:			
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٨٥,٥٣٦	٨٥,٥٣٦	-
	٨٥,٥٣٦	٨٥,٥٣٦	-

١ يناير ٢٠١٧ م	القيمة الدفترية	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
المطلوبات المالية غير المشتقة:			
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	١٠٢,٧٤٧	١٠٢,٧٤٧	-
	١٠٢,٧٤٧	١٠٢,٧٤٧	-

تتص 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 للغذاء والرعاية الصحية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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. تنشأ مخاطر العملات عند إدراج المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المعترف بهما بعملات تختلف عن عملة الصندوق إن استثمرات الصندوق مستثمرة بعملته 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، تراقب 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 الفترة المالية:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٩١,٠٤٨	٨٥,٥٣٦	١٠٢,٧٤٧	إجمالي المطلوبات
(١,٨٩٤,٣٤٣)	(١,٤٤٧,٤٨٢)	(٤,٩٤٧,٥٠٣)	ناقصاً : نقدية وأرصدة لدى البنوك
(١,٨٠٣,٢٩٥)	(١,٣٦١,٩٤٦)	(٤,٨٤٤,٧٥٦)	صافي الدين المعدل
١٨,٠٠٦,٩٤٦	٢٠,٣٦٥,١٦٣	٢٢,٤٣٦,٥٢٦	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
%١٠,٠١	%٦,٦٩	%٢١,٥٩	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

١٣ آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الخميس الموافق ٢٨ يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: يوم الجمعة الموافق ٣٠ يونيو ٢٠١٧)

١٤ إعتاد القوائم المالية الأولية

تم اعتماد القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق في ٦ أغسطس ٢٠١٨ م (الموافق ٢٤ ذو القعدة

١٤٣٩هـ).

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

