

التقرير السنوي لصندوق مباحات الأول بالريال السعودي للعام 2020م



معلومات صندوق الاستثمار



أولاً: اسم الصندوق

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي

ثانياً: أهداف وسياسة الصندوق الاستثمارية وممارساته

تتمثل أهداف صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عوائد تزيد عن المؤشر المقارن للصندوق (وهو سايبور شهر) مع السعي للمحافظة على رأس المال بالصندوق، والإبقاء على مستوى مخاطر منخفض، وذلك من خلال تنوع محفظة استثمارات الصندوق في استثمارات منخفضة المخاطر وعالية السيولة بالريال السعودي.

إن الصندوق من النوع (المفتوح) أي أنه بإمكان أي مستثمر الاشتراك والاسترداد خلال فترة عمر الصندوق. وسيقوم الصندوق بإضافة الأرباح المستحقة إلى حسابات مالكي الوحدات على هيئة وحدات إضافية ليتم إعادة استثمارها في الصندوق حسب طلبهم.

- يستثمر الصندوق في عمليات المربحة في صفقات السلع من خلال جهات خاضعة لتنظيم مؤسسة النقد أو هيئة رقابية مماثلة لمؤسسة خارج المملكة، أو من خلال صناديق أسواق النقد والمتاجرة المرخصة من قبل هيئة السوق المالية أو جهة تشريعية مماثلة خارج المملكة، بالإضافة إلى الاستثمار في أدوات الدين المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.
- يجوز لمدير الصندوق الاستثمار بما لا يتجاوز 25% من قيمة أصول الصندوق في الصكوك وصناديق الصكوك المتوافقة مع المعايير الشرعية.

- لن يقوم مدير الصندوق بتملك وحدات صندوق استثمار آخر إذا تجاوز إجمالي الوحدات التي تم تملكها ما نسبته (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته.

- التنوع في أصول محفظة الصندوق وإتباع سياسة حذرة في الاستثمار لتجنب المخاطر وتحقيق أفضل عائد ممكن.
- تحديث خطط الاستثمار بشكل دوري بناءً على الأداء التاريخي للصندوق وإتباع آلية اتخاذ القرارات.
- توفير السيولة المطلوبة بشكل متواصل لمواجهة طلبات الاسترداد المحتملة.
- إعادة استثمار الأرباح المحققة من استثمارات الصندوق حسب استراتيجية الاستثمار.
- لن يلجأ الصندوق للاقتراض إلا في حالات الضرورة القصوى التي يقرها مجلس إدارة الصندوق، وفي هذه الحالة يتم الحصول على تمويل إسلامي بما لا يتجاوز ما نسبته (10%) من قيمة أصول الصندوق باستثناء الاقتراض من مدير الصندوق أو أي من الشركات التابعة له لتغطية طلبات الاسترداد.

- سيعمل مدير الصندوق على التأكد بشكل دوري من التزام جميع استثمارات الصندوق بالمعايير المتبعة في تقرير أهلية الاستثمارات وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

- يحق لمدير الصندوق استثمار جزء من أصول الصندوق في الدول الخليجية (خارج السعودية) التي تتمتع بمناخ استثماري آمن، وبشرط أن لا تتجاوز استثمارات الصندوق المباشرة في الدول الخليجية نسبة 25% من قيمة أصول الصندوق.

أهداف الصندوق

سياسة الصندوق الاستثمارية

ثالثاً: سياسة توزيع الدخل والأرباح

لا تنطبق

رابعاً: بيان إتاحة التقارير

- تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

أداء الصندوق



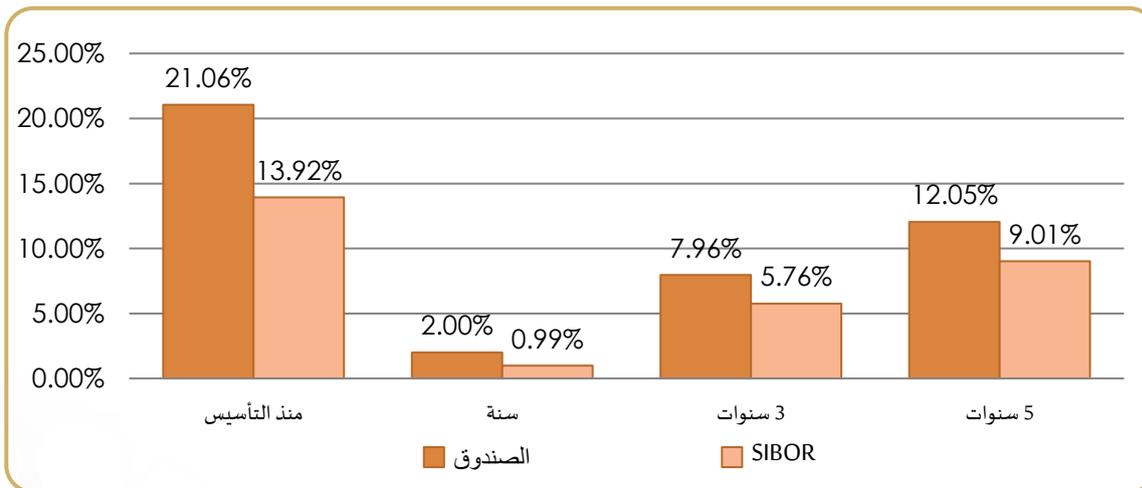
أولاً: يوضح الجدول أدناه مقارنة لأداء الصندوق لأخر ثلاث سنوات

المتغير	السنة	سنة 2018	سنة 2019	سنة 2020
أ	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية كل سنة	121,347,792	280,841,368	248,962,721
ب	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة نهاية كل سنة	11.47	11.87	12.11
ج	اعلى واقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة	أقل	أقل	أقل
		اعلى	اعلى	اعلى
د	عدد الوحدات المصدردة نهاية كل سنة	10,583,224	23,668,270	20,564,832
هـ	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
و	نسبة المصروفات	%1.05	%0.66	%0.64

ثانياً: سجل أداء الصندوق

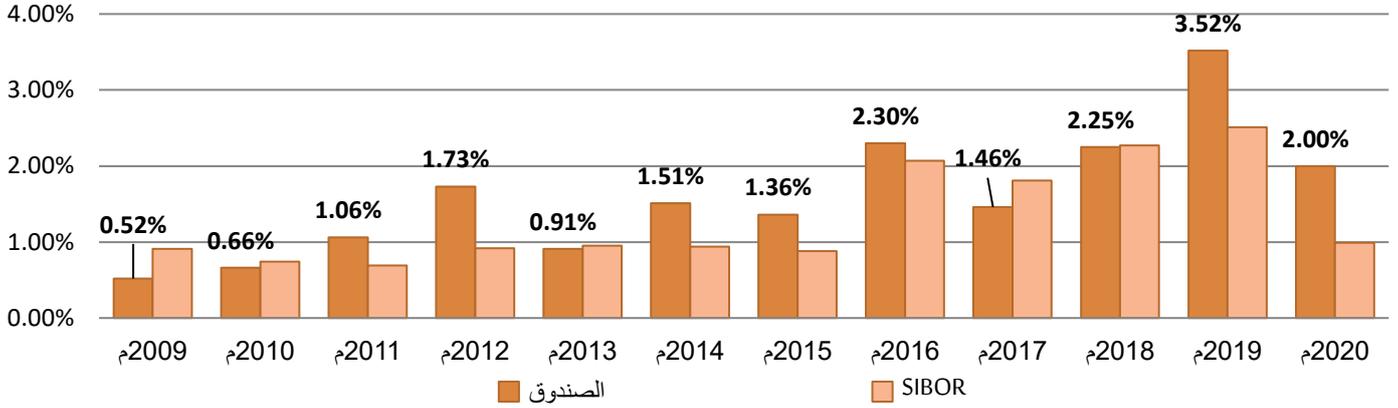
أ- العائد الإجمالي منذ التأسيس وسنة وثلاث سنوات وخمس سنوات

المدة	منذ التأسيس	سنة	3 سنوات	5 سنوات
الصندوق	%21.06	%2.00	%7.96	%12.05
SIBOR	%13.92	%0.99	%5.76	%9.01



ب- العائد الإجمالي لكل سنة منذ التأسيس

السنة	م2009	م2010	م2011	م2012	م2013	م2014	م2015	م2016	م2017	م2018	م2019	م2020
الصندوق	%0.52	%0.66	%1.06	%1.73	%0.91	%1.51	%1.36	%2.30	%1.46	%2.25	%3.52	%2.00
SIBOR	%0.91	%0.74	%0.69	%0.92	%0.95	%0.94	%0.88	%2.07	%1.81	%2.27	%2.51	%0.99



ج- جدول يوضح الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال عام 2020

النسبة من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق في 2020م	المصروفات لعام 2020 بالريال السعودي	المصرف
%0.50	1,404,565	أتعاب ادارة
%0.06	168,548	أتعاب حفظ
%0.003	7,500	مراجعة وافصاح تدفع لهيئة السوق المالية
%0.01	30,000	مكافأة أعضاء مجلس الصندوق
%0.002	5,250	رسوم الإعلان في موقع تداول بيانات الصندوق
%0.01	22,000	رسوم المراجع القانوني
%0.004	10,027	رسوم المراجع الشرعي
%0.03	78,063	مصاريف بنكية
%0.03	79,828	مصاريف أخرى
%0.64	1,805,781	اجمالي المصروفات المدفوعة

ثالثاً: تغييرات جوهرية أثرت على أداء الصندوق

قيام مدير الصندوق بالتخارج من صناديق أسواق النقد المستثمر فيها التي تأثر أداءها بجائحة كورونا، وإعادة استثمار أصوله في الصناديق الأعلى أداءً في السوق وفي أدوات الدخل الثابت الموافقة للشريعة الإسلامية.

رابعاً: ممرسات التصويت السنوية

لا يوجد

خامساً: تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

تم انعقاد اجتماعين لمجلس إدارة الصندوق خلال عام 2020م، حيث انعقد الاجتماع الأول الإثنين بتاريخ 1441/12/06 هـ الموافق 2020/07/27م، والاجتماع الثاني يوم الأربعاء بتاريخ 1442/04/24 هـ الموافق 2020/12/09م، وهي تتلخص كالتالي:

أولاً: الحضور في كلا الاجتماعين:

- **أعضاء مجلس الإدارة:**
 - الأستاذ/ عدنان محمد تلمساني -رئيس مجلس إدارة الصندوق
 - الأستاذ/ فيصل صالح ملائكة -عضو
 - الأستاذ/ عادل محمد صبري -عضو مستقل
 - الأستاذ/ عمر محمد هندي -عضو مستقل
 - الأستاذ/ سمير عبد الرحمن البحيصي -عضو
- **من شركة الأول:**
 - الأستاذ/ علاء ال ابراهيم - رئيس وحدة صناديق الاسهم
 - الأستاذ/ هاشم الشريف-محلل مالي
 - الأستاذ / أحمد العطا (نائب الرئيس للحوكمة وإدارة المخاطر)
 - الأستاذ/ هشام المغربي (مدير العمليات)

• إدارة الالتزام – مر اقب المجلس:

الأستاذ/ منصور سرحان السفينياني - مسؤول الالتزام

• سكرتيرة المجلس:

الأستاذ/ عبد الرؤف الشخي

ثانياً: الموضوعات التي تم مناقشتها خلال الاجتماعين:

- مناقشة تقرير مدير الصندوق عن أعمال الصندوق:
 - استعراض أداء الصندوق خلال العام 2019م
 - استعراض أداء الصندوق خلال العام 2020م
 - أداء أفضل عشرة صناديق
 - أداء سايبور شهر (Months1SIBOR).
 - صافي موجودات الصندوق.
 - توزيع أصول الصندوق حسب الأوعية الاستثمارية
- صفقات المربحة المحلية والخليجية
- الصكوك.
- صناديق الاستثمار المماثلة.
- الخطط المستقبلية

ثالثاً: توصيات وقرارات أعضاء مجلس الإدارة:

- تكثيف الجاناب التسويقي للصندوق لجذب المستثمرين لرفع أصول الصندوق.
- التخارج من شركة دار الأركان بأفضل سعر بيع
- رفع أداء الصندوق السنوي للفترة القادمة الى 2% أو أكثر.

مدير الصندوق



أولاً: اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (4030170788) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)
جدة - شارع التحلية - مبنى بن حمران التجاري - الدور الثاني، ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية،
هاتف: 2842321 (+96612)
فاكس 2840335 (+96612)
الموقع الإلكتروني: www.alawalcapital.com

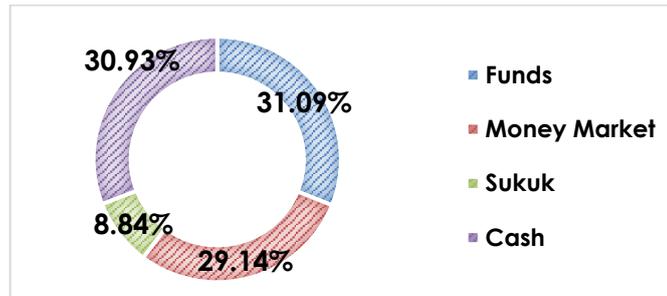


ثانياً: اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستثمر الاستثمار

لا ينطبق

ثالثاً: أنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزيع أصول الصندوق



رابعاً: تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

المدة	أداء الصندوق خلال عام 2020م
الصندوق	2.00%
المؤشر	0.99%

خامساً: تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

تم تعديل كلا من:

1. تغير المحاسب القانوني وأتعا به حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2020/05/21م.
2. توضيح استراتيجية استثمار الصندوق حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2020/07/27م.
3. تغيير أمين الحفظ للصندوق حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2020/11/15م.

سادساً: معلومات إضافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

سابعاً: رسوم الإدارة المفروضة على الصندوق لاستثماره في صناديق أخرى

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة
صندوق 1	0.50% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي
صندوق 2	0.30% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي
صندوق 3	20% من عوائد الصندوق الصافية.
صندوق 4	0.20% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي
صندوق 5	0.50% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق.
صندوق 6	0.25% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي
صندوق 7	يتم دفع رسوم إدارة بنسبة 0.50% سنوي من صافي قيمة أصول الصندوق وتحتسب رسوم الإدارة وتستحق في كل يوم تقويم وتخصم في نهاية كل شهر.

ثامناً: العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

تاسعاً: بيانات أو معلومات أخرى

يبلغ استثمار مدير الصندوق 1.63% من صافي قيمة أصول الصندوق في عام 2020

معلومات أمين الحفظ



أولاً: اسم وعنوان أمين الحفظ

إتقان كابيتال، سجل تجاري رقم (4030167335) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (07058-37) جدة - طريق الكورنيش. برج ذا هيد كوارترز بزنس بارك، ص.ب: 8021 جدة 21482 المملكة العربية السعودية، هاتف: 51063030 (+96612) فاكس 51063033 (+96612) الموقع الإلكتروني: www.itqancapital.com



ثانياً: وصف موجز لواجبات أمين الحفظ ومسؤولياته.

حفظ أصول العقود والاتفاقيات التي يتم إبرامها مع الأطراف الخارجية.

ثالثاً: إقرار أمين الحفظ


2020/12/31م

إقرار أمين الحفظ

المحترمين

السادة / مالكي الوحدات
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بصفتنا أمين الحفظ صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي نقر بالتزام مدير الصندوق بالتالي:

- إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- عدم مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

أمين الحفظ



www.itqancapital.com
مركز انزهار التجاري، شارع أحمد العباس، صندوق بريد 8021 جدة 21482 المملكة العربية السعودية، هاتف +966122638787، فاكس +966122638789
شركة مساهمة سعودية مغلقة، رأس مال الشركة 56,042,030 ريال سعودي، السجل التجاري: 4030167335، ترخيص هيئة السوق المالية - رقم 07058-37
عضو مجموعة البركة المصرفية A Member of Albaraka Banking Group

المحاسب القانوني



أولاً: اسم وعنوان المحاسب القانوني

شركة أسامة عبد الله الخريجي

تليفون: (+96612)6600085

فاكس: (+96612)6609320

ص.ب: 15046 جدة 21444 المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: <http://www.elkhereijicpa.com>



ثانياً: إقرار المحاسب القانوني.

متضمن في القوائم المالية

القوائم المالية المدققة لعام 2020م



صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة الأول كابيتال)
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
وتقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة الأول كابيتال)
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
وتقرير مراجع الحسابات المستقل

صفحة

فهرست

- تقرير المراجع المستقل حول القوائم المالية
- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
- قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
- إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية
إلى السادة / صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)، ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والاصدارات الاخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، كما تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات.

أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق طبقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وآداب المهنة الأخرى طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا في المراجعة.

أمور أخرى:

روجعت القوائم المالية لصندوق مرابحات الاول بالريال السعودي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م من قبل مراجع آخر، والذي ابدى رأياً غير معدل على تلك القوائم في ١٦ مارس ٢٠٢٠م الموافق ٢١ رجب ١٤٤١هـ.

تتمة) تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية إلى السادة / صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وأحكام الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهريٍ سواء بسبب غشٍ أو خطأ. وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك. والمكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهريٍ سواء بسبب غشٍ أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفاً جوهرياً عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غشٍ أو خطأ، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غشٍ أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابةً لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غشٍ أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

License No. 502
P.O.Box 15046 Jeddah 21444
Tel.: 6600085 / 6670692
Fax: 6609320
Jeddah - Kingdom of Saudi Arabia

ترخيص رقم (٥٠٢)
ص.ب ١٥٠٤٦ جدة ٢١٤٤٤
هاتف: ٦٦٧٠٦٩٢ / ٦٦٠٠٠٨٥
فاكس: ٦٦٠٩٣٢٠
جدة - المملكة العربية السعودية

(تنمة) تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية
إلى السادة / صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تنمة)

- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض الشامل، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة. لقد زدنا أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد أننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعندما يكون ذلك منطبقاً، الضمانات ذات العلاقة.

النقير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى:

- البيانات الخاصة بالدفاتر مدونة على الحاسب الآلي والقوائم المالية مطابقة لما هو مدون على الحاسب الآلي.

عن شركة
أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

أسامة عبد الله الخريجي
ترخيص رقم (١٥٤)
بتاريخ ١٤٠٥/٠٤/٢٣ هـ

جدة:
بتاريخ: ٢٠٢١/٠٣/٢٥ م
الموافق: ١٤٤٢/٠٨/١٢ هـ



صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(بالريال السعودي)

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩م</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م</u>	إيضاح	
			الموجودات
٦,٩١١,٧٦١	٢١,٣٨٠,٧٢١	٧	النقد وما في حكمه
٤٧,٩٠٩,٥٤٣	٤٢,٣١٥,٨٤٥	٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٧٦,١٨٨,٩٣٩	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٧,٩٦٤,٦٩٠	١٠	دفعات تحت حساب الإستثمار
٦٩,٣٨٤	٣٧,٨١٣		إيرادات مستحقة
<u>٢٨١,٠٧٩,٦٢٧</u>	<u>٢٤٩,١٦٤,٦٧٥</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٣٨,٢٥٩	٢٠١,٩٥٤	١١	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>٢٨٠,٨٤١,٣٦٨</u>	<u>٢٤٨,٩٦٢,٧٢١</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢٣,٦٦٨,٢٧٠	٢٠,٥٦٤,٨٣٢	١٢	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
<u>١١,٨٧</u>	<u>١٢,١١</u>		صافي الموجودات للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

إيضاح ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
الإيرادات			
٨	١٧٩,٤٥٣	٣٦٣,٥٩٢	إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (صكوك)
٨	٤,٩١٩,٤٢٣	٤,٨٢٢,٩٥٩	إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (عقود مرابحات)
٩	٣٦٦,٩٧٩	٢,١٨٤,٤٥١	(خسائر) / أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٩	١,٤٣٣,٦٤٦	٣,٠٨٥,٧٣٢	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
	٦٠٩,٨٥٠	٩٢٩,٣٤٨	توزيعات أرباح مستلمة
	٧,٥٠٩,٣٥١	١١,٣٨٦,٠٨٢	إجمالي إيرادات
المصروفات			
٦	(١,٤٧٤,٧٩٤)	(١,٤٢٤,٢٣٠)	أتعاب إدارة
	(١٧٦,٩٧٥)	(١٧٠,٩٠٨)	أتعاب حفظ موجودات الصندوق
	(٧٨,٠٦٣)	(٨٧,٩٣٧)	مصروفات بنكية
	(٢٣,١٧٢)	(٤٥,٠٠٠)	أتعاب مهنية
	(٣٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)	مكافأة إجتماعات مجلس الإدارة
	(١٢,٧٥٠)	(١٢,٥٠٠)	الإفصاح والتداول
	(١٠,٠٢٧)	(١٠,٠٠٠)	الرقابة الشرعية
	-	(٨٢,٤٣٤)	مصروفات أخرى
	(١,٨٠٥,٧٨١)	(١,٨٦٣,٠٠٩)	إجمالي المصروفات
	٥,٧٠٣,٥٧٠	٩,٥٢٣,٠٧٣	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
	-	-	الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
	٥,٧٠٣,٥٧٠	٩,٥٢٣,٠٧٣	إجمالي الدخل الشامل للفترة العائدة لمالكي الوحدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(بالريال السعودي)

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩م</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م</u>	
١٢١,٣٤٧,٧٩٢	٢٨٠,٨٤١,٣٦٨	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
		الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
٣٣٠,١٨٤,٢٠٩	١٤٣,٩٨٤,٠٨٥	قيمة الوحدات المصدرة
(١٨٠,٢١٣,٧٠٦)	(١٨١,٥٦٦,٣٠٢)	قيمة الوحدات المستردة
<u>٢٧١,٣١٨,٢٩٥</u>	<u>٢٤٣,٢٥٩,١٥١</u>	صافي التعامل في الوحدات
٩,٥٢٣,٠٧٣	٥,٧٠٣,٥٧٠	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٢٨٠,٨٤١,٣٦٨</u>	<u>٢٤٨,٩٦٢,٧٢١</u>	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(بالريال السعودي)

<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩م</u>	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٥,٧٠٣,٥٧٠	٩,٥٢٣,٠٧٣	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
		تعديلات لـ:
(١,٤٣٣,٦٤٤)	(٣,٠٨٥,٧٣٢)	ارباح غير محققة من موجودات بالقيمة العادلة من خلال الريح او الخسارة
٤,٢٦٩,٩٢٦	٦,٤٣٧,٣٤١	
		صافي التغير في رأس المال العامل:
١٠٠,١٥٦,٩٧٧	(١٢٠,٤٦٧,٨٢٣)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥,٥٩٣,٦٩٨	١٧,٢٢٩,٤٤١	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
-	-	دفعات تحت حساب الاستثمارات
٣١,٥٧١	٢٨,٢٧٦	إيرادات مستحقة القبض
-	-	مصرفات مدفوعة مقدماً
(٣٦,٣٠٣)	٩١,٠٠٧	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١١٠,٠١٥,٨٦٩	(٩٦,٦٨١,٧٥٨)	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥٧,٩٦٤,٦٩١)	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	دفعات تحت حساب الإستثمار
١٤٣,٩٨٤,٠٨٤	٣٣٠,١٨٤,٢٠٩	متحصلات من وحدات مصدرة
(١٨١,٥٦٦,٣٠٢)	(١٨٠,٢١٣,٧٠٦)	قيمة الوحدات المستردة *
-	-	توزيعات أرباح
(٩٥,٥٤٦,٩٠٩)	٩٩,٩٧٠,٥٠٣	صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التمويلية
١٤,٤٦٨,٩٦٠	٣,٢٨٨,٧٤٥	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٦,٩١١,٧٦١	٣,٦٢٣,٠١٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢١,٣٨٠,٧٢١	٦,٩١١,٧٦١	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. الصندوق وأنشطته

صندوق مباحات الاول بالريال السعودي (صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)، (الصندوق) هو صندوق إستثماري مفتوح للمشاركة والتخارج يدار من قبل شركة الاول كابيتال (مدير الصندوق) لصالح حملة الوحدات في الصندوق. يهدف الصندوق إلى إتاحة الفرصة للمشاركين فيه للمشاركة الجماعية في صافي أصول وعوائد الصندوق من خلال إستثمار موجوداته في عمليات وأوعية قصيرة إلى متوسط الأجل ، لنشرة معلومات الصندوق يمكن للصندوق الإستثمار في أوعية إستثمارية قصيرة إلى متوسط الأجل وفي عقود صفقات مباحة لتمويل عمليات بيع وشراء سلع محلية ودولية ووحدات صناديق مباحة معتمدة في السوق المحلي و صكوك إستثمارية والصناديق المعتمدة الأخرى لمدير الصندوق . قام مدير الصندوق بمخاطبة هيئة السوق المالية بتاريخ ٧ رمضان ١٤٢٩هـ (الموافق ٠٧ سبتمبر ٢٠٠٨م) بشأن طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً ، وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٩ ربيع الاول ١٤٣٠هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠٠٩م) على طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً وفقاً لشروط وأحكام الصندوق النهائية.

٢. الجهة المنظمة

يضع الصندوق لأنظمة صناديق استثمار (اللوائح) الصادرة عن هيئة السوق المالية (الهيئة) طبقاً للقرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦م في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها بالقرار ١-٦١-٢٠١٦م في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تحدد متطلبات صناديق الإستثمار في المملكة العربية السعودية وقد دخلت اللائحة المعدلة حيز التنفيذ في ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م).

٣. أسس إعداد القوائم المالية

٣-١ بيان الإلتزام (المعايير المحاسبية المطبقة)

- تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للقرارات المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٣-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية باستخدام مبدأ الإلتحاق المحاسبي ومفهوم الإستمرارية وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية ما عدا البنود الهامة التالية الواردة في قائمة المركز المالي

البند	طريقة القياس
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة

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

٤-١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات غير المطبقة

- قامت إدارة الصندوق بتطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي دخلت حيز التنفيذ في ١ يناير ٢٠٢٠م (ما ينطبق على الصندوق حيث ان بعضها لا ينطبق على اعماله). ولن يكون لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية. وتتمثل فيما يلي:
- تعريف " ذات أهمية نسبية " -تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨ (سارى من ١ يناير ٢٠٢٠م).
 - استخدام تعريف ثابت للجوهري في جميع المعايير الدولية للتقرير المالي والإطارالمفاهيمي للتقرير المالي. توضيح شرح تعريف الجوهري.
 - إدراج بعض الإرشادات في معيار المحاسبة الدولي رقم (١) حول المعلومات الغير جوهرية
 - تعريف الأعمال (تعريف النشاط التجارى) - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣.
 - يراجع هذا التعديل تعريف النشاط التجاري. وفقا للردود التي تلقاها مجلس معايير المحاسبة الدولية، يعتقد أن تطبيق التوجيه الحالي معقد جدا، ويؤدي إلى عدد كبير جدا من المعاملات المؤهلة لتكوين دمج الأعمال.
 - تعديلات على بعض المراجع ضمن إطار المفاهيم في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
 - إطار المفاهيم ليس معيارا ولا يوجد اى تأثير مفاهيم لما ورد به من تعديلات على القوائم المالية للصندوق
 - إعادة صياغة سعر الفائدة المعياري (الاسترشادى) - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) ورقم (٩).
 - توفر هذه التعديلات بعض الإعفاءات فيما يتعلق بالإصلاح لسعر الفائدة القياسي. تتعلق الإعفاءات بحاسبة التحوط ولها تأثير على أن إصلاح سعر الفائدة السائد بين البنوك لاينبغي عموما ان يتسبب في اناها محاسبة التحوط. ومع ذلك، ينبغي الإستمرار في تسجيل أي تحوط غير فعال في قائمة الربح أو الخسارة.
 - فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة والتفسيرات التي صدرت وتكون سارية للفترة السنوية بدءاً من أو بعد ١ يناير ٢٠٢١م مع السماح بالتطبيق المبكر، ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ولا يتوقع الصندوق وجود تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية في حال تطبيق المعايير والتعديلات أدناه:
 - المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ " عقود التأمين" (سارى من ١ يناير ٢٠٢١م).
 - تصنيف الالتزامات (التعديلات على المعيار الدولي ١ " عرض القوائم المالية") (سارى من ١ يناير ٢٠٢٢م).
 - بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢). (متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى).

٢-٤ أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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.

ت- ودائع مباحة لأجل لدى البنوك

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

ث- 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 يبيعه 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 ويتم 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.

ج- 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 اثبات 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 (ان وجدت) 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 ادارة 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 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 الاثبات 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 الاخر:

وهي تكون اما (أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر) أو (أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر)

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في نهاية كل فترة تقرير ولا يتم خصم تكاليف المعاملات التي تكبدها 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 فترات التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الغاء الإعتراف بالموجودات المالية، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة ومع ذلك، لا يتم لاحقاً إعادة تصنيف أرباح أو خسائر القيمة العادلة إلى الربح والخسارة في حالة أدوات حقوق الملكية.

ج) موجودات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة:

- أ) يجب قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي في حال استيفاء الشرطين التاليين:
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 مرابحة لأجل. تتضمن ودائع المرابحة 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 الربح أو الخسارة. تدرج الخسائر الناتجة عن انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة.

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

صنف القياس	الإثبات والعرض للارباح والخسائر
الأصول المالية بالتكلفة المطفأه	- يتم ادراج البنود التالية في الربح أو الخسارة: - ايراد الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي - الخسائر الائتمانية المتوقعه (أو عكس الخسائر) (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي (الاستبعاد) ، فإن المكاسب أو الخسائر الناتجة يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة
أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	- المكاسب والخسائر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الاخر باستثناء البنود التالية والتي يتم الاعتراف بها في الربح او الخسارة بالطريقة نفسها المطبقة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأه: - إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. - الخسائر الائتمانية المتوقعه (أو عكس الخسائر). (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي (الاستبعاد)، فإنه يتم اعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الاخر الى الربح أو الخسارة
الاستثمار في ادوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	- يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في الدخل الشامل الاخر - توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات يجب ان تثبت كدخل في قائمة الربح أو الخسارة ما لم تمثل بوضوح سداد جزء من تكلفة الاستثمار. - لا يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الاخر إلى الربح أو الخسارة 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 الربح أو الخسارة.

• إعادة التصنيف

عندما -و فقط عندما- تقوم المنشأة بتغيير نموذج اعمالها في إدارة الموجودات المالية، فإنه يجب عليها إعادة تصنيف جميع موجوداتها المالية المتأثرة بذلك وفقا 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 اخر . ويتم إثبات الفرق في القيمة الدفترية في الربح أو الخسارة.

• الإخفاض قيمة الموجودات المالية (الخسائر الإئتمانية المتوقعة)

- يقوم الصندوق بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم احتمالية وجود دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية قد تعرضت للإخفاض. 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.
- يقوم الصندوق بإثبات مخصص لخسائر الإئتمانية المتوقعة (إن وجدت وكانت جوهرية) للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وهي الصكوك

الزيادة الجوهرية في المخاطر الإئتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر المتأخرة في السداد لأداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولي ، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي إستنادا إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الإئتماني ، بما في ذلك تقييم التغيير في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ القوائم المالية وإحتمالية التعثر في السداد وقت الإعراف الأولي للتعرض للمخاطر .

قياس الخسائر الإئتمانية المتوقعة

- إن الخسائر الإئتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الإئتمانية ويتم قياسها كما يلي:
- الموجودات المالية غير منخفضة القيمة إئتمانيا في تاريخ القوائم المالية :القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقا للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق إستلامها) ، و
- الموجودات المالية التي تنخفض قيمتها الإئتمانية في تاريخ التقرير ، تقاس بالفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

الموجودات المالية ذات المستوى الإئتماني المنخفض

في تاريخ كل مركز مالي ، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة ذات مستوى إئتماني منخفض. يعتبر الأصل المالي بأنه ذو مستوى إئتماني منخفض عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير هام على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. ومن الأمثلة الدالة على أن الأصل المالي ذو مستوى إئتماني منخفض ، البيانات الممكن ملاحظتها التالية:

- صعوبة مالية كبيرة يواجهها المقترض أو المصدر .
- خرق العقد مثل التعثر في السداد أو تجاوز موعد الإستحقاق.
- إعادة جدولة القرض أو السلفة من قبل المقترض أو المصدر وفق شروط غير ملائمة للصندوق.
- إحتمال دخول المقترض في الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية.
- إختفاء سوق نشطة لتلك الأداة المالية بسبب صعوبات مالية.

عرض مخصص الخسائر الإئتمانية

يتم عرض مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات

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 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 اثبات مخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر والمتراكم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يقلل من القيمة الدفترية للأصل المالي في قائمة المركز المالي.

■ وفي كل الأحوال 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 تقليص 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 الربح أو الخسارة.

- المطلوبات المالية

• القياس الأولي

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال 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 الربح أو الخسارة).

• التصنيف والقياس اللاحق

(أ) بالتكلفة المطفأة

يجب على المنشأة تصنيف جميع المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة ويتم قياسها لاحقاً بذلك، فيما عدا:

(أ) المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال 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 الربح أو الخسارة.

هـ) الثمن (العوض) المحتمل المدرج من قبل الجهة المقتنية في عملية تجميع أعمال والتي ينطبق عليها المعيار الدولي للقرارات 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 الربح أو الخسارة. ويستثنى من ذلك المكاسب أو الخسائر لبعض المطلوبات المالية التي تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال 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 الربح أو الخسارة.

بعد التسجيل الأولي، يقوم الصندوق بقياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة وتسجيل التغيرات في الربح أو الخسارة. عادة يتم تقسيم الأرباح والخسائر من المطلوبات المالية المخصصة بالقيمة العادلة في 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 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 بالتزام مالي عند الوفاء به أو إلغاؤه أو انتهاءه. وعند استبدال التزام مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماماً 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 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 حالياً حقاً قانونياً نظامياً 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 آن واحد.

- تقييم نموذج الأعمال

يقوم الصندوق بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة لأن ذلك أفضل طريقة لإدارة الأعمال يتم تقديم هذه المعلومات إلى الإدارة. تشمل المعلومات التي يتم أخذها بعين الاعتبار على:

- السياسات والأهداف الموضوعة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وبشكل خاص، تركيز استراتيجية الإدارة على تحقيق الإيرادات المتعاقد عليها، والحفاظ على معدل ربح معين، ومطابقة مدة هذه الموجودات المالية مع مدة المطلوبات المالية التي تمولها تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.

- كيف يتم تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى مديري الصندوق؛

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛

- كيفية تعويض المدراء، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها، و.

- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية.

ومع ذلك، فإن تلك المبيعات لا يمكن أخذها بالحسبان بمفردها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة، إن وجدت، والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وادراجها ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها غير محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية كما لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية.

يعتمد تقييم نموذج الأعمال على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. إذا تم تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف الأولي بشكل مختلف عن توقعات الصندوق الأصلية، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن ذلك النموذج للأعمال، ولكنه يستخدم هذه المعلومات للمضي قدماً عند تقييم الأصل المالي المكون حديثاً أو المشتري حديثاً.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة لأغراض هذا التقييم، يمثل "المبلغ الأصلي" القيمة الدفترية للموجودات المالية في تاريخ الإثبات الأولي. أما "الفائدة" فتمثل التعويض مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية الأخرى المتعلقة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة ما، أو تكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

وعند تقييم فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، فإن الصندوق يأخذ بعين الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك فيما إذا كان الأصل المالي يشتمل على شرط تعاقدى يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التي ال تستوفي هذا الشرط.

ولإجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرفع المالي؛
- الدفع مقدماً وشروط التمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة (مثال، ترتيبات الأصل بدون حق الرجوع)؛
- الخصائص التي تعدل العرض مقابل القيمة الزمنية للنقود مثل إعادة تعديل أسعار.

ح- تحقق الإيرادات

- يتم إثبات وقياس الإيرادات الناشئة عن العقود وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للقرارات المالية رقم (١٥) ما لم تكن هذه العقود ضمن نطاق معايير أخرى.
- ويحدد المعيار نموذجاً شاملاً واحداً 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 أجل 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 مقدر 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 الإجتهدات، 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 الايراد على أساس العوض المحدد في العقد مع العميل وتستنثى المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف اخرى. 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 بآداء الالتزام عن طريق تحويل السيطرة على تقديم الإستثمار إلى العميل.
- تعترف المنشأة بالايراد عندما (أو متى) تنفذ آداء الإلتزام، أي عند تحويل السيطرة " الإستثمار في الصناديق لآداء الإلتزام إلى العميل.
- ويقوم الصندوق (إن وجد) وفقاً لما هو موضح أعلاه بتحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة، وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح ويسجل التغيير في القيمة السوقية لمحفظه استثمارات الصندوق عن قيمتها الدفترية في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.
- يتم إثبات إيرادات الفوائد في قائمة الدخل الشامل على أساس العائد الفعلي.

- إيرادات توزيعات الأرباح

- تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند إثبات حق الصندوق في الحصول على توزيعات الأرباح، ويتم إثبات توزيعات الأرباح الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.
- وفقاً لقرار هيئة الرقابة الشرعية، في حالة إكتشاف إن أي شركة من الشركات التي يستثمر فيها الصندوق قد حققت أية إيرادات من مصدر محرم خلال فترة إستثمار الصندوق فيهم، سيقوم المدقق الشرعي بإحتساب مبالغ التطهير من إجمالي أرباح الصندوق وسيقوم مدير الصندوق بإشعار حملة الوحدات بهذه المبالغ في التقارير المرسله إليهم من الصندوق، كما سيقوم مدير الصندوق بخصم تلك المبالغ من أرباحهم وإيداعها في حساب بنكي يتم فتحه لهذا الغرض لصرفه في أوجهالخير بعد موافقة المستشار الشرعي، يرجع تحديد هذه النسب إلى آخر ميزانية أو مركز مالي مدقق.

خ- تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية

- يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بعد تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة الى العملة الوظيفية (الريال السعودي) بتاريخ المعاملة (يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بعد تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة الى العملة الوظيفية بتاريخ المعاملة)، ويتم تحويل أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي (العملة الوظيفية) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية. يتم الإعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في الربح أو الخسارة.
- بالنسبة للمعاملات المغطاة (عمليات التحوط (إن وجدت)) يتم تحويل المعاملات بالعملات 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 بالعملات الأجنبية بتاريخ إعداد قائمة المركز المالي وتسجل بالريال السعودي على أساس أسعار الشراء الآجلة. ويتم الإعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في 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.

د- 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 الربح أو الخسارة بعد طرح أي سداد.

- إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم تحديد المخصصات بخصم 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 وتعدل لتعكس أفضل تقدير حالي. إذا لم يعد محتملاً تدفق موارد خارجية مطلوبة متضمنة منافع اقتصادية لسداد الالتزام، فإنه يتم عكس المخصص.

ذ- الزكاة/الضرائب

الضريبة أو الزكاة هي التزام على حاملي الوحدات، وبالتالي لا يتم إدراج أي لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

ر- 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.

ز- حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

تعد حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات على أنها حقوق ملكية وتتكون من وحدات مصورة وأرباح محتفظ بها.

أ) وحدات قابلة للإسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للإسترداد كأداة حقوق الملكية إذا كانت الوحدات القابلة للإسترداد تشمل جميع المميزات التالية:

- يسمح لحاملي الوحدة بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة التصفية.
- الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى ذات سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر غير حقوق حاملي الوحدات في الأسهم لحقوق ملكية الصندوق.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة السنوية إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة والتغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق على مدى عمر الأداة.

تطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للإسترداد بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٦-٣٢ أ - ب، وتبعاً لذلك، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للإسترداد. إذا توقفت الوحدات عن الإستيفاء بأي من الخصائص أو إستيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها لمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي إختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى الحاملي للوحدات. وفي حالة إستيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص وإستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات من تاريخ إعادة التصنيف. يتم إحتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للإسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات لحقوق ملكية.

تصنف توزيعات الصندوق على أنها توزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات.

ب) التداول بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية من قبل أشخاص طبيعيين أو معنويين. يتم تحديد قيمة حقوق ملكية الصندوق في نهاية كل يوم عمل، ووفقاً لإغلاق نفس اليوم " (يوم التقييم)" بقيمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً المطلوبات على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة).

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 ستتأثر 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 السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات او في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا 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 الأحكام

- تحديد أسعار المعاملات (إن وجد).

يجب على مدير الصندوق تحديد أسعار المعاملات فيما يتعلق بكل عقد من عقودها مع العملاء. وعند عمل مثل هذا الحكم، يقوم مدير الصندوق بتقييم تأثير أي ثمن متغير في العقد نتيجة للخصومات أو الغرامات، ووجود أي عنصر تمويلي جوهري في العقد واي ثمن غير نقدي في العقد.

٢-٥ التقديرات والافتراضات

الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة ذات المخاطر الجوهرية والتي تتسبب في تعديلات هامة على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م تم إدراجها في الإيضاحات التالية:

١-٢-٥ المخصصات والمطلوبات

يتم الاعتراف بالمخصصات والمطلوبات في السنة 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 الارباح والخسائر في السنة التي يحدث فيها التغيير.

٢-٢-٥ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (إن وجد).

تقوم الشركة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على انخفاض قيمة الموجودات غير المالية في تاريخ كل تقرير مالي. يتم اختيار الموجودات غير المالية لتحديد انخفاض القيمة في حال وجود مؤشرات على عدم إمكانية استرداد القيم الدفترية.

عندما يتم احتساب القيمة قيد الاستعمال، تقوم الإدارة بتقييم التدفقات النقدية المستقبلية من الأصل او الوحدة المحققة للنقد وتختار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

٥-٢-٣ مبدأ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بعمل تقييم لقدرة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية وتوصل الى ان لديه الموارد للاستمرار في نشاطه في المستقبل المنظور. إضافة لذلك، ليست الإدارة على دراية بأي عدم تيقن جوهري قد يلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفق مبدأ الاستمرارية. وبالتالي، تم الاستمرار في إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٥-٢-٤ الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة هو مجال يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضا في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة مثل:

- تحديد معايير للزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان.
- اختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- إنشاء عدد وزني نسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/الأسواق وما يرتبط بها من خسائر إئتمانية متوقعة.
- إنشاء مجموعة من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- يقوم الصندوق بإثبات مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة (إن وجدت وكانت جوهرياً) للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وهي إستثمارات المضاربة.
- يقوم الصندوق بإثبات مخصص للخسائر بمتساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الافتراضي للأداة المالية بإستثناء الأدوات المالية التالية، والتي يتم قياس مخصص خسائر الائتمان لها على مدى ١٢ شهراً.
- الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير. و
- الأدوات المالية التي لم ترتفع فيها المخاطر الائتمانية بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها.

٦. المصروفات

- يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٠,٥٠ % من صافي قيمة أصول الصندوق..
- إلتزاماً بتعليمات هيئة السوق المالية، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي شركة إتقان كابيتال بعقد سنوي بنسبة ٠,٠٦ % من صافي الأصول بحد أدنى ٨٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك ابتداء من ١ إبريل ٢٠٢٠م على أن يتم إحتساب الأتعاب مع كل تقييم.
- يتحمل الصندوق بعض الرسوم والمصاريف التالية التي تحتسب وتدفع طبقاً لنشرة الشروط والأحكام أو الإتفاقيات المبرمة مع الجهات المعنية :-

١. مكافأة مجلس إدارة الصندوق

٢. أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق.

٣. أتعاب الهيئة الشرعية.

٤. رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول.

صندوق مباحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

٥. رسوم رقابية.
٦. رسوم المراجعة والإفصاح.
٧. مصروفات ورسوم التعامل.
٨. مصروفات أخرى (يجب ألا تتجاوز جميع المصاريف الأخرى نسبة ٠.٢٣٪ من متوسط حجم الصندوق خلال السنة).

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٧. النقد وما في حكمه
٥,٨٣٧,٣٩٤	٢١,٢٨٨,٦٢٦	بنوك حسابات جارية
١,٠٧٤,٣٦٧	٩٢,٠٩٥	النقد بالمحافظ الاستثمارية
٦,٩١١,٧٦١	٢١,٣٨٠,٧٢١	

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٨. موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٦,٢٣٧,٤٦١	٢٢,٠٣٦,٥٣٣	صكوك (أ/٨)
٤١,٦٧٢,٠٨٢	٢٠,٢٧٩,٣١٢	عقود مباحات (ب/٨)
٤٧,٩٠٩,٥٤٣	٤٢,٣١٥,٨٤٥	

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٨/أ استثمارات بالتكلفة المطفأة - صكوك
٣,٧٦٢,٤٦١	-	استثمارات بالتكلفة المطفأة - صكوك قصيرة الأجل
٢,٤٧٥,٠٠٠	٢٢,٠٣٦,٥٣٣	استثمارات بالتكلفة المطفأة - صكوك طويلة الأجل
٦,٢٣٧,٤٦١	٢٢,٠٣٦,٥٣٣	

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٨/أ حركة الصكوك
٦,٢٤١,٥٣٨	٦,٢٣٧,٤٦١	الرصيد الافتتاحي
-	١٩,٥٦١,٥٣٣	إضافات خلال السنة
(٤,٠٧٧)	(٣,٧٥٠,٠٠٠)	استبعادات خلال السنة
-	(١٢,٤٦١)	أرباح (خسائر) محققة
٦,٢٣٧,٤٦١	٢٢,٠٣٦,٥٣٣	الرصيد الختامي

- قام مدير الصندوق بدراسة الإنخفاض في قيمة الصكوك لتحديد الخسائر الإئتمانية المتوقعة تطبيقا للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) ووجد أنه لا يوجد إنخفاض جوهري على قيمة الصكوك أو النتائج النهائية للصندوق.

صندوق مباحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

٨/ إستثمارات في عقود مباحة قصيرة الأجل

٢٠١٩م		٢٠٢٠م		النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	البيان
التكلفة المطفأة	التكلفة	التكلفة المطفأة	التكلفة			
٤١,٦٧٢,٠٨٢	٤١,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٢٧٩,٣١٢	٢٠,١٥٥,٠٤٢	تمويل وإستثمار	المملكة العربية السعودية	عقود مباحة قصيرة الأجل
٤١,٦٧٢,٠٨٢	٤١,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٢٧٩,٣١٢	٢٠,١٥٥,٠٤٢			

* تتمثل الإستثمارات في عقود مباحات قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م في صفقات مباحة بالريال السعودي ذات تواريخ إستحقاق أكثر من ٣ شهور وحتى سنة وتدر عوائد ثابتة طبقا للشروط المتفق عليها بالعقود.

٩. إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠١٩م		٢٠٢٠م		النشاط الرئيسي	البيان
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة		
١٧٦,١٨٨,٩٣٩	١٧٣,١٠٣,٢٠٧	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	٧٦,٠٣١,٩٦٠	الاستثمار في أسواق النقد السعودي/الخليجي	صناديق إستثمارية
١٧٦,١٨٨,٩٣٩	١٧٣,١٠٣,٢٠٧	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	٧٦,٠٣١,٩٦٠		

تم قياس الإستثمارات 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 (١٤)، وقد قامت الصندوق بتصنيف هذه الإستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الأرباح الغير محققة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ١,٤٣٣,٦٤٦ ريال سعودي.

٩-١ حركة الإستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	البيان
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٢,٦٣٥,٣٨٤	١٧٦,١٨٨,٩٣٩	الرصيد الافتتاحي
٢٩١,٦٢٤,٤٥٦	١٢٨,٤٢٩,٣٤٨	إضافات خلال السنة
(١٧٣,٣٤١,٠٨٤)	(٢٢٨,٩٥٣,٣٠٦)	استبعايدات خلال السنة
٣,٠٨٥,٧٣٢	١,٤٣٣,٦٤٦	أرباح (خسائر) غير محققة
٢,١٨٤,٤٥١	٣٦٦,٩٧٩	أرباح (خسائر) محققة
١٧٦,١٨٨,٩٣٩	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	الرصيد الختامي

صندوق مراحيات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

١٠. دفعات تحت حساب الإستثمار

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	البيانات
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٧,٩٦٤,٦٩٠	صفقات تحت التسوية
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٧,٩٦٤,٦٩٠	

١١. مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	المستحق لحملة الوحدات تحت حساب الاستردادات
٥٥,٨٨٨	٥٥,٨٨٨	أتعاب إدارة
١٢٣,١٣٠	١١١,٦٤٠	أتعاب الحفظ
٢٩,١٢٤	١٣,٣٩٨	أتعاب مهنية
١٢,٥٠٠	١١,٠٠٠	مطلوبات أخرى
١٧,٦١٧	١٠,٠٢٨	
٢٣٨,٢٥٩	٢٠١,٩٥٤	الاجمالي

١٢. التعامل في الوحدات

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات:
١٠,٥٨٣,٢٢٤	٢٣,٦٦٨,٢٧٠	الوحدات في بداية السنة
٢٨,٤٥٦,٥٧٠	١٢,٠٥٠,٤٨٥	صافي (النقص) في الوحدات
(١٥,٣٧١,٥٢٤)	(١٥,١٥٣,٩٢٣)	مشاركات جديدة
٢٣,٦٦٨,٢٧٠	٢٠,٥٦٤,٨٣٢	الوحدات المستردة
		الوحدات في نهاية السنة

صندوق مراحلات الأول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

١٣. 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 أو منح أي ضمانات.

وفيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة وأرصدها في نهاية السنة:

الرصيد الختامي	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	قيمة المعاملات	طبيعة المعاملات	العلاقة	الطرف ذو العلاقة
١٢٩,٢٨٧	١١١,٦٤٠	١,٤٢٤,٢٣٠	١,٤٧٤,٧٩٣	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الأول كابيتال *	
		٧١,٢١١	-	مصرفوات أخرى			
		(١,٤٢٨,٩٦٨)	(١,٤٩٢,٤٤٠)	تسديدات إلى مدير الصندوق			
		٧,٧٥٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	مدير الصندوق	شركة الأول كابيتال **	
		(٢,٠٧٨,٩٩٣)	(١,٧٠٩,٣٠٤)	قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق			
٥,٦٩١,٥٥٩	٤,٠٥٢,١٥٥	٢٣٣,٥٠٠,٠٠٠	١٣,٨٤٨,٩٨٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	صناديق أخرى		
		(١٧٣,٣٤١,٠٨٣)	(١١,٣٣١,٢٥٠)	قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق		صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق **	
١١٧,٦٥٥,٤٦٧	٧,٧٤٧,٢١٧	-	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	شركات شقيقة	شركة ريسان العربية للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية مغلقة) **	
		(٢,٤٠٠,٠٠٠)	-	قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق	شركات شقيقة	** شركة ريسان العربية للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية مغلقة)	
٨١,٦٤٧,١٢٥	٨٣,٢٧٨,٤٠٤	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	شركات زمنية	شركة سلامة للتأمين التعاوني **	
-	-	(١٠٢,٤١٣,٦١٦)	-	قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق			

*الرصيد المستحق لمدير الصندوق (أتعاب إدارة) ضمن المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى.

** قيمة رصيد الوحدات (المصدرة والمستردة) ضمن صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات نهاية السنة.

١٤. الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر

١-١٤ 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 ومنظمة 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 ومنظمة على أساس تجاري. عند قياس القيمة العادلة، يستخدم الصندوق معلومات سوقية قابلة للملاحظة كلما كان ذلك ممكنا. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استنادا 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 (مشقة 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 إلترام 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 جوهريا للقياس بالكامل.
- يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير. خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، لم تكن هناك تحويلات بين مستويات القيمة العادلة للمستوى الأول والمستوى الثاني.
- حيث يتم تجميع الأدوات المالية للصندوق وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات ومشقات 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 جوهريا عن قيمتها الدفترية.

صندوق مباحات الاول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

القيمة الدفترية				
الإجمالي	مطلوبات مالية أخرى	موجودات مالية أخرى	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
				موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
٤٢,٣١٥,٨٤٥	-	-	٤٢,٣١٥,٨٤٥	-
				موجودات بالتكلفة المطفأة
٧٧,٤٦٥,٦٠٦	-	-	-	٧٧,٤٦٥,٦٠٦
				موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
				موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٢١,٣٨٠,٧٢١	-	-	٢١,٣٨٠,٧٢١	-
				النقد وما يعادل النقد
١٤١,١٦٢,١٧٢	-	-	٦٣,٦٩٦,٥٦٦	٧٧,٤٦٥,٦٠٦
				المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
				لا يوجد
				المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٢٠١,٩٥٤	٢٠١,٩٥٤	-	-	-
				مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٠١,٩٥٤	٢٠١,٩٥٤	-	-	-

القيمة العادلة

المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
-	-	٧٧,٤٦٥,٦٠٦
-	-	٧٧,٤٦٥,٦٠٦

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م				
القيمة الدفترية				
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	موجودات مالية أخرى	مطلوبات مالية أخرى	الإجمالي
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة				
-	٤٧,٩٠٩,٥٤٣	-	-	٤٧,٩٠٩,٥٤٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة				
١٧٦,١٨٨,٩٣٩	-	-	-	١٧٦,١٨٨,٩٣٩
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
-	٦,٩١١,٧٦١	-	-	٦,٩١١,٧٦١
١٧٦,١٨٨,٩٣٩	٥٤,٨٢١,٣٠٤	-	-	٢٣١,٠١٠,٢٤٣
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة				
لا يوجد				
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
-	-	-	٢٣٨,٢٥٩	٢٣٨,٢٥٩
-	-	-	٢٣٨,٢٥٩	٢٣٨,٢٥٩
-	-	-	٩	٩

القيمة العادلة		
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
١٧٦,١٨٨,٩٣٩	-	-
١٧٦,١٨٨,٩٣٩	-	-

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

٢-١٤ 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:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٢,٣١٥,٨٤٥	٤٧,٩٠٩,٥٤٣	إستثمارات بالتكلفة المطفأة
٧٧,٤٦٥,٦٠٦	١٧٦,١٨٨,٩٣٩	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١,٣٨٠,٧٢١	٦,٩١١,٧٦١	النقد وأرصدة لدي البنوك
١٤١,١٦٢,١٧٢	٢٣١,٠١٠,٢٤٣	

الاستثمارات

يحد الصندوق من تعرضه لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار في الأوراق المالية للأموال التي يديرها الصندوق ويسعي الصندوق الي ادارة تعرضه للمخاطر الائتمانية من خلال تنوع أنشطة الاستثمارات لضمان عدم تركيز المخاطر. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للاستثمارات المصنفة كمتاحة للبيع والقيمة العادلة من خلال الاريح والخسائر في تاريخ التقرير هي القيمة الدفترية. جميع هذه الاستثمارات موجودة في كيانات أو صناديق تعمل داخل المملكة العربية السعودية. لم يتم 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 ٢١,٣٨٠,٧٢١ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (٦,٩١١,٧٦١ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م). 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.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الصندوق صعوبة توفير الأموال لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل 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.

عند الطلب أو			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
أكثر من سنة	أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية	
-	٢٠١,٩٥٤	٢٠١,٩٥٤	المطلوبات المالية غير المشتقة:
-	٢٠١,٩٥٤	٢٠١,٩٥٤	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

عند الطلب أو			٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
أكثر من سنة	أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية	
-	٢٣٨,٢٥٩	٢٣٨,٢٥٩	المطلوبات المالية غير المشتقة:
-	٢٣٨,٢٥٩	٢٣٨,٢٥٩	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

تنص 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.

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 بعملة تختلف عن عملة الصندوق إن استثمارات الصندوق مستثمرة بعملة 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 تحليلا بنسب صافي الدين المعدل للصندوق إلى رأس المال المعدل في نهاية الفترة المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠١,٩٥٤	٢٣٨,٢٥٩	إجمالي المطلوبات
(٢١,٣٨٠,٧٢١)	(٦,٩١١,٧٦١)	ناقصا: نقدية وأرصدة لدى البنوك
(٢١,١٧٨,٧٦٧)	(٦,٦٧٣,٥٠٢)	صافي الدين المعدل
٢٤٨,٩٦٢,٧٢١	٢٨٠,٨٤١,٣٦٨	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
%٩	%٢	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

١٥. أحداث لاحقة

تعتقد الإدارة بعدم وجود أحداث لاحقة هامة منذ نهاية السنة والتي قد تؤثر على المركز المالي للصندوق الظاهر في هذه القوائم المالية.

١٦. أحداث هامة

تم تأكيد وجود فيروس تاجي جديد (**Covid - ١٩**) في أواخر عام ٢٠١٩ وانتشر أوائل عام ٢٠٢٠ في جميع أنحاء العالم، مما تسبب في اضطرابات في الأنشطة التجارية والنشاط الاقتصادي. تعتبر إدارة الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل في الميزانية العمومية. نظراً لأن الوضع متقلب وسريع التطور، ومع ذلك، لا يتوقع أن يكون لهذه الأحداث أثر جوهري على قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية حيث أن الصندوق لديه سيولة كافية متاحة لمواصلة الوفاء بالتزاماته المالية في المستقبل المنظور عند استحقاقها.

١٧. آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الخميس الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩: الثلاثاء الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م).

١٨. إعتاماد القوائم المالية

تم إعتاماد القوائم المالية من قبل مدير الصندوق في ٢٤/٣/٢٠٢١م (الموافق ١١/٠٨/١٤٤٢هـ).
