

التقرير السنوي لصندوق مباحات الأول بالريال السعودي للعام 2019م



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 أصوله في صفقات المربحة في السلع من خلال إدارات الخزينة بالبنوك المحلية والخليجية، وفي الصكوك الإسلامية، وفي صناديق المربحة لدى الشركات المالية المرخصة.
- 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.
- 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



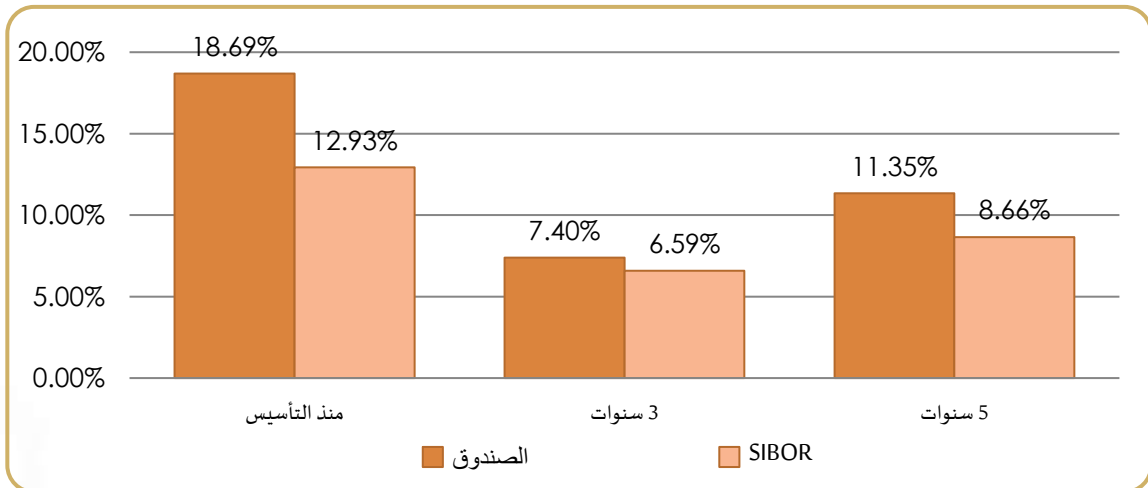
أولاً: يوضح الجدول أدناه مقارنة لأداء الصندوق لأخر ثلاث سنوات

المتغير	السنة	سنة 2017	سنة 2018	سنة 2019
أ	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية كل سنة	302,398,914	121,347,792	280,841,368
ب	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة نهاية كل سنة	11.21	11.47	11.87
ج	اعلى واقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة	اعلى	اعلى	اعلى
		أقل	أقل	أقل
د	عدد الوحدات المصدردة نهاية كل سنة	26,971,470	10,583,224	23,668,270
هـ	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
و	نسبة المصروفات	%0.69	%1.05	%0.66

ثانياً: سجل أداء الصندوق

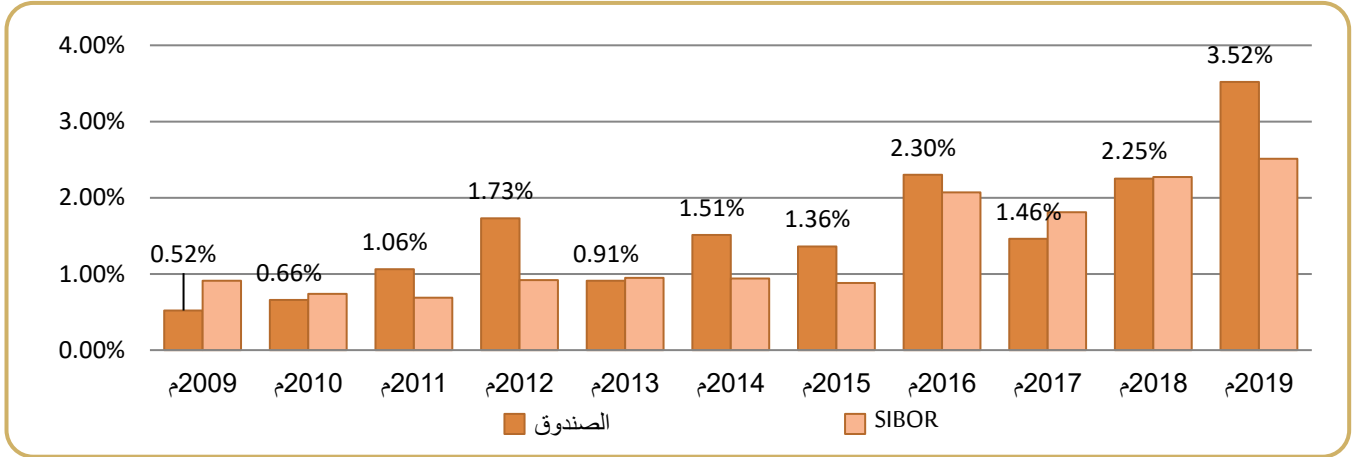
أ- العائد الإجمالي منذ التأسيس وثلاث سنوات وخمس سنوات

المدة	منذ التأسيس	3 سنوات	5 سنوات
الصندوق	%18.69	%7.40	%11.35
SIBOR	%12.93	%6.59	%8.66



ب- العائد الإجمالي لكل سنة منذ التأسيس

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



ج- جدول يوضح الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال عام 2019

النسبة من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق في 2019م	المصرفوات لعام 2019 بالريال السعودي	المصرف
%0.50	1,424,230	أتعاب ادارة
%0.06	170,908	أتعاب حفظ
%0.003	7,500	مراجعة وافصاح تدفع لهيئة السوق المالية
%0.01	30,000	مكافأة أعضاء مجلس الصندوق
%0.002	5,000	رسوم الإعلان في موقع تداول بيانات الصندوق
%0.02	45,000	رسوم المراجع القانوني
%0.004	10,000	رسوم المراجع الشرعي
%0.03	87,937	مصاريف بنكية
%0.03	82,434	مصاريف أخرى
%0.66	1,863,009	اجمالي المصرفوات المدفوعة

ثالثاً: تغييرات جوهرية أثرت على أداء الصندوق

قيام مدير الصندوق بتنفيذ خطته التصحيحية الخاصة بإعادة هيكلة استثمارات وأصول الصندوق بدءاً من النصف الثاني من العام 2018م بهدف تحسين أداء الصندوق وتحقيق عوائد مجدية للملكي الوحدات فيه، حيث تم اتخاذ الإجراءات التالية:

1-التخارج من صناديق أسواق النقد المستثمر فيها ذات الأداء المنخفض، وإعادة استثمار أصولها في الصناديق الأعلى أداءً في السوق والتي يتجاوز أداؤها أداء المؤشر الإرشادي.

2-عدم تجديد صفقات أسواق النقد القائمة ذات العائد المنخفض، وإعادة استثمار أصولها في صفقات أسواق نقد محلية وخليجية ذات عوائد أعلى.

وقد أدت إعادة هيكلة استثمارات الصندوق الى تحسن ملموس في أداء الصندوق ليرتفع ابتداء من الربع الرابع للعام 2018م.

رابعاً: ممرسات التصويت السنوية

لا يوجد

خامساً: تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

تم انعقاد اجتماعين لمجلس إدارة الصندوق خلال عام 2019م، حيث انعقد الاجتماع الأول الإثنين بتاريخ 1440/08/03 هـ الموافق 2019/04/08م، والاجتماع الثاني يوم الإثنين بتاريخ 1441/02/08 هـ الموافق 2019/10/07م، وهي تلخص كالتالي:

أولاً: الحضور في كلا الاجتماعين:

- **أعضاء مجلس الإدارة:**
 - الأستاذ/ عدنان محمد تلمساني -رئيس مجلس إدارة الصندوق
 - الأستاذ/ عادل محمد صبري -عضو مستقل
 - الأستاذ/ عمر محمد هندي -عضو مستقل
 - الأستاذ/ سمير عبد الرحمن البحيصي -عضو
 - الأستاذ/ خالد محمد باجنيد – 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/ أحمد المالكي (مدير الصندوق)
 - الأستاذ/ هشام المغربي (مدير العمليات)

ثانياً: الموضوعات التي تم مناقشتها خلال الاجتماعين:

- مناقشة تقرير مدير الصندوق عن أعمال الصندوق:
 - استعراض أداء الصندوق خلال العام 2018م
 - استعراض أداء الصندوق خلال العام 2019م
 - 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 الجانب التسويقي للصندوق لجذب المستثمرين لرفع أصول الصندوق.
- دراسة إعادة هيكلة استثمارات الصندوق في الصكوك بالتخارج من الصكوك ذات العائد المنخفض والفترة الزمنية الطويلة وإعادة الاستثمار في صكوك ذات عوائد مرتفعة وفترة استحقاق لا تزيد عن 3 سنوات.
- المحافظة على أداء الصندوق ضمن أفضل ثلاث صناديق أسواق نقد لعام 2019.

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.alawwalcapital.com

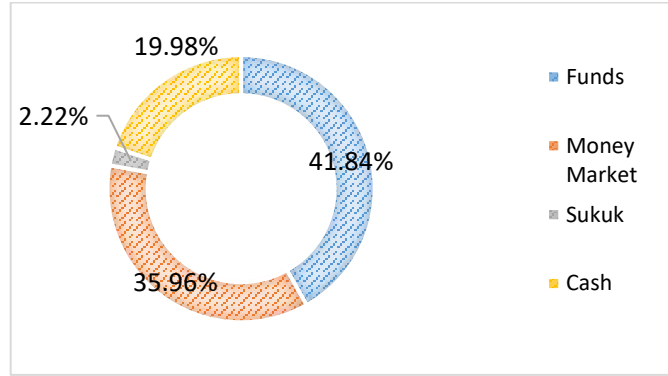


ثانياً: اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستثمر الاستثمار

لا ينطبق

ثالثاً: أنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزيع أصول الصندوق



رابعاً: تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

المدة	أداء الصندوق خلال عام 2019م
الصندوق	%3.51
المؤشر	%2.51

خامساً: تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

تم تعديل كلا من:

1. تغير المحاسب القانوني وأتعبه حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2019/07/17م.
2. تغير أعضاء مجلس الإدارة في الصندوق حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2019/10/09م.

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
فالكلم للمرابحة بالريال السعودي	0.50% من صافي قيمة الأصول سنويا
صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة	0.30% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي
صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي	20% من عوائد الصندوق الصافية.
صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي	0.25% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي
صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي	0.25% سنويا تحتسب عند كل يوم تقويم
صندوق إتقان للمرابحات والصكوك	0.25% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي
صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة	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 2.03% من صافي قيمة أصول الصندوق في عام 2019

معلومات أمين الحفظ



المحاسب القانوني



أولاً: اسم وعنوان المحاسب القانوني

البسام وشركاه المحاسبون المتحالفون
العنوان: مركز النور التجاري الدور v2 مكتب 2 طريق المدينة جدة
صندوق بريد: 15651 جدة 21454
هاتف: 012-6525333
فاكس: 012-6522894



ثانياً: إقرار المحاسب القانوني.

متضمن في القوائم المالية

القوائم المالية المدققة لعام 2019م



صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(المدار من قبل شركة الأول كابيتال)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
مع تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(المدار من قبل شركة الأول كابيتال)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

صفحة

فهرس المحتويات

٣ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٧ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

إلى السادة / حاملي الوحدات
صندوق مراتبات الأول بالريال السعودي
جدة، المملكة العربية السعودية

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق مراتبات الأول بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

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

أمور المراجعة الرئيسية

إن أمور المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولم نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. وبالنسبة الي كل أمر مدرج أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة مراجعتنا لهذا الأمر موضح أدناه: -

أمور المراجعة الرئيسية	كيفية معالجتنا للأمر أثناء مراجعتنا
<p>القيمة العادلة للموجودات المالية</p> <p>تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تتكون من محفظة تداول في السوق السعودي والخليجي وبلغ رصيدها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م مبلغ ١٧٦,١٨٨,٩٣٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٥٢,٦٣٥,٣٨٤ ريال سعودي) إيضاح رقم (٨) هذه الموجودات تقاس بالقيمة العادلة وتنعكس نتيجة التقييم في قائمة الدخل الشامل.</p> <p>القيمة العادلة لهذه الموجودات تحدد بسعر الإقفال لكل سهم في تاريخ القوائم المالية.</p> <p>وقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي نظراً لأهمية أثر التقييم على القوائم المالية.</p>	<p>تتضمن إجراءاتنا: -</p> <ul style="list-style-type: none"> مراجعة طريقة إجراء التقييم ومدى ملاءمة مدخلات تقييم تلك الموجودات. التأكد من ملكية الصندوق لتلك الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م. الحصول على مصادقة بالقيمة العادلة لتلك الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.
<p>الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة</p> <p>يمتلك الصندوق موجودات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة والتي تتكون من استثمارات في صكوك في السوق السعودي والخليجي والبالغ رصيدها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م مبلغ ٤٧,٩٠٩,٥٤٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٦٥,١٣٨,٩٨٤ ريال سعودي) إيضاح رقم (٧).</p> <p>قيمة هذه الموجودات تحدد بالتكلفة المطفأة للوحدات المستثمرة في تاريخ القوائم المالية.</p> <p>وقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي نظراً لأهمية أثر تحديد التكلفة المطفأة والانخفاض في قيمة تلك الموجودات على القوائم المالية.</p>	<p>تتضمن إجراءاتنا: -</p> <ul style="list-style-type: none"> مراجعة صحة تصنيف تلك الموجودات المالية طبقاً لشروط المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. التأكد من ملكية الصندوق لتلك الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م. الحصول على مصادقة برصيد تلك الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م. التأكد من احتساب الانخفاض في قيمة تلك الموجودات المالية (الخسائر الائتمانية المتوقعة).

تقرير مراجع الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة / حاملي الوحدات
صندوق مباحات الأول بالريال السعودي
جدة، المملكة العربية السعودية

تقرير حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

أمور أخرى

تم مراجعة القوائم المالية لصندوق مباحات الأول بالريال السعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، من قبل مراجع حسابات آخر وأبدى رأياً غير معدل على القوائم المالية بتاريخ ١٩ رجب ١٤٤٠هـ الموافق ٢٦ مارس ٢٠١٩م.

مسؤولية مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ. وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقدير مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بأساس تطبيق فرض الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

إن المكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريف الجوهرية سواء كانت بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوي 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 التحريف الجوهرية عند وجوده. تنشأ التحريفات عن الغش أو الخطأ وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على 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، كما قمنا بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لأن تكون أساساً لرأينا. يُعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرية ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات 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 ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. إذا ما استنتجنا وجود عدم تأكد جوهرية، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

تقرير مراجع الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة / حاملي الوحدات
صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
جدة، المملكة العربية السعودية

تقرير حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال مراجعتنا.

لقد زدنا أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية وذات الصلة المتعلقة بالإستقلال، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على إستقلالنا، وبحسب مقتضي الحال إجراءات الرقابة ذات العلاقة.



عن البسام وشركاؤه
إبراهيم أحمد البسام
محاسب قانوني رقم (٣٣٧)

جدة، المملكة العربية السعودية
٢١ رجب ١٤٤١ هـ
١٦ مارس ٢٠٢٠ م

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرْحاً عاماً)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
			الموجودات
٩	٦,٩١١,٧٦١	٣,٦٢٣,٠١٦	النقد و ما في حكمه
٧	٤٧,٩٠٩,٥٤٣	٦٥,١٣٨,٩٨٤	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٨	١٧٦,١٨٨,٩٣٩	٥٢,٦٣٥,٣٨٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	دفعات تحت حساب الاستثمار
	٦٩,٣٨٤	٩٧,٦٦٠	إيرادات مستحقة
	<u>٢٨١,٠٧٩,٦٢٧</u>	<u>١٢١,٤٩٥,٠٤٤</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٠	٢٣٨,٢٥٩	١٤٧,٢٥٢	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
	<u>٢٨٠,٨٤١,٣٦٨</u>	<u>١٢١,٣٤٧,٧٩٢</u>	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
	<u>٢٣,٦٦٨,٢٧٠</u>	<u>١٠,٥٨٣,٢٢٤</u>	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
	<u>١١,٨٧</u>	<u>١١,٤٧</u>	صافي الموجودات للوحدة - وفقاً للتداول
	<u>١١,٨٧</u>	<u>١١,٤٧</u>	صافي الموجودات للوحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرْحاً عاماً)

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	
			الدخل
	٣٦٣,٥٩٢	٥٦٩,٩٢٣	إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (صكوك)
	٤,٨٢٢,٩٥٩	٢,٨٤٠,٤٢٣	إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (عقود مرابحات)
١/٨	٢,١٨٤,٤٥١	٨٣١,٢٨٨	أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١/٨	٣,٠٨٥,٧٣٢	٨٦٧,٣١٤	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٩٢٩,٣٤٨	-	توزيعات أرباح
	١١,٣٨٦,٠٨٢	٥,١٠٨,٩٤٨	إجمالي الدخل
			المصروفات
٦	(١,٤٢٤,٢٣٠)	(٩٨٧,٧٠١)	أتعاب إدارة
٦	(١٧٠,٩٠٨)	(١٣٢,٧٩٨)	أتعاب حفظ
٦	(٨٧,٩٣٧)	(٢٤,٦٩٤)	مصرفات بنكية
٦	(٤٥,٠٠٠)	(٢٦,٣٥١)	أتعاب مهنية
٦	(٣٠,٠٠٠)	(٢٤,٠٠٠)	مكافأة اجتماعات مجلس الإدارة
٦	(١٢,٥٠٠)	(١٢,٥٠٠)	الإفصاح و التداول
٦	(١٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠)	الرقابة الشرعية
٦	(٨٢,٤٣٤)	(٥٦,٠٢٤)	مصرفات أخرى
	(١,٨٦٣,٠٠٩)	(١,٢٧٤,٠٦٨)	إجمالي المصروفات
	٩,٥٢٣,٠٧٣	٣,٨٣٤,٨٨٠	صافي دخل السنة
	-	-	الدخل الشامل للسنة
	٩,٥٢٣,٠٧٣	٣,٨٣٤,٨٨٠	إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مراهجات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرْحاً عاماً)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٣٠٢,٣٩٨,٩١٤	١٢١,٣٤٧,٧٩٢	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٣٦,٢٧٢,٦٤٩	٣٣٠,١٨٤,٢٠٩	التغيرات من معاملات الوحدات
(٢٢١,١٥٨,٦٥١)	(١٨٠,٢١٣,٧٠٦)	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١٨٤,٨٨٦,٠٠٢)	١٤٩,٩٧٠,٥٠٣	مدفوعات مقابل الوحدات المستردة
٣,٨٣٤,٨٨٠	٩,٥٢٣,٠٧٣	صافي التعامل في الوحدات
١٢١,٣٤٧,٧٩٢	٢٨٠,٨٤١,٣٦٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٢٦,٩٧١,٤٧٠	١٠,٥٨٣,٢٢٤	التغير في عدد الوحدات خلال السنة
٣,٢٠٥,٢٣٢	٢٨,٤٥٦,٥٧٠	الوحدات من بداية السنة (وحدة)
(١٩,٥٩٣,٤٧٨)	(١٥,٣٧١,٥٢٤)	الوحدات المصدرة (وحدة)
١٠,٥٨٣,٢٢٤	٢٣,٦٦٨,٢٧٠	الوحدات المستردة (وحدة)
		الوحدات في نهاية السنة (وحدة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	
		الأنشطة التشغيلية
٣,٨٣٤,٨٨٠	٩,٥٢٣,٠٧٣	صافي الدخل للسنة
		تعديلات لتسوية صافي الدخل لـصافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٨٦٧,٣١٤)	(٣,٠٨٥,٧٣٢)	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
		صافي التغيرات في الموجودات و المطلوبات التشغيلية
١٠٧,٠٩٥,٨٣٧	(١٢٠,٤٦٧,٨٢٣)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٧٧,١٣٦,٣٨٤	١٧,٢٢٩,٤٤١	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(١,٠١٧)	٢٨,٢٧٦	إيرادات مستحقة
-	-	مصرفات مدفوعة مقدماً
(٨١,٧٢٠)	٩١,٠٠٧	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١٨٧,١١٧,٠٤٩	(٩٦,٦٨١,٧٥٨)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
٣٦,٢٧٢,٦٤٩	٣٣٠,١٨٤,٢٠٩	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٢٢١,١٥٨,٦٥١)	(١٨٠,٢١٣,٧٠٦)	مدفوعات مقابل الوحدات المستردة*
-	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	دفعات تحت حساب الاستثمار
(١٨٤,٨٨٦,٠٠٢)	٩٩,٩٧٠,٥٠٣	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٢,٢٣١,٠٤٨	٣,٢٨٨,٧٤٥	صافي التغير في النقد و ما في حكمه
١,٣٩١,٩٦٨	٣,٦٢٣,٠١٦	النقد و ما في حكمه في بداية السنة
٣,٦٢٣,٠١٦	٦,٩١١,٧٦١	النقد و ما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي (صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)، (الصندوق) هو صندوق إستثماري مفتوح طرح عام مؤسس ومدار من خلال اتفاقية بين شركة الأول كإيصال (مدير الصندوق) وبين المستثمرين (مالكي الوحدات).

ان مدير الصندوق هو شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٧٠٧٨٨، وهي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم ١٤١٧٨-٣٧ بتاريخ ٢١ جمادى ثاني ١٤٣٥هـ (الموافق ٢١ أبريل ٢٠١٤م).

يعمل الصندوق بموجب الشروط والاحكام الواردة في نشرة المعلومات الخاصة به ويتمثل الهدف الأساسي للصندوق في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عوائد تزيد عن المؤشر المقارن بالصندوق (وهو سايبور شهر) مع السعي للمحافظة على رأس مال الصندوق والإبقاء على مستوى مخاطر منخفض وذلك من خلال تنويع محفظة إستثمارات الصندوق في إستثمارات منخفضة المخاطر وعالية السيولة بالريال السعودي.

وطبقاً لنشرة شروط وأحكام الصندوق فإن مدة الصندوق مفتوحة.

تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ ربيع الأول ١٤٣٠هـ (الموافق ٩ مارس ٢٠٠٩م) علي طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً وفقاً لشروط وأحكام الصناديق النهائية.

٢- اللوائح التنظيمية

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

٣- أسس إعداد القوائم المالية

١/٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية ("القوائم المالية") للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين واحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة والمعتمدة عن مجلس هيئة السوق المالية وشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٢/٣ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة حيث تم قياسها بالقيمة العادلة) وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي وفرض الاستمرارية.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. و عوضاً عن ذلك تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

٣/٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة بالقوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق (العملة الوظيفية). يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٤/٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

يسري مفعول عدد من المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ منها:

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار"

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ "عقود الإيجار" وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية السابقة رقم ١٥ "التأجير التشغيلي - الحوافز" وتفسير لجنة التعديلات المعايير الدولية رقم ٢٧ "تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد الإيجار".

٣- أسس إعداد القوائم المالية (تتمة)

٤/٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ " عقود الإيجار" (تتمة)

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار" نموذجاً محاسبياً واحداً مدرجاً في المركز المالي للمستأجر.

يعترف المستأجر بأصل حق الاستخدام والذي يمثل حقه في استخدام الأصل المعني والتزام عقد الإيجار الذي يمثل التزامه بسداد مدفوعات الإيجار. هناك استثناءات إختيارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار المنخفضة القيمة. تظل محاسبة المؤجرين مماثلة للمعايير الحالية - أي أن المؤجرين يواصلون تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي.

بالإضافة إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ يوجد عدد من المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير إعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، ولكن كافة التعديلات ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١/٤ النقد وما في حكمه

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتكون بند النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك والنقد لدي المحافظ الاستثمارية.

٢/٤ الأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية على الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الأثبات الأولي والقياس

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. عند الإثبات الأولي، تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة. يتم إدراج تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم تسجيلها كمصروف من قائمة الدخل الشامل، وفي حالة الموجودات والمطلوبات المالية الغير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات والمطلوبات المالية أو أصدرها تعتبر مبلغ الإثبات الأولي.

الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة.
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر.
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تتم هذه التصنيفات بناءً على نموذج الأعمال الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية. وفي تاريخ القوائم المالية الحالية يحتفظ الصندوق فقط بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(١) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والتي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا استوفى الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي في نموذج الأعمال ويكون الهدف منه تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة للتدفقات النقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٢/٤ الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

٢) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(أ) أدوات الدين

يتم قياس أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي لم يتم اختيار تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي في نموذج الأعمال ويكون الهدف منه تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الأصول المالية.
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

(ب) أدوات حقوق الملكية

هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي موجودات المصدر.

يقوم الصندوق لاحقاً بقياس جميع إستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بإستثناء في حال إختيار مدير الصندوق عند الإثبات الأولي وبشكل غير قابل للإلغاء، تصنيف إستثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف إستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الإحتفاظ بتلك الإستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند إستخدام هذا الإختيار، يتم إثبات أرباح أو خسارة القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل، حتى عند الاستبعاد. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة، يتم الاستمرار بإثبات توزيعات الأرباح عندما تمثل عائداً على تلك الإستثمارات في قائمة الدخل الشامل عند وجود حصر للصندوق بإستلام تلك الدفعات.

٣) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى بإعتبارها مفاضة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بالإضافة إلى ذلك، عند الاعتراف الأولي، يمكن للصندوق اختيار تصنيف أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا لم تنطبق عليه متطلبات تصنيفه كأداة مالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، إذا أدى ذلك إلى إلغاء أو تقليص بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي، بإستثناء الفترة التي تلي تغيير الصندوق لنموذج أعماله في إدارة الموجودات المالية.

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٢/٤ الأدوات المالية (تتمة)

١/٢/٤ 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 الموضوعية 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 أداؤها على أساس القيمة العادلة وإدراجها 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.

٢/٢/٤ 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" فتتمثل التعويض مقابل القيمة الزمنية للنقد 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 مدفوعات من المبلغ الأصلي والفائدة، فإن الصندوق يأخذ بعين الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك فيما إذا كان الأصل المالي يشتمل على شرط تعاقد يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التي لا 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 للنقد مثل إعادة تعديل أسعار.

٣/٢/٤ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (الخسائر الائتمانية المتوقعة)

يقوم الصندوق بإثبات مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة (إن وجدت وكانت جوهرية) للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وهي الصكوك.

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٢/٤ الأدوات المالية (تتمة)

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر المتخلفة 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 استناداً إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني، بما في ذلك تقييم التغير في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ القوائم المالية واحتمالية التعثر في السداد وقت الاعتراف الأولي للتعرض للمخاطر.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية. ويتم قياسها كما يلي:

- الموجودات المالية غير منخفضة القيمة ائتمانياً في تاريخ القوائم المالية: القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها)، و
- الموجودات المالية التي تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير، تقاس بالفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

الموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض

في تاريخ كل مركز مالي، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة ذات مستوى ائتماني منخفض. يعتبر الأصل المالي بأنه ذو مستوى ائتماني 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 ائتماني منخفض، البيانات الممكن ملاحظتها التالية:

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

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

إلغاء إثبات الموجودات المالية

يتم إلغاء الإقرار بالموجودات المالية، أو جزء منها، عندما تكون الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية من الموجودات قد انتهت، أو عندما تم نقلها وإما (أ) يقوم الصندوق بتحويل جميع المخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، أو (ب) لا يقوم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة.

المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة مالم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم استبعاد الإلتزام المالي عندما يتم إعفاءه من الإلتزام بموجب الإلتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عندما يتم استبدال الإلتزام مالي قائم بواحد آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير، أو يتم تعديل شروط المطلوبات الحالية بشكل جوهري، يتم التعامل مع مثل هذا التبادل أو التعديل على أنه استبعاد للإلتزام الأصلي والاعتراف بمسؤولية جديدة ويتم إثبات الفرق في المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الشامل.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا، فقط إذا كان هناك لدى الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبنوي الصندوق التسوية على أساس صافي المبلغ أو بيع الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٣/٤ المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

يتم الاعتراف الأولي بالمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤/٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أي لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجية لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ المدفوع.

٥/٤ الضرائب / الزكاة

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

٦/٤ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم، باستثناء الخصومات والضرائب والاستقطاعات.

يتم إثبات الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. يتم إثبات الزيادة أو النقص في الفرق بين التكلفة والقيمة السوقية لمحفظه استثمارات الصندوق كتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في قائمة الدخل الشامل.

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند إثبات حق الصندوق في الحصول على توزيعات الأرباح، ويتم إثبات توزيعات الأرباح في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل بغض النظر عن تصنيف الأداة المالية المعنية.

وفقاً لقرار هيئة الرقابة الشرعية، في حالة اكتشاف إن أي مصدر من المصادر التي يستثمر فيها الصندوق قد حققت أية إيرادات من مصدر محرم خلال فترة استثمار الصندوق فيهم، سيقوم المدقق الشرعي بإحتساب مبالغ التطهير من إجمالي أرباح الصندوق وسيقوم مدير الصندوق بإشعار حملة الوحدات بهذه المبالغ في التقارير المرسلة إليهم من الصندوق ، كما سيقوم مدير الصندوق بخصم تلك المبالغ من أرباحهم وإيداعها في حساب بنكي يتم فتحه لهذا الغرض لصرفه في أوجه الخير بعد موافقة المستشار الشرعي، يرجع تحديد هذه النسب إلى اخر ميزانية أو مركز مالي مدقق.

٧/٤ 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 تعاقدية بتسليم نقد أو أي أصل مالي اخر 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.

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٧/٤ حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات (تتمة)

أ) وحدات قابلة للاسترداد (تتمة)

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

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات عن الإستهفاء بأي من الخصائص أو إستهفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١١٦ 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 تثبتت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. وفي حالة إستهفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص وإستهفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١١٦ 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 للاسترداد 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 لأغلاق نفس اليوم ("يوم التقييم") بقيمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لأجمالي الموجودات ناقصاً للمطلوبات على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة).

٥- الاحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرية والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ إعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصروفات. يتم تقييم التقديرية والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناء على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يقوم الصندوق بإجراء التقديرية والافتراضات المتعلقة بالمستقبل. وقد تختلف التقديرية المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات علاقة.

اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديرته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. إن الحالات والافتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلاً حيث أنها قد تطرأ تغييرات نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الخارجة عن سيطرة الصندوق مثل هذه التغيرات تنعكس على الافتراضات عندما تحدث.

يتم فحص التقديرية الأساسية على أساس مفهوم الاستمرارية. يدرج أثر فحص التقديرية المحاسبية في الفترة التي يتم فيها فحص التقديرية إذا كان الفحص يؤثر على تلك الفترة أو في فترة الفحص والفترات المستقبلية إذا كان الفحص يؤثر على كلاً من الفترات الحالية والمستقبلية.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرية والافتراضات أو التي مارست فيها الاحكام:

أساس الاستمرارية

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لأساس الاستمرارية، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد تثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، تم إعداد القوائم المالية طبقاً لأساس الاستمرارية.

٥- الاحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استلامه عند بيع أصول او سداهه عند تسوية التزامات بين الطرفين بموجب معاملة تتم على أسس تجارية بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض ان معاملة بيع الأصول او تحويل الالتزامات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي لهذه الأصول او الالتزامات، او
- في حال عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصول او الالتزامات.

يجب ان يكون للصندوق القدرة على ان يستخدم / يصل الى السوق الرئيسي او السوق الأكثر منفعة.

تقاس القيمة العادلة للأصول او الالتزامات باستخدام الافتراضات التي قد يستخدمها المتعاملون في السوق عند تسعير الأصول والالتزامات، بافتراض انهم يسعون لما يحقق أفضل المصالح الاقتصادية لهم.

عند قياس القيمة العادلة غير المالية، يتم الاخذ في الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من الاصل عن طريق الاستخدام الافضل والاقصى له أو عن طريق بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الاصل على النحو الافضل والاقصى.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافي لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر.

يستخدم الصندوق طرق التقييم المناسب للظروف، والتي تكون البيانات اللازمة لها لقياس القيمة العادلة متوفرة، وفي حالة عدم وجود سوق نشطة يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة بأكبر قدر ممكن.

٦- أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفات الأخرى

- يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية إلى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٠,٥% من قيمة صافي أصول الصندوق تحتسب كل يوم تقييم على أساس سنوي وتدفع لمدير الصندوق في نهاية كل شهر ميلادي.

- إلتزاماً باللائحة الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي، بعقد سنوي بقيمة ٠,٠٦% سنوياً من قيمة صافي أصول الصندوق وبحد أدنى ٨٠,٠٠٠ ريال، تحتسب كل يوم تقييم على أساس سنوي وتستقطع وتدفع لأمين الحفظ في نهاية كل شهر ميلادي. وذلك ابتداءً من ١ إبريل ٢٠١٨م.

- يتحمل الصندوق بعض الرسوم والمصاريف التالية التي تحتسب وتدفع طبقاً لنشرة الشروط والاحكام أو الاتفاقيات المبرمة مع الجهات المعنية: -

- أتعاب المحاسب القانوني.
- أتعاب الهيئة الشرعية.
- مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين.
- رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول.
- رسوم رقابية
- رسوم المراجعة والإفصاح.
- مصرفات ورسوم التعامل
- مصرفات أخرى (يجب ألا تتجاوز جميع المصاريف الأخرى نسبة ٠,٢٣% من متوسط حجم الصندوق خلال السنة).

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرْحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
تتضمن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٦,٢٣٧,٤٦١	١١,١٥٥,٧٩٧	صكوك
٤١,٦٧٢,٠٨٢	٥٣,٩٨٣,١٨٧	عقود مرابحات
٤٧,٩٠٩,٥٤٣	٦٥,١٣٨,٩٨٤	الإجمالي

١/٧ موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (الصكوك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		نسبة الاستثمار (%)		تاريخ الاستحقاق	مكان التأسيس	العملة	النشاط الرئيسي	البيانات
التكلفة	التكلفة المطفأة	التكلفة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م					
-	-	-	-	٠,٤٤	٠,٤٤	٢٨ مايو ٢٠١٩ م	المملكة العربية السعودية	دولار أمريكي	تطوير عقاري	صكوك شركة دار الأركان ٣
٢,٤٧٥,٠٠٠	٢,٤٧٥,٠٠٠	٢,٤٧٥,٠٠٠	٢,٤٧٥,٠٠٠	٠,٢٢	٠,٢٢	١٠ إبريل ٢٠٢٢ م	المملكة العربية السعودية	دولار أمريكي	تطوير عقاري	صكوك شركة دار الأركان ٢
٣,٧٦٦,٥٣٨	٣,٧٦٦,٥٣٨	٣,٧٦٦,٥٣٨	٣,٧٦٦,٥٣٨	٠,٣٤	٠,٣٤	١٧ مارس ٢٠٢٠ م	الإمارات العربية المتحدة	دولار أمريكي	تمويل و استثمار	صكوك بنك الشارقة الإسلامي ٢
١١,١٥٥,٧٩٧	١١,٢١٨,١١٥	٦,٢٣٧,٤٦١	٦,٢٤١,٥٣٨	١٠٠	١٠٠					

١/١/٧ حركة موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (الصكوك)

صكوك شركة دار الأركان ٣		صكوك شركة دار الأركان ٢		صكوك بنك الشارقة الإسلامي ٢		البيانات
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
-	٤,٩١٤,٢٥٩	٢,٤٧٥,٠٠٠	٢,٤٧٥,٠٠٠	٣,٧٧٠,٦١٥	٣,٧٦٦,٥٣٨	الرصيد الافتتاحي
٤,٩٧٢,٥٠٠	-	-	-	-	-	إضافات خلال السنة
-	(٤,٨٧٥,٠٠٠)	-	-	-	-	إستبعادات خلال السنة
(٥٨,٢٤١)	-	-	-	(٤,٠٧٧)	(٤,٠٧٧)	إطفاء خلال السنة
-	(٣٩,٢٥٩)	-	-	-	-	(خسائر) بيع
٤,٩١٤,٢٥٩	-	٢,٤٧٥,٠٠٠	٢,٤٧٥,٠٠٠	٣,٧٦٦,٥٣٨	٣,٧٦٦,٤٦١	الرصيد الختامي

• قام مدير الصندوق بدراسة الانخفاض في قيمة الصكوك لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة تطبيقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ووجد أنه غير جوهري على قيمة الصكوك أو النتائج النهائية للصندوق.

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (تتمة)

٢/٧ موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (عقود مرابحات)

تتمثل عقود المرابحات قصيرة الأجل في صفقات مرابحة بالريال السعودي ذات تواريخ استحقاق أكثر من ٣ شهور وحتى سنة وتدر عوائد ثابتة طبقاً للشروط المتفق عليها بالعقود.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		نسبة الإستثمار (%)		تاريخ الاستحقاق	مكان التأسيس	النشاط الرئيسي	البيان
التكلفة المطفأة	التكلفة	التكلفة المطفأة	التكلفة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م				
٢٣,٧٠٧,٤٠٧	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٠,٤٣	-	٢٥ ابريل ٢٠١٩ م	المملكة العربية السعودية	تمويل واستثمار	شركة دراية المالية
١٠,٠٦٨,٢٥٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٠,١٩	-	١٤ يناير ٢٠١٩ م	مملكة البحرين	تمويل واستثمار	بنك البحرين الإسلامي
٢٠,٢٠٧,٥٣٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٠,٣٨	-	٣٠ يناير ٢٠١٩ م	المملكة العربية السعودية	تأجير تمويلي	شركة تأجير للتمويل ٣
-	-	١٠,٤٣٧,٥٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٠,٢٤	١٩ فبراير ٢٠٢٠ م	المملكة العربية السعودية	تأجير تمويلي	شركة تأجير للتمويل ٦
-	-	٦,١٥١,٦٦٧	٦,٠٠٠,٠٠٠	-	٠,١٥	١ يوليو ٢٠٢٠ م	المملكة العربية السعودية	تأجير تمويلي	شركة تأجير للتمويل ١١
-	-	١٥,٠٢٣,٣٣٣	١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٠,٣٧	٢٢ مارس ٢٠٢٠ م	المملكة العربية السعودية	تأجير تمويلي	شركة تأجير للتمويل ١٨
-	-	١٠,٠٥٩,٥٨٢	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٠,٢٤	٢٧ ابريل ٢٠٢٠ م	المملكة العربية السعودية	تمويل واستثمار	شركة إتقان كابيتال
٥٣,٩٨٣,١٨٧	٥٣,٠٠٠,٠٠٠	٤١,٦٧٢,٠٨٢	٤١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	١٠٠				

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		نسبة الاستثمار (%)		مكان التأسيس	النشاط الرئيسي	البيانات
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م			
١٧,٠٩٩,٨١٦	١٦,٧٣٥,٨٠٨	٦٠,٧٢٦,١٧٠	٥٩,٢٠٥,٦٥٤	٠,٣٢	٠,٣٣	المملكة العربية السعودية	الاستثمار في أسواق النقد السعودي/الخليجي	صندوق فالكلم للمرابحة بالريال السعودي
٤,٥٢٥,١٩٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	١٧,٨٢٨,٥٩١	١٧,٥٢٥,١٩٠	٠,٠٩	٠,١٠	المملكة العربية السعودية	الاستثمار في أسواق النقد السعودي/الخليجي	صندوق مسقط المالية لأسواق النقد
٤,٦٢٨,٣٠٣	٤,٥١٧,٨١١	٥,٢٥٤,٥٤٤	٥,١٤٩,٤٩٢	٠,٠٩	٠,٣	المملكة العربية السعودية	الاستثمار في أسواق النقد السعودي/الخليجي	صندوق اتقان للمرابحات والصكوك
٢٦,٣٨٢,٠٧٥	٢٦,٠١٤,٤٥١	٢٧,٩٥٦,٧٠٧	٢٧,٢٨٧,٧٦١	٠,٥٠	٠,١٦	المملكة العربية السعودية	الاستثمار في أسواق النقد السعودي/الخليجي	صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
-	-	٣,٠٩٩,١٠٩	٣,٠٧٤,٦٧١	-	٠,٢	المملكة العربية السعودية	الاستثمار في أسواق النقد السعودي/الخليجي	صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي
-	-	٢,٧٩٠,٣٤٧	٢,٧٣٥,٩٨٣	-	٠,٢	المملكة العربية السعودية	الاستثمار في أسواق النقد السعودي/الخليجي	صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي
-	-	٣٠,٦٩٩,٧٢٦	٣٠,٧٤٩,٤٥٦	-	٠,١٨	الإمارات العربية المتحدة	الاستثمار في أسواق النقد السعودي/الخليجي	صندوق رسملة للمتاجرة بالدولار الأمريكي
-	-	٢٧,٨٣٣,٧٤٥	٢٧,٣٧٥,٠٠٠	-	٠,١٦	الإمارات العربية المتحدة	الاستثمار في أسواق النقد السعودي/الخليجي	صندوق ايه جي سي للمتاجرة بالدولار الأمريكي
٥٢,٦٣٥,٣٨٤	٥١,٧٦٨,٠٧٠	١٧٦,١٨٨,٩٣٩	١٧٣,١٠٣,٢٠٧	١٠٠	١٠٠			

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

١/٨ حركة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك		صندوق مسقط المالية لأسواق النقد		صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي		البيانات
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
-	٤,٦٢٨,٣٠٣	٢٠,٣٧٦,٨٠٢	٤,٥٢٥,١٩٠	١٥,٦٣٩,٠٩٤	١٧,٠٩٩,٨١٦	الرصيد الافتتاحي
٦,٥٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	١٣,٠٠٠,٠٠٠	١٣,٠٠٠,٠٠٠	٤٧,٠٠٠,٠٠٠	إضافات خلال السنة
(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠١)	(٢٠,٥٨١,٠٢٧)	-	(١٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	إستبعادات خلال السنة
١١٠,٤٩٢	١٠٥,٠٥٣	٢٥,١٩٠	٣٠٣,٤٠١	٣٦٤,٠٠٨	١,٥٢٠,٥١٦	أرباح غير محققة
١٧,٨١١	٢١,١٨٩	٢٠٤,٢٢٥	-	٩٦,٧١٤	١٠٥,٨٣٨	أرباح محققة
٤,٦٢٨,٣٠٣	٥,٢٥٤,٥٤٤	٤,٥٢٥,١٩٠	١٧,٨٢٨,٥٩١	١٧,٠٩٩,٨١٦	٦٠,٧٢٦,١٧٠	الرصيد الختامي
صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي		صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي		صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة		البيانات
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
-	-	٢٠,٠٠٨,٧٥٤	-	-	٢٦,٣٨٢,٠٧٥	الرصيد الافتتاحي
-	٨١,٠٠٠,٠٠٠	-	١٨,٠٠٠,٠٠٠	٣١,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	إضافات خلال السنة
-	(٧٩,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٠,٢٠٠,٦٦١)	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	إستبعادات خلال السنة
-	٥٤,٣٦٣	-	٢٤,٤٣٨	٣٦٧,٦٢٤	٦٦٨,٩٤٦	أرباح غير محققة
-	٧٣٥,٩٨٤	١٩١,٩٠٧	٧٤,٦٧١	١٤,٤٥١	٩٠٥,٦٨٦	أرباح محققة
-	٢,٧٩٠,٣٤٧	-	٣,٠٩٩,١٠٩	٢٦,٣٨٢,٠٧٥	٢٧,٩٥٦,٧٠٧	الرصيد الختامي

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

١/٨ حركة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

صندوق جدوي لللكوك		صندوق قوافل		صندوق المرابح - بنك البلاد		ليبي
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	ان
٤,١٩٤,٨٥٨	-	٢٥,١٥٤,٣٧٠	-	-	-	الرصيد الافتتاحي
-	-	-	-	-	٣١,٠٠٠,٠٠٠	اضافات خلال السنة
(٤,١٨٦,٥٠٤)	-	(٢٥,٢٧٠,٦٠٤)	-	-	(٣١,٣٤١,٠٨٣)	إستبعادات خلال السنة
(٨,٣٥٤)	-	١١٦,٢٣٤	-	-	٣٤١,٠٨٣	أرباح محققة
-	-	-	-	-	-	الرصيد الختامي

صندوق صائب للمتاجرة		صندوق المستثمر للأوراق المالية		صندوق ميفيك كابيتال		ليبي
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	ان
١٢,٦١٠,٠٤٠	-	٢,٣٦٦,٤٢٤	-	٢٩,٤٢١,٤٢٦	-	الرصيد الافتتاحي
-	-	-	-	(٢٩,٦٥٦,٨١٣)	-	اضافات خلال السنة
(١٢,٦٣٦,٧٢٩)	-	(٢,٣٠٢,٦٤٨)	-	-	-	إستبعادات خلال السنة
٢٦,٦٨٩	-	(٦٣,٧٧٦)	-	٢٣٥,٣٨٧	-	أرباح محققة
-	-	-	-	-	-	الرصيد الختامي

صندوق ايه جي سي للمتاجرة بالدولار الأمريكي		صندوق رسملة للمتاجرة بالدولار الأمريكي		ليبي
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	ان
-	-	-	-	الرصيد الافتتاحي
-	٢٧,٣٧٥,٠٠٠	-	٣٠,٧٤٩,٤٥٦	اضافات خلال السنة
-	-	-	-	إستبعادات خلال السنة
-	٤٥٨,٧٤٥	-	(٤٩,٧٣٠)	(خسائر) أرباح غير محققة
-	٢٧,٨٣٣,٧٤٥	-	٣٠,٦٩٩,٧٢٦	الرصيد الختامي

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرْحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩- النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٣,٦٢٣,٠١٦	٥,٩٨٢,٤١٣	أرصدة لدي البنوك
-	٩٢٩,٣٤٨	النقد بالمحافظ الاستثمارية
٣,٦٢٣,٠١٦	٦,٩١١,٧٦١	

١٠- مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٥٥,٨٨٨	٥٥,٨٨٨	مستحقات لحاملي الوحدات تحت حساب الاسترداد
٥٢,٢٨١	١٢٣,١٣٠	أتعاب الإدارة
١١,٩٥٠	٢٩,١٢٤	أتعاب الحفظ
١١,٠٠٠	١٢,٥٠٠	أتعاب مهنية
٧,٩٢٠	١٠,٠٠٠	الرقابة الشرعية
٨,٢١٣	٧,٦١٧	مطلوبات أخرى
١٤٧,٢٥٢	٢٣٨,٢٥٩	

١١- دفعات تحت حساب الاستثمار

تتمثل الدفعات تحت حساب الاستثمار في مبلغ (٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) والمدفوع لشركة تأجير للتأجير التمويلي قبل نهاية السنة تحت حساب الاستثمار في عقدين مرابحات كما يلي: -

تاريخ الاستحقاق	تاريخ بدء العقد	تاريخ السداد	عقد المراجعة
٢٨ مارس ٢٠٢٠ م	١ يناير ٢٠٢٠ م	٢٩ ديسمبر ٢٠١٩ م	٢٠ مليون ريال سعودي
٣٠ مارس ٢٠٢٠ م	١ يناير ٢٠٢٠ م	٣٠ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ مليون ريال سعودي

صندوق مراهجات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرْحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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. وفيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصنتها في نهاية السنة:

الرصيد		حجم المعاملات		طبيعة المعاملات	العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م			
		١,١٠٧,٠٣٥	١,٤٢٤,٢٣٠	أتعاب إدارة*		
		١١٩,٣٣٤	٧١,٢١١	مصرفات أخرى		
٦٢,٨١٤	١٢٩,٢٨٧	(١,٢٠٦,٣٠٤)	(١,٤٢٨,٩٦٨)	تسديدات إلى مدير الصندوق	مدير الصندوق	شركة الأول كابيتال
		-	٧,٧٥٠,٠٠٠	قيمة وحدات مصدرة**		
	٥,٦٩١,٥٥٩	(٩,٩٥٥,٩٥٣)	(٢,٠٧٨,٩٩٣)	قيمة وحدات مستردة**		
-		٢٦,٠٥٠,٠٠٠	٥,٥٤٠,٠٠٠	قيمة وحدات مصدرة**		
٢٧,٤٤٤,٠٤٠	٥,١٢٦,٧٥٣	(١٥,٠٦٧,٥٣٤)	(٢٨,٢٩٢,٨٧٣)	قيمة وحدات مستردة**	صناديق مدارة من مدير الصندوق	صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق
٨١,٢٦٣,٦٧٠	٨١,٦٤٧,١٢٥	-	(٢,٤٠٠,٠٠٠)	قيمة وحدات مستردة**	شركة شقيقة لمدير الصندوق	شركة ريسان العربية للتطوير العقاري
-	-	-	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مصدرة**	شركة شقيقة لمدير الصندوق	شركة سلامة للتأمين التعاوني
		-	١,٢٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مصدرة**		
		-	(١,٢١٣,١٣٤)	قيمة وحدات مستردة**	مساهم في مدير الصندوق	شركة رصد أنحاء العالم للاستثمارات التجارية و العقارية المحدودة
		٢٤,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		
		٣٩٩,٤٤٩	٢٩٥,٧١٧	قيمة وحدات مصدرة**	أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة
٢٩٨,٣٨٦	٨٦,٩٦٦	(٢٧٦,١٥٠)	(٥٠٥,٤٤٩)	قيمة وحدات مستردة**		
		١,٥٠٠,٠٠٠	١٤٣,٠٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مصدرة**		
٣,٠٧٠,٢٣٠	١٣٨,٨١١,٦١٩	(٢٤,٣٧٢,٧٧٦)	(١٠,٤٠٠,٠٠٠)	قيمة وحدات مستردة**		
		٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٣٣,٥٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مشتراه***	صناديق مستثمر فيها من مدير الصندوق	صناديق مستثمر فيها من مدير الصندوق
		(١٣٣,٨٣٤,٩٨٦)	(١٧٣,٣٤١,٠٨٣)	قيمة وحدات مباعه***		
٥٢,٦٣٥,٣٨٤	١١٧,٦٥٥,٤٦٧	١,٦٩٨,٦٠٢	٤,٨٦١,١٦٦	أرباح محققة/غير محققة		
١١,٩٥٠	٢٩,١٢٤	١٣٢,٧٩٨	١٧٠,٩٠٨	أتعاب الحفظ****	أمين الحفظ	إتقان كابيتال

* 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.

*** قيمة رصيد الوحدات (المشتراه والمباعة) ضمن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**** المستحق لأمين الحفظ (أتعاب الحفظ) ضمن المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى.

صندوق مباحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ - الأدوات المالية حسب الفئة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	الفئة	الموجودات المالية
٣,٦٢٣,٠١٦	٦,٩١١,٧٦١	التكلفة المطفأة	النقد و ما في حكمه
٥٢,٦٣٥,٣٨٤	١٧٦,١٨٨,٩٣٩	القيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٦٥,١٣٨,٩٨٤	٤٧,٩٠٩,٥٤٣	التكلفة المطفأة	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٩٧,٦٦٠	٦٩,٣٨٤	التكلفة المطفأة	إيرادات مستحقة
-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	التكلفة المطفأة	دفعات تحت حساب الاستثمار
١٢١,٤٩٥,٠٤٤	٢٨١,٠٧٩,٦٢٧		
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	الفئة	المطلوبات المالية
١٤٧,٢٥٢	٢٣٨,٢٥٩	التكلفة المطفأة	مصروفات مستحقة ومطلوبات اخرى
١٤٧,٢٥٢	٢٣٨,٢٥٩		

تم تصنيف الموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة وكموجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة. تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م كمطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة.

١٣ - إدارة المخاطر المالية

١/١٣ عوامل المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل عوائد لحاملي الوحدات وضمان سلامة معقولة لحاملي الوحدات. إن أنشطة الصندوق عرضة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد والتحكم بالمخاطر. ويشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الادارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول لئتم تنفيذها بناءً على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. يملك الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به والتي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، واحتمالات المخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة وملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار. يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة الأنواع المختلفة من المخاطر التي يتعرض لها، يتم شرح هذه الأساليب أدناه.

(أ) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاث أنواع من المخاطر: مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر معدل العملات ومخاطر السعر الأخرى.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر صرف العملات الأجنبية في مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنتشاً هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملة أجنبية.

كل معاملات الصندوق وأرصده بالريال السعودي، باستثناء بعض الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (الصكوك) وإيراداتها وبعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (صناديق استثمارية) فإنها بالدولار الأمريكي ثم يتم تحويلها (طبقاً لسعر الصرف) وعرضها في القوائم المالية للصندوق بالريال السعودي، وحيث أن سعر تحويل الدولار الأمريكي الي الريال السعودي يكاد يكون ثابت فلا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية بشكل كبير

صندوق مباحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرْحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١/١٢ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر معدل العمولة

مخاطر معدل العمولة هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في معدلات عمولات السوق.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العمولات، حيث أنه ليس لدى الصندوق أي أدوات مالية تحمل عمولة.

(٣) مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من الشك بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يملكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في أسواق النقد/المال السعودية والخليجية.

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر بسبب عدم الوفاء بالالتزام.

لا يتعرض الصندوق حالياً لأي مخاطر إئتمانية جوهرية. حيث إن الموجودات المالية للصندوق والتي تتكون من الأرصدة البنكية والنقد بالمحافظ الاستثمارية وكذلك الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميعها محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية تتمتع بتصنيف إئتماني جيد.

تحكم سياسة الصندوق الخاصة أن تبرم عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة. يسعى الصندوق للحد من المخاطر الإئتمانية من خلال مراقبة التعرض للمخاطر الإئتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف ذات جداره إئتمانية منخفضة، والتقييم المستمر للقدرة الإئتمانية للأطراف المقابلة المتعاقد معها.

وفيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان: -

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	الموجودات المالية
٣,٦٢٣,٠١٦	٦,٩١١,٧٦١	النقد لدى البنوك
٥٢,٦٣٥,٣٨٤	١٧٦,١٨٨,٩٣٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٥,١٣٨,٩٨٤	٤٧,٩٠٩,٥٤٣	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٩٧,٦٦٠	٦٩,٣٨٤	إيرادات مستحقة
-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	دفعات تحت حساب الاستثمار
١٢١,٤٩٥,٠٤٦	٢٨١,٠٧٩,٦٢٧	

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذج خسارة الائتمان المتوقع من أجل استبدال نموذج الخسارة المتكبد السابق. بموجب نموذج خسارة الائتمان المتوقع، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان قبل حدوث حدث ائتماني كما كان الحال في نموذج الخسارة المتكبد. يتطلب نموذج الانخفاض في القيمة الجديد مزيد من المعلومات في الوقت المناسب ومزيد من المعلومات عن النظرة المستقبلية التي من شأنها أن تعكس بشكل دقيق مخاطر الائتمان الكامنة.

١٢- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١/١٢ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

بموجب الإطار العام للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث مراحل. تشير كل مرحلة إلى الجودة الائتمانية للأصل المالي المحدد.

المرحلة ١: تتضمن الأدوات المالية التي لم تتعرض لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم الاعتراف بخسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهر ويتم احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (أي بدون خصم لمخصص الائتمان).

المرحلة ٢: تتضمن الأدوات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي (ما لم يكن لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير) ولكن ليس لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم تسجيل الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى الحياة، ولكن يظل احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للموجود.

المرحلة ٣: تتضمن الأدوات المالية التي لديها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ التقرير. هذه المرحلة لديها الملزمون الذين يعانون من انخفاض ائتماني (متعثرين).

تعريف التعثر

يعرف الصندوق أن الموجود المالي متعثر عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية للصندوق بالكامل، دون الرجوع من جانب الصندوق إلى إجراءات الضمان (إن وجدت).
- يكون المقترض متأخر في سداد أي التزامات ائتمانية للصندوق لأكثر من ٣١ يوم. يعتبر السحب على المكشوف مستحق الدفع بمجرد أن ينتهك العميل حداً محدداً أو تم إخطاره بحدود أصغر من المبلغ الحالي غير المسدد.

بافتراض ما إذا كان المقترض متعثر. ينظر الصندوق للمؤشرات التالية:

- النوعية - على سبيل المثال عدم الالتزام بتعهد ما.
- الكمية - على سبيل المثال التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس المصدر إلى الصندوق.
- بحسب البيانات التي يتم تطويرها داخلياً ويتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

قد تختلف المدخلات في تقييم ما إذا كان أحد الأدوات المالية في حالة تعثر عن السداد وأهميتها قد تتغير مع مرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف. ويتفق تعريف المتعثر إلى حد كبير مع التعريف الذي يطبقه الصندوق لأغراض رأسمالية تنظيمية.

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير ملائمة جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الإشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل سعودي، وبالتالي، فإنه يتعرض لمخاطر السيولة الخاصة للوفاء بعمليات الاسترداد في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية بالدرجة الأولى من مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى والتي من المتوقع أن يتم تسويتها خلال فترة قصيرة من بعد تاريخ المركز المالي.

يقوم الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشأتها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الإستثمار أو بالحصول على تمويل قصير الأجل من مدير الصندوق.

صندوق مباحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١/١٢ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(د) مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمته في تحقيق هدفه الإستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

(هـ) تقدير القيمة العادلة

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي، يتم تقييم الأدوات التي لم يتم التقرير عن بيعها عند أحدث سعر للعرض.

السوق النشط هو سوق يتم فيه تداول الموجودات والمطلوبات بالكرار والحجم الكافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة، إن وجدت، من الأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة يفترض أنها تقرب قيمتها العادلة.

تصنف كافة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية وفقاً للتسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة، وهي مذكورة أدناه على أساس أدنى مستوى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى ١: أسعار السوق (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: تقنيات التقييم التي يمكن عندها ملاحظة أدنى مستوى دخل هام لقياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى ٣: تقنيات التقييم التي لا يمكن عندها ملاحظة أدنى مستوى من الدخل ذو أهمية لقياس القيمة العادلة.

إن الاستثمارات التي تعتمد قيمتها على أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، يتم تصنيفها بالتالي ضمن المستوى الأول، تتضمن أدوات حقوق ملكية. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المعروض لهذه الأدوات.

يصنف الصندوق جميع موجوداته المالية باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة إن وجدت، بالقيمة العادلة في المستوى الأول.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يحدد الصندوق ما إذا تم التحويل بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (على أساس المستوى الأدنى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية.

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م حسب مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (حسب الفئة) الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة:

أدوات حقوق الملكية	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
المستوى الأول	١٧٦,١٨٨,٩٣٩	٥٢,٦٣٥,٣٨٤
المستوى الثاني	-	-
المستوى الثالث	-	-
	١٧٦,١٨٨,٩٣٩	٥٢,٦٣٥,٣٨٤

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل الأرصدة البنكية والنقد بالمحافظ الاستثمارية والدفوعات تحت حساب الاستثمار والإيرادات المستحقة والمصرفات المستحقة والمطلوبات الأخرى موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل قيمتها الدفترية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

صندوق مباحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرْحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢/١٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة من أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق، عند إدارة رأس المال، في الحفاظ على قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة من أجل تحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الأخرى، وكذلك الحفاظ على قاعدة قوية لرأس المال لدعم أنشطة الاستثمار للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها. يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

١٣- التغيرات في شروط واحكام الصندوق

في ١٧ يوليو ٢٠١٩م قام مدير الصندوق طباقاً للائحة صناديق الاستثمار بإخطار كل من هيئة السوق المالية وحاملي الوحدات بخطاب يفيد بإجراء بعض التعديلات على شروط واحكام الصندوق. ويشمل التغيير الجوهري في الشروط والاحكام تغيير المحاسب القانوني وأتعابه.

١٤- أرقام المقارنة

تم اعاده تبويب بعض أرقام المقارنة لكي تتوافق مع العرض في السنة الحالية.

١٥- آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الثلاثاء الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (٢٠١٨: يوم الاثنين الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م).

١٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢١ رجب ١٤٤١هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠٢٠م).