

التقرير السنوي لصندوق مباحات الأول بالريال السعودي للعام 2018م



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 بإتاحة التقارير

- جميع التقارير الخاصة للصندوق متاحة لعملاء الصندوق عند الطلب وبدون أي مقابل

أداء الصندوق



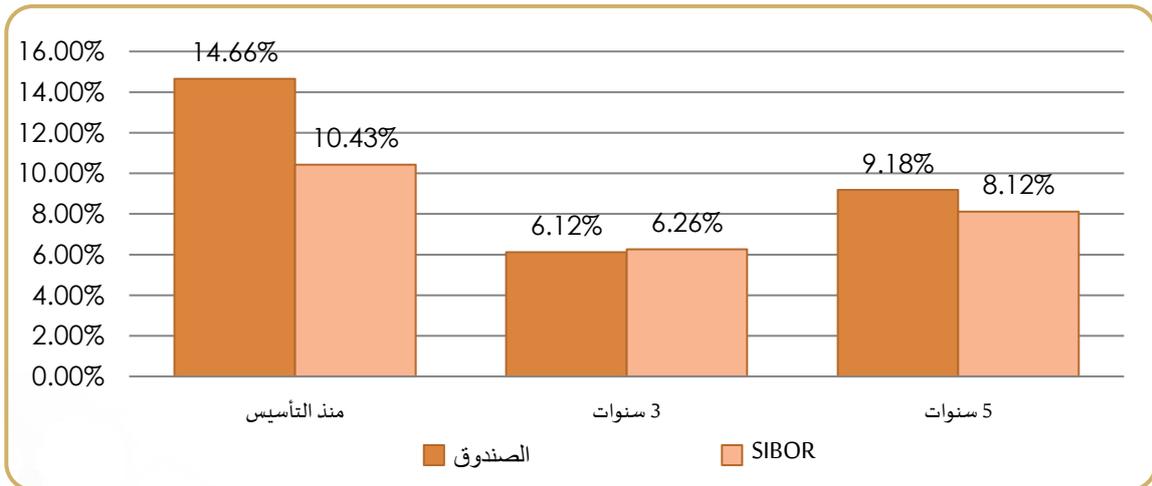
أولاً: يوضح الجدول أدناه مقارنة لأداء الصندوق لأخر ثلاث سنوات

المتغير	السنة	سنة 2016	سنة 2017	سنة 2018
أ	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية كل سنة	305,750,460.00	302,398,914	121,347,792
ب	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة نهاية كل سنة	11.05	11.21	11.47
ج	اعلى واقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة	اعلى	أقل	اعلى
		11.05	10.80	11.21
د	عدد الوحدات المصدردة نهاية كل سنة	27,667,464.00	26,971,470	10,583,224
هـ	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
و	نسبة المصروفات	%0.52	%0.69	%1.05

ثانياً: سجل أداء الصندوق

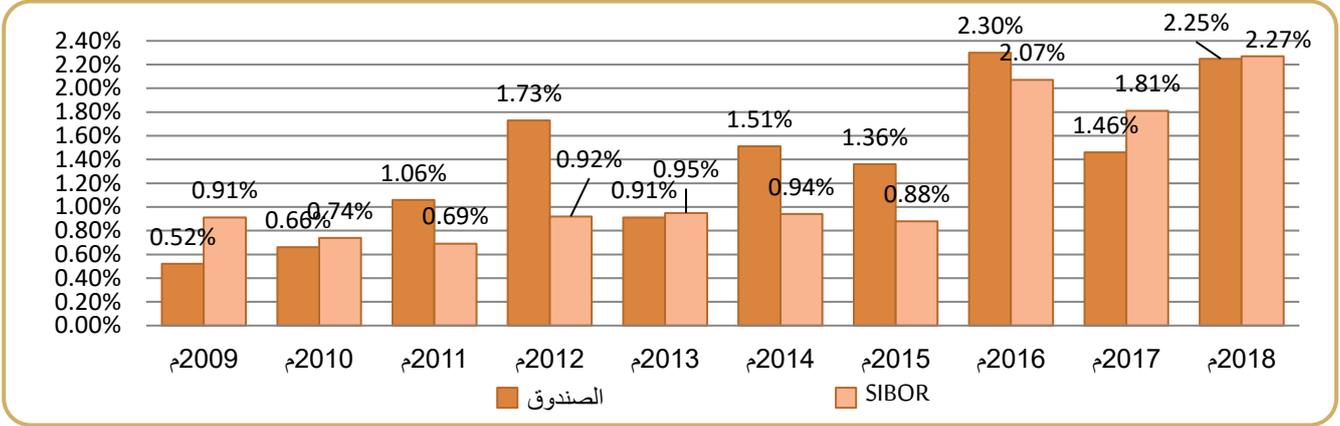
أ- العائد الإجمالي منذ التأسيس وثلاث سنوات وخمس سنوات

المدة	منذ التأسيس	3 سنوات	5 سنوات
الصندوق	%14.66	%6.12	%9.18
SIBOR	%10.43	%6.26	%8.12



ب- العائد الإجمالي لكل سنة منذ التأسيس

السنة	2009م	2010م	2011م	2012م	2013م	2014م	2015م	2016م	2017م	2018م
الصندوق	%0.52	%0.66	%1.06	%1.73	%0.91	%1.51	%1.36	%2.30	%1.46	%2.25
SIBOR	%0.91	%0.74	%0.69	%0.92	%0.95	%0.94	%0.88	%2.07	%1.81	%2.27



ج- جدول يوضح الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال عام 2018

النسبة من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق في 2018م	المصروفات لعام 2018 بالريال السعودي	المصرف
%0.50	987,701	أتعاب ادارة
%0.03	57,094	أتعاب حفظ
%0.00	7,500	مراجعة وافصاح تدفع لهيئة السوق المالية
%0.01	24,000	مكافأة أعضاء مجلس الصندوق
%0.00	5,000	رسوم الإعلان في موقع تداول بيانات الصندوق
%0.01	17,000	رسوم المراجع القانوني
%0.01	10,000	رسوم المراجع الشرعي
%0.08	160,773	مصاريف أخرى
%0.64	1,269,068	اجمالي المصروفات المدفوعة

ثالثاً: تغييرات جوهرية أثرت على أداء الصندوق

أدى ارتفاع أسعار الفائدة خلال العام 2018 إلى ارتفاع أسعار السايبور بين البنوك حيث بلغت أسعار السايبور (شهر) لشهر ديسمبر عند 2.69% ، هذا ويتوقع أن يتحسن أداء الصندوق تدريجياً بناءً على توجه مؤسسة النقد العربي السعودي برفع أسعار الفائدة خلال العام 2019 م على الأقل مرة واحدة.

رابعاً: ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد

خامساً: تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

تم انعقاد اجتماعين لمجلس إدارة الصندوق خلال عام 2018م، حيث انعقد الاجتماع الأول الإثنين بتاريخ 1439/07/23 هـ الموافق 2018/04/09م، والاجتماع الثاني يوم الإثنين بتاريخ 1440/02/06 هـ الموافق 2018/10/15م، 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
 - **إدارة الالتزام والمخاطر – مراقب المجلس:**
 - الأستاذ/ منصور سرحان السفياي -رئيس إدارة الالتزام والمخاطر
 - **سكرتيرة المجلس:**
 - الأستاذة/ رهام صالح سروري
 - الأستاذ/ عبد الرؤف الشخي
- واعتذر عن الحضور الأستاذ / عادل محمد صبري وفوض عنه الأستاذ / عمر محمد هندي.

• من شركة الأول:

- الأستاذ/ علاء ال ابراهيم - رئيس وحدة صناديق الاسهم
- الأستاذ/ عصام سليمان البدير -محلل مالي
- الأستاذ / أحمد العطا (نائب الرئيس للحوكمة وإدارة المخاطر)
- الأستاذ/ أحمد المالكي (مدير الصندوق)

ثانياً: الموضوعات التي تم مناقشتها خلال الاجتماعين:

- مناقشة تقرير مدير الصندوق عن أعمال الصندوق:
 - استعراض أداء الصندوق خلال العام 2017م
 - استعراض أداء الصندوق خلال العام 2018م
 - أداء أفضل عشرة صناديق
 - أداء سايبور ثلاثة أشهر (SIBOR 3 Months).
 - صافي موجودات الصندوق.
 - توزيع أصول الصندوق حسب الأوعية الاستثمارية
- صفقات المراجعة المحلية والخليجية
- الصكوك.
- صناديق الاستثمار المماثلة.

ثالثاً: توصيات وقرارات أعضاء مجلس الإدارة:

- تضمين مقارنة أداء الصندوق بباقي الصناديق في التقرير الشهري.

- تكثيف الجانب التسويقي للصندوق لجذب المستثمرين وسرعة معالجة تراجع أداء الصندوق مقارنة بالصناديق المنافسة.
- زيادة نسبة الاستثمار في صفقات المربحة الخليجية لتصل الى النسبة القصوى.
- إرسال تقرير في 2018/06/30م بحجم الأموال تحت الإدارة لمجلس إدارة الصندوق.
- زيادة نسبة الاستثمار في الصكوك لتصل إلى 10% من إجمالي أصول الصندوق، مع امكانية تخصيص 2% للصكوك ذات تصنيف BBB
- المحافظة على أداء الصندوق الشهري للوصول الى أفضل 5 صناديق أسواق نقد بالمملكة
- تكثيف الجانب التسويقي للصندوق لجذب المستثمرين لرفع أصول الصندوق.
- التخارج من الصكوك التي لديها تاريخ استحقاق يتجاوز منتصف عام 2019 عند تغطية فرق التكلفة بنسبة 90%
- ارسال النسخة المحدثة من شروط واحكام الصندوق الى أعضاء مجلس الإدارة.

مدير الصندوق



أولاً: اسم وعنوان مدير الصندوق

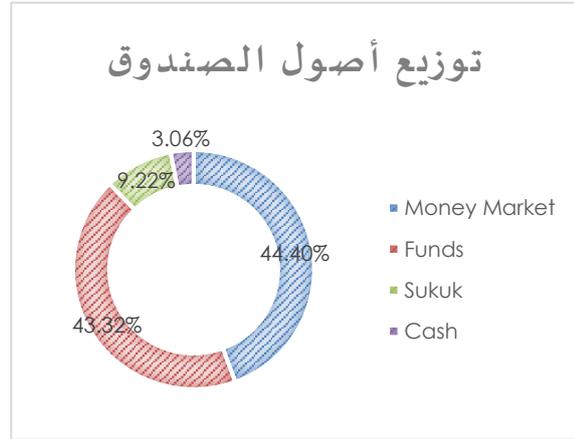
شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (4030170788) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)
جدة - شارع التحلية . مبنى بن حمران التجاري . الدور الثاني، ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية،
هاتف: 2842321 (+96612)
فاكس 2840335 (+96612)
الموقع الإلكتروني: www.alawwalcapital.com



ثانياً: اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار

لا ينطبق

ثالثاً: أنشطة الاستثمار خلال الفترة



رابعاً: تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

أداء الصندوق خلال عام 2018م	المدة
%2.25	الصندوق
%2.27	المؤشر

خامساً: تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

تم تعديل كلا من:

1. تعديل شروط واحكام الصندوق بتاريخ: 1439/07/04 هـ الموافق 2018/03/21 م لتتوافق مع متطلبات الملحق رقم (1) من لائحة صناديق الاستثمار
2. إصدار مذكرة المعلومات بتاريخ: 1439/07/04 هـ الموافق 2018/03/21 م حسب متطلبات الملحق رقم (2) من لائحة صناديق الاستثمار
3. إصدار ملخص المعلومات الرئيسة بتاريخ: 1439/07/04 هـ الموافق 2018/03/21 م حسب متطلبات الملحق رقم (3) من لائحة صناديق الاستثمار
4. إضافة تكاليف المستشار الخارجي لإعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير IFRS بتاريخ 1439/11/11 هـ الموافق 2018/07/24 م
5. إضافة صناديق المتاجرة بالسلع ضمن أنواع الأصول التي سوف يستثمر فيها الصندوق. وتغير نسبة الاستثمار في الأسواق الخليجية. وتغير الحد الأدنى للاسترداد والاشتراك الإضافي في الصندوق حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2018/11/29 م

سادساً: معلومات إضافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

تم في 2018/04/01 م تغيير أمين الحفظ من شركة الأول كابيتال الى شركة إتقان كابيتال.

سابعاً: رسوم الإدارة المفروضة على الصندوق لاستثماره في صناديق أخرى

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة
فالكم 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.
المستثمر للمرابحة بالريال	(12)% سنويا من صافي ارباح الصندوق على أن لا تتجاوز 1% من إجمالي أصول الصندوق
صندوق صائب للمتاجرة بالسلع	0.50% سنويا من صافي قيمة الأصول تحسب وتخصم في كل يوم تقويم.
صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي	0.50% سنويا على أساس صافي قيمة الأصول يوميا
صندوق القوافل للمتاجرة بالسلع	يحتسب الصندوق 15% من العوائد المحققة من الصندوق كرسوم إدارة سنوية يتم احتسابها على أساس يومي و تدفع على أساس ربع سنوي على ان لا تتجاوز هذه الرسوم نسبة 0.75% كعائد سنوي على صافي أصول الصندوق
صندوق جدوى للصكوك العالمية	يدفع الصندوق أتعاب إدارة سنوية إلى مدير الصندوق قدرها 1% نظير إدارته للصندوق، وتحتسب أتعاب الإدارة وتتراكم في كل يوم تقويم بناء على قيمة صافي أصول الصندوق.

يتم دفع رسوم إدارة بنسبة 0.50 % سنوي من صافي قيمة أصول الصندوق وتحسب رسوم الإدارة وتستحق في كل يوم تقويم وتخصم في نهاية كل شهر.

صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

ثامناً: العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

تاسعاً: بيانات أو معلومات أخرى

لا يوجد

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

المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لرأيه في:

- أ. إصدار ونقل استرداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق.
- ب. تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب احكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق.
- ج. مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار

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.

القوائم المالية المدققة لعام 2018م



صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)

حده-المملكة العربية السعودية

تقرير المراجع المستقل والقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)

حدة-المملكة العربية السعودية

تقرير المراجع المستقل والقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

صفحة

فهرست

- تقرير المراجع المستقل حول القوائم المالية
- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
- قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
- إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

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 ٢٠١٨م، وقائمة العمليات وقائمة التدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعذر، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقاً للمعايير المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى 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.

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

لغت انتباه

نود أن نلفت الانتباه إلى الايضاح رقم (٣) من الايضاحات المتممة للقوائم المالية ، فإنه، وفقاً للمتطلبات النظامية في المملكة العربية السعودية واعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠١٨م ، قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، كما تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات. وكان الصندوق قد اعد وعرض قوائمه المالية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، كما تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق. وتعتبر القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م هي أول قوائم مالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وبناء على تطبيق الصندوق للمعايير الدولية للتقرير المالي للفترة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨م، فقد قام بتقييم اثر التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ، ولم تكن هناك تسويات او تعديلات مطلوبة على القوائم المالية كما في ١ يناير ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. ولم يتم تعديل رأينا بناء على هذا الأمر.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل طبقاً للمعايير المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش 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.

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش 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 غش أو خطأ، وتُعد 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 غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش 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.
- 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 خلصنا 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.
- تقييم 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.

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

لقد أبلغنا 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 يعتد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعندما يكون ذلك منطبقاً، الضمانات ذات العلاقة.

التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى:

- البيانات الخاصة بالدفاتر مدونة على الحاسب الآلي والقوائم المالية مطابقة لما هو مدون على الحاسب الآلي.
- لم يتبين لنا وجود مخالفات من قبل الصندوق من كافة النواحي الجوهرية للائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات ، فيما عدا عدم الإلتزام بقيود الإستثمار الواردة في الفقرة (هـ) من المادة (٤٨) من لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق و الفقرة (٢-ز) من مذكرة المعلومات والخاصة بارتفاع المتوسط المرجح لتاريخ الإستحقاق إلى ١٥٠ يوم.

عن شركة
أسامة عبدالله الخريجي وشريكه



أسامة عبد الله الخريجي
ترخيص رقم (١٥٤)
بتاريخ ١٤٤٥/٠٤/٢٣ هـ



- جدة:
- بتاريخ: ٢٦/٠٣/٢٠١٩ م
- الموافق: ١٩/٠٧/١٤٤٥ هـ

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي (طرح عام)
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
١-٧	٤,٩١٤,٢٥٩	٤,٨٩٦,٠٠٩	٢,٨٧١,٤١٥
٨	٥٢,٦٣٥,٣٨٤	١٢٩,٧٧١,٧٦٨	١٣٩,٧٩٤,٣٠٣
١٠	٣,٦٢٣,٠١٦	١,٣٩١,٩٦٨	١٣١,٨٦٩,٥٦١
٩	٥٣,٩٨٣,١٨٧	١٦٠,٢٢٥,٨٨٣	٢٧,٥٤٠,٢٥٣
	٩٧,٦٦٠	٩٦,٦٤٣	١٠٧,٤١٧
	١١٥,٢٥٣,٥٠٦	٢٩٦,٣٨٢,٢٧١	٣٠٢,١٨٢,٩٤٩
إجمالي الموجودات المتداولة			
الموجودات الغير متداولة			
٢-٧	٦,٢٤١,٥٣٨	٦,٢٤٥,٦١٥	٣,٧٧٤,٦٩٢
	٦,٢٤١,٥٣٨	٦,٢٤٥,٦١٥	٣,٧٧٤,٦٩٢
	١٢١,٤٩٥,٠٤٤	٣٠٢,٦٢٧,٨٨٦	٣٠٥,٩٥٧,٦٤١
إجمالي الموجودات			
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
١١	١٤٧,٢٥٢	٢٢٨,٩٧٢	٢٠٧,١٨٢
	١٤٧,٢٥٢	٢٢٨,٩٧٢	٢٠٧,١٨٢
	١٢١,٣٤٧,٧٩٢	٣٠٢,٣٩٨,٩١٤	٣٠٥,٧٥٠,٤٥٩
١٢	١٠,٥٨٣,٢٢٤	٢٦,٩٧١,٤٧٠	٢٧,٦٦٧,٤٦٤
	١١.٤٧	١١,٢١	١١,٠٥
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات			
عدد الوحدات القائمة (وحدة)			
صافي الموجودات للوحدة			

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية ذات الغرض الخاص.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)
 قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
 للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاح	نتائج الإستثمارات
٢,٩٣٥,٣٢٠	٢,٨٤٠,٤٢٣	٩	أرباح من عقود مرابحات
٩٩٩,٨٠٥	٨٣١,٢٨٨	٨	أرباح محققة
٢,٤١٢,١٢١	٨٦٧,٣١٤	٨	أرباح غير محققة
٦١٧,٠٩٥	٥٦٩,٩٢٣	٧	إيرادات الصكوك
٦,٩٦٤,٣٤١	٥,١٠٨,٩٤٨		إجمالي إيرادات الإستثمارات
		٦-٤	المصروفات
(١,٧٠١,٥٦٠)	(٩٨٧,٧٠١)		أتعاب إدارة
(١٧,٠٠٠)	(١٧,٠٠٠)		أتعاب مهنية
(٢٧٢,٢٥٠)	(٥٧,٠٩٤)		أتعاب حفظ موجودات الصندوق
(٣٠,٠٠٠)	(٢٤,٠٠٠)		مكافأة إجتماعات مجلس الإدارة
-	(٧٥,٧٠٣)		أتعاب أمين حفظ خارجي
(٦٤,١٧٢)	(١١٢,٥٧٠)		مصروفات أخرى
(٢,٠٨٤,٩٨٢)	(١,٢٧٤,٠٦٨)		إجمالي المصروفات
			الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٤,٨٧٩,٣٥٩	٣,٨٣٤,٨٨٠		الدخل (الخسارة) الشامل الآخر
-	-		الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
			إجمالي الدخل الشامل للسنة العائدة لمالكي الوحدات
٤,٨٧٩,٣٥٩	٣,٨٣٤,٨٨٠		

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية ذات الغرض الخاص.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)
 قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
 للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (بالريال السعودي)

٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٩٩,٧٢١,٩٣٩	٣٠٥,٧٥٠,٤٥٩	٣٠٢,٣٩٨,٩١٤	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
			الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
(١٥٣,٥٥٦,٥٠٥)	(١٧٣,٩٥٣,٠١٦)	(٢٢١,١٥٨,٦٥١)	قيمة الوحدات المستردة
١٥٣,٩٠٣,٤٤٥	١٦٥,٧٢٢,١١٢	٣٦,٢٧٢,٦٤٩	متحصلات من وحدات مبيعة
٣٤٦,٩٤٠	(٨,٢٣٠,٩٠٤)	(١٨٤,٨٨٦,٠٠٢)	صافي التعامل في الوحدات
٥,٦٨١,٥٨٠	٤,٨٧٩,٣٥٩	٣,٨٣٤,٨٨٠	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٣٠٥,٧٥٠,٤٥٩	٣٠٢,٣٩٨,٩١٤	١٢١,٣٤٧,٧٩٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية ذات الغرض الخاص.

صندوق مبيعات الاول بالريال السعودي (طرح عام)
قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٤,٨٧٩,٣٥٩	٣,٨٣٤,٨٨٠	الزيادة (النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
		تعديلات لـ:
(٢,٤١٢,١٢١)	(٨٦٧,٣١٤)	ارباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
		صافي التغير في رأس المال العامل:
(١٢٤,٧٤٦,٤٩١)	١٨٤,٢٣٢,٢٢١	إستثمارات
١٠,٧٧٤	(١,٠١٧)	إيرادات مستحقة القبض
-	-	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢١,٧٩٠	(٨١,٧٢٠)	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(١٢٢,٢٤٦,٦٨٩)	١٨٧,١١٧,٠٥٠	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٦٥,٧٢٢,١١٢	٣٦,٢٧٢,٦٤٩	متحصلات من وحدات مباحه
(١٧١,٨١٢,٣٩١)	(٢١٤,٧١٧,٣٣٤)	قيمة الوحدات المستردة
(٢,١٤٠,٦٢٥)	(٦,٤٤١,٣١٧)	توزيعات أرباح
(٨,٢٣٠,٩٠٤)	(١٨٤,٨٨٦,٠٠٢)	صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(١٣٠,٤٧٧,٥٩٣)	٢,٢٣١,٠٤٨	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٣١,٨٦٩,٥٦١	١,٣٩١,٩٦٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٣٩١,٩٦٨	٣,٦٢٣,٠١٦	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة على الصفحات من ٥ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية ذات الغرض الخاص.

١. الصندوق وأنشطته

صندوق مراهجات الاول بالريال السعودي (طرح عام) ، (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 مراهبة لتمويل عمليات بيع وشراء سلع محلية ودولية ووحدات صناديق مراهبة معتمدة في السوق المحلي و صكوك إستثمارية والصناديق المعتمدة الأخرى لمدير الصندوق ، قام مدير الصندوق بمخاطبة هيئة السوق المالية بتاريخ ٠٧ 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

يخضع الصندوق لنظام صناديق استثمار (النظام) الصادر عن هيئة السوق المالية (الهيئة) طبقاً للقرار رقم ٢١٩-٢٠٠٦م في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات تأسيس صناديق الاستثمار وإدارتها وطرح وحداتها وجميع الأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية.

٣. أسس إعداد القوائم المالية

٣-١ بيان الإلتزام (المعايير المحاسبية المطبقة)

- تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- قام الصندوق بإعداد وعرض قوائمه المالية النظامية حتى السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين التي لها علاقة بإعداد وعرض القوائم المالية. إن مصطلح ("معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين") في هذه القوائم المالية يعود لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين قبل تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية.
- لفترات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨م قام الصندوق بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وقد تم التطبيق وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١). وعند تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة يتم تعديل الارصدة الافتتاحية للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، و الارصدة الافتتاحية للمركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧م وهو تاريخ انتقال الصندوق إلى معايير التقارير المالية الدولية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما تم اعتمادها وعرضها وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

- وفقا لتعميم هيئة السوق المالية من خلال قرارها بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠١٦ م ينبغي على الصندوق تطبيق نموذج التكلفة لقياس الممتلكات والألات والمعدات والاستثمارات العقارية والموجودات غير الملموسة (إن وجدت) عند تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لفترة الثلاث سنوات التي تبدأ من تاريخ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية.
- تتضمن الايضاحات المرفقة شرحاً عن كيفية تأثير تطبيق الانتقال إلى المعايير الدولية للتقارير المالية على المركز المالي، والأداء المالي للصندوق في إيضاح (٦-٣). يتضمن الإيضاح التسويات التي تم ادرجها لحقوق مالكي الوحدات وإجمالي الدخل الشامل لسنوات المقارنة في تاريخ الانتقال وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة المعدة وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة.
- يجب قراءة هذه القوائم المالية جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية المعدة وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٢-٣ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية ما عدا البنود الهامة التالية الواردة في قائمة المركز المالي

البند طريقة القياس

إستثمارات 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.

٤-٤ السياسات المحاسبية الهامة

١-٤ المعايير الصادرة غير المطبقة

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة والتفسيرات التي صدرت للسنوات التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر، ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ويعتزم الصندوق تطبيق ما يمكن تطبيقه من هذه المعايير إذا كان ذلك ممكناً عند دخولها حيز التنفيذ.

أ) المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) - عقود الإيجار

- أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية معياراً جديداً للاعتراف بعقود الإيجار وهو المعيار الدولي للتقارير المالية (١٦) بتاريخ ١٣ يناير ٢٠١٦ م. سيحل هذا المعيار محل:
 - معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) - "عقود الإيجار"
 - تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية للمعيار (٤) - "فيما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار"
 - تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية للمعيار رقم (١٥) - "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز"
 - تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية للمعيار رقم (٢٧) - "تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على شكل قانوني لعقد الإيجار".
- بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧)، يجب على المستأجرين التمييز بين عقد الإيجار التمويلي (داخل قائمة المركز المالي) وعقد الإيجار التشغيلي (خارج قائمة المركز المالي). ويتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) من المستأجر الاعتراف بالتزام الإيجار الذي يعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية و "حق استخدام الأصل" لجميع عقود الإيجار. وقد أقر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة إعفاء اختيارياً لبعض عقود الإيجار قصيرة الأجل وموجودات الإيجار، ومع ذلك فإنه لا يمكن تطبيق هذا الإعفاء إلا من قبل المستأجر.
- بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)، يمثل العقد - أو فحواه - عقد إيجار إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الوقت مقابل ثمن.
- سيُطلب من المستأجرين إعادة قياس التزام عقد الإيجار عند وقوع أحداث معينة (مثل التغير في مدة عقد الإيجار أو التغير في دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد قيمة هذه الدفعات). يقوم المستأجر في العموم بالاعتراف بمبلغ إعادة قياس التزام عقد الإيجار كتعديل في حق استخدام الأصل.
- المحاسبة عن عقود الإيجار بالنسبة للمؤجر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) لم تتغير بشكل جوهري عن المحاسبة الحالية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). يستمر المؤجر بتصنيف كافة عقود الإيجار باستخدام نفس مبدأ التصنيف المتبع في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) والتميز بين نوعين من عقود الإيجار: التشغيلي والتمويلي.
- يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) أيضاً من المؤجر والمستأجر الإفصاح أكثر مما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧).

- إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) ساري للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ م أو بعد هذا التاريخ مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل تطبيق المنشأة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥). يمكن للمستأجر الاختيار في تطبيق المعيار إما بأثر رجعي كامل أو بأثر رجعي معدل. تسمح الأحكام الانتقالية للمعيار ببعض الاعفاءات.
- في ٢٠١٩ م سيقوم الصندوق بتقييم التأثير المحتمل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) على قوائمه المالية.

(ب) التعديلات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية (٢٠١٥-٢٠١٧)

■ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٣) "اندماج الاعمال" والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١١) "الترتيبات المشتركة"،

يوضح طريقة محاسبة الشركة عن زيادة حصتها في العمليات المشتركة التي تستوفي تعريف الأعمال التجارية حيث:

✓ إذا احتفظ طرف ما (أو حصل على) سيطرة مشتركة فلا يعاد قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً.

✓ إذا حصل طرف ما على سيطرة فإن المعاملة هي دمج أعمال يتم الحصول عليها من خلال مراحل ويقوم الطرف المستحوذ بإعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة.

■ معيار المحاسبة الدولي ١٢ ضرائب الدخل

يبين أن كافة تبعات ضرائب الدخل الناتجة من توزيعات أرباح (بما فيها المدفوعات للأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية) يتم الاعتراف بها بشكل ثابت ضمن المعاملة التي نتج عنها أرباح قابلة للتوزيع في الأرباح أو الخسائر أو الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية.

■ معيار المحاسبة الدولي ٢٣ تكاليف الاقتراض

توضح أن مجموعة القروض العامة المستخدمة لاحتساب تكاليف الاقتراض المؤهلة يستثني فقط القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة التي لازالت تحت التطوير أو الإنشاء. أما القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة الجاهزة الآن للاستخدام المحدد أو البيع أو أي موجودات غير مؤهلة فيتم إدراجها في تلك المجموعة العامة. ونظراً لأن تكاليف تطبيق بأثر رجعي قد يفوق المزايا فيتم تطبيق التغييرات بأثر مستقبلي على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد تاريخ تطبيق المنشأة للتعديلات.

(ج) تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي (٢٣) حالة عدم التأكد حول معالجات ضريبة الدخل

يسعى لتوضيح المحاسبة عن معالجة ضريبة الدخل التي لم يتم قبولها بعد من قبل أنظمة الضرائب.

(د) تعديلات أخرى

- التعديلات التالية على المعايير لم يتم تطبيقها حتى الآن ولا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.
- خصائص المدفوعات مقدماً مع التعويض العكسي (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩).
 - الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٨).
 - تعديلات الخطط أو الاختصار أو التسوية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩).

٢-٤ السياسات المحاسبية الهامة المطبقة

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

أ- تصنيف ما هو متداول مقابل ما هو غير متداول

- الموجودات

- يعرض الصندوق الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي استناداً إلى التصنيف متداول/غير متداول. ويتم تصنيف الأصل ضمن الموجودات المتداولة في حال:
- توقع بيع الأصل أو هناك نية لبيعه أو استهلاكه خلال دورة الأعمال العادية التشغيلية؛ أو
 - الاحتفاظ بالأصل بشكل رئيسي بغرض المتاجرة؛ أو
 - توقع بيع الأصل خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي؛ أو كون الأصل نقداً أو في حكم النقد إلا إذا كان محظور تبادل الأصل أو استخدامه لتسوية التزام ما خلال ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ التقرير المالي.
- يقوم الصندوق بتصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة (إن وجدت).

- المطلوبات

- يعتبر الالتزام ضمن المطلوبات المتداولة في حال:
- توقع تسوية الالتزام خلال الدورة التشغيلية العادية؛ أو
 - الاحتفاظ بالالتزام بشكل رئيسي بغرض المتاجرة؛ أو
 - تسوية الالتزام خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي؛ أو
 - عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام على مدى ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ التقرير المالي.
- يقوم الصندوق بتصنيف جميع الالتزامات الأخرى كمطلوبات غير متداولة (إن وجدت).

ب- النقد وما في حكمه

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل والتي لها فترة استحقاق 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 مرابحة لأجل لدى البنوك

تتضمن ودائع المرابحة 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 يبعه 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 لتقييم 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.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

يقوم الخبراء الخارجيون بصورة منتظمة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار الوساطة أو خدمات التسعير، لقياس القيم العادلة، يقوم الخبراء الخارجيون بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الخارجيين لدعم الاستنتاجات بأن هذه التقييمات وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، بما في ذلك تصنيفات القيمة العادلة في التسلسل الهرمي.

- يستخدم الصندوق بيانات السوق الملحوظة قدر المستطاع عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات و يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناء على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:

- المستوى ١ : الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة .
- المستوى ٢ : مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣ : مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (مدخلات غير ملحوظة).

- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للدخل هو هام لقياس كامل.

- يثبت الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير.

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 الربح أو الخسارة. وإذا كان الأصل المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي. يتم قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تحوي عنصراً تمويلياً جوهرياً أو التي تستحق في أقل من ١٢ شهراً بسعر المعاملة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).

• التصنيف والقياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية غير المشتقة على تصنيفها ضمن فئات القياس التالية بناء على نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله إدارة الموجودات المالية وكذلك الشروط التعاقدية للتدفقات النقدية:

(أ) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال 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 الأخر ووفقاً لما سيتم بيانه أدناه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وهذا يتضمن جميع الأصول المالية المشتقة الأخرى وعند الإثبات الأولي يحق للصندوق أن يخصص بشكل نهائي الأصول المالية والتي بطريقة أخرى تستوفي شروط ومتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر 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 الاخر في نهاية كل فترة تقرير ولا يتم خصم تكاليف المعاملات التي تتكبدها المجموعة عندما يتم التخلص من الأصل في المستقبل.

■ مع العلم انه يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين ولا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
✓ يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية. و
✓ تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.
عند الغاء الإعتراف بالموجودات المالية، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقا في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة ومع ذلك، لا يتم لاحقا إعادة تصنيف أرباح أو خسائر القيمة العادلة إلى الربح والخسارة في حالة أدوات حقوق الملكية.

ج) موجودات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة:

يجب قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي في حال استيفاء الشرطين التاليين:
أ) الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
ب) أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية التي هي دفعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
تتضمن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى وودائع 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 الاثبات والعرض للارباح أو الخسائر الناتجة عن تصنيف الفئات أعلاه

صنف القياس	الاثبات والعرض للارباح و الخسائر
الأصول المالية بالتكلفة المطفأه	- يتم ادراج البنود التالية في الربح أو الخسارة: - ايراد الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي - الخسائر الائتمانية المتوقعة (أو عكس الخسائر) (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم الغاء الاعتراف 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 <u>باستثناء البنود التالية</u> والتي يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة بالطريقة نفسها المطبقة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأه: - إيرادات القوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية . - الخسائر الائتمانية المتوقعة (أو عكس الخسائر) . (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي (الاستبعاد)، فإنه يتم إعادة 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 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 -فقط عندما- تقوم المنشأة بتغيير نموذج اعمالها في إدارة الموجودات المالية، فإنه يجب عليها إعادة تصنيف جميع موجوداتها المالية المتأثرة بذلك وفقاً لمتطلبات التصنيف المذكورة أعلاه.

• الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم بشكل رئيسي إلغاء الاعتراف بأصل مالي (أو حسب مقتضى الحال جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي) عند التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو عند تحويل الأصل المالي أو جميع مخاطره ومنافع الملكية إلى طرف آخر. ويتم إثبات الفرق في القيمة الدفترية في الربح أو الخسارة.

• انخفاض قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم احتمالية وجود دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية قد تعرضت لانخفاض. يظهر انخفاض القيمة عند وقوع حدث أو أكثر إذا كان للإدراج الأولي للأصل تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية من الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية والتي يمكن قياسها بصورة يعتد بها.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) من المنشأة تطبيق نموذج لقياس خسائر الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية. ليس بالضرورة حصول حدث ائتماني من أجل إدراج الخسائر الائتمانية. تقوم المنشأة بدلا من ذلك، مستخدمة نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، باحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات كما في تاريخ كل تقرير مالي.

يجب قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة وعمل مخصص لها إما بمبلغ يعادل (أ) ١٢ شهرا من الخسائر المتوقعة أو (ب) الخسائر المتوقعة الطويلة الأجل.

▪ في حال عدم زيادة المخاطر الائتمانية للأداة المالية بشكل جوهري منذ البداية، عندئذ يتم تكوين مخصص يعادل الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

▪ وفي حالات أخرى، يجب عمل مخصص للخسائر الائتمانية طويلة الأجل.

فيما عدا الاستثمارات في ادوات 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 ادوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الآخر فإنه يتم إثبات 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 الاحوال فيما إذا في سنة لاحقة- زاد أو نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة التقديرية بسبب حدث وقع بعد تسجيل الانخفاض في القيمة فيتم زيادة أو 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 وكفروض وسلف وذمم دائنة. حسب مقتضى الحال.
يتم قياس وتسجيل جميع المطلوبات المالية بداية بالقيمة العادلة، وفي حال الفروض 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 المطفأه

يجب على المنشأة تصنيف جميع المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأه 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 لإلغائه 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 المقترية في عملية تجميع أعمال والتي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣). يتم قياس هذا الثمن المحتمل لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات ضمن قائمة الربح أو الخسارة.
يتم قياس جميع المطلوبات المالية للصندوق لاحقاً بالقيمة المطفأه 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 المطفأه 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 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 الاولي، 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 اثبات مبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لتلك الالتزامات المالية في الدخل الشامل الاخر.
٢. يتم اثبات 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 بالالتزام المالي عند الوفاء به أو إلغاؤه أو انتهاءه. وعند استبدال التزام مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماما أو عند تعديل شروط التزام حالي بشكل جوهري، فإن مثل هذا الاستبدال أو التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للالتزام المالي الأصلي مع الاعتراف بالالتزام الجديد. يتم تسجيل الفرق ما بين القيم الدفترية ذات الصلة في الربح أو الخسارة.

• مقاصة الأدوات المالية (المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية)

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجيل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما يتم استيفاء الشرطين التاليين:

١. يمتلك الصندوق حاليًا حقًا قانونيًا نظاميًا لعمل المقاصة بين المبالغ المعترف بها في الموجودات والمطلوبات.
٢. وجود نية لدى إدارة الصندوق بالتسوية على أساس الصافي، أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

ح- تحقق الإيرادات

- يتم إثبات وقياس الإيرادات الناشئة عن العقود وفقا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) ما لم تكن هذه العقود ضمن نطاق معايير أخرى.
- ويحدد المعيار نموذجا شاملا واحدا للمحاسبة على الإيرادات من العقود مع العملاء ويعتمد المعيار على خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء ، حيث يتم إدراج الإيرادات بالمبلغ الذي يعكس الثمن الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تحويل الخدمات إلى العميل وتشمل هذه الخطوات :
- الخطوة (١): تحديد العقد مع العميل: العقد هو اتفاق بين طرفين أو أكثر ينتج عنه حقوق والتزامات الزامية ويوضح المعايير التي يجب استيفاؤها لكل عقد
- الخطوة (٢): تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد للعميل حسب العقد من اجل الإستثمار في الصناديق للعميل.
- الخطوة (٣): تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو الثمن المتوقع من الشركة مقابل الإستثمار في الصناديق المتفق عليها مع العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.
- الخطوة (٤): توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على اكثر 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 الإجتهاادات، اخذا 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 الأيراد على أساس العوض المحدد في العقد مع العميل وتستثنى المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف أخرى. ويعترف الصندوق بالإيرادات عند تحويل السيطرة على الإستثمارات المقدمة للعميل.
- توقيت الاعتراف بالإيرادات يكون إما عند نقطة زمنية أو على مدى زمني يعتمد على الوفاء بأداء الالتزام عن طريق تحويل السيطرة على تقديم الإستثمار إلى العميل.
- تعترف المنشأة بالأيراد عندما (أو متى) تنفذ أداء الإلتزام، أي عند تحويل" السيطرة " الإستثمار في الصناديق لأداء الإلتزام إلى العميل.
- ويقوم الصندوق وفقا لما هو موضح أعلاه بتحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المياعة على أساس متوسط التكلفة، وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح و يسجل التغير في القيمة السوقية لمحفظة استثمارات الصندوق عن قيمتها الدفترية في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.

٣-٤ تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية

- يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بعد تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة الى العملة الوظيفية (الريال السعودي) بتاريخ المعاملة (يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بعد تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة الى العملة الوظيفية بتاريخ المعاملة)، ويتم تحويل أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي (العملة الوظيفية) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في الربح أو الخسارة.
- بالنسبة للمعاملات المغطاة (عمليات التحوط) يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة المالية وتسجل بالريال السعودي على أساس أسعار تحويل ثابتة والتي يتم تحديدها دورياً لإظهار متوسط الأسعار الآجلة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المدرجة بالعملة الأجنبية بتاريخ إعداد قائمة المركز المالي وتسجل بالريال السعودي على أساس أسعار الشراء الآجلة. ويتم الاعتراف 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 للبنود ذو الصلة.

٤-٤ المخصصات

- تدرج المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال أن يطلب من الصندوق سداد هذا الالتزام من خلال تدفقات نقدية الموارد إلى خارج الصندوق تجسد منافع اقتصادية ويكون بالإمكان إجراء تقدير يعتد به لمبلغ الالتزام. وحيثما تتوقع إدارة الصندوق سداد بعض أو كامل المخصص -على سبيل المثال- بموجب عقد تأمين، فيتم إدراج السداد كأصل مستقل ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكداً فعلياً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في 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 للمال والمخاطر المتعلقة بالالتزام. عند استخدام الخصم يتم تسجيل الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل في قائمة الربح أو الخسارة .
- يتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير مالي وتعديل لتعكس أفضل تقدير حالي. إذا لم يعد محتملاً تدفق موارد خارجية مطلوبة متضمنة منافع اقتصادية لسداد الالتزام، فإنه يتم عكس المخصص.

٥-٤ الالتزامات والموجودات المحتملة

الالتزامات المحتملة هي التزامات من المحتمل أن تنشأ عن أحداث سابقة ويتأكد وجودها فقط من خلال وقوع أو عدم وقوع واحد أو أكثر من أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع ضمن السيطرة الكاملة للصندوق. أو التزام حالي لا يتم اثباته لأن من غير المحتمل ان تكون هناك حاجة لتدفق الموارد لتسوية الالتزام وفي حالة عدم القدرة على قياس مبلغ الالتزام بموثوقية كافية فإن الصندوق لا يثبت الالتزامات المحتملة وإنما يفصح عنها في القوائم المالية.

- لا يتم اثبات الموجودات المحتملة في القوائم المالية ، ولكن يفصح عنها عندما يكون من المحتمل تحقيق منافع اقتصادية.

٦-٤ المصروفات

يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٠,٥٠ % من صافي قيمة أصول الصندوق. كما يتقاضى مدير الصندوق رسوم حفظ نظير إدارية الوحدات قدرها ٠,٠٨ % من صافي قيمة أصول الصندوق حتى تاريخ ٣١/٠٣/٢٠١٨ م.

يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى خلال السنة والتي تشمل على سبيل المثال ما يلي:

- إنتراماً بتعليمات هيئة السوق المالية ، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي شركة إتيان كابيتال بعقد سنوي بنسبة ٠,٠٦ % من صافي الأصول بحد أدنى ٨٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك ابتداء من ١ إبريل ٢٠١٨ م على أن يتم إحتساب الأتعاب مع كل تقييم.

١- مكافأة مجلس إدارة الصندوق

٢- أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق

٣- أتعاب الهيئة الشرعية

٤- أية مصروفات أو أتعاب أخرى يتطلبها التعامل مع عمليات الصندوق

٥- الأحكام والتقدير 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 والتقدير 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 الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات او في فترة المراجعة والفترات المستقبلية اذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

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

١-٥-١ التقديرات والافتراضات

الافتراضات والتقدير غير المؤكدة ذات المخاطر الجوهرية والتي تتسبب في تعديلات هامة على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م تم إدراجها في الإيضاحات التالية:

١-١-٥-١ المخصصات والمطلوبات

يتم الاعتراف بالمخصصات والمطلوبات في الفترة فقط إلى الحد التي تعتبر فيه الإدارة أنه من المحتمل أن تتوفر فيه تدفقات نقدية مستقبلية للأموال ناتجة من عمليات أو أحداث في الماضي ويمكن تقدير مبلغ التدفق النقدي بصورة موثوق بها. يتم الاعتراف وتحديد مقدار الالتزام بتطلب تطبيق أحكام على الحقائق والظروف الموجودة وهي قد تخضع للتغيير. حيث أن التدفقات النقدية الخارجة الفعلية قد تحدث في سنوات لاحقة فإن القيم الدفترية للمخصصات والمطلوبات تتم مراجعتها بصفة منتظمة وتسويتها لتضع في الاعتبار الحقائق والظروف المتغيرة. سينتج عن التغيير في تقدير المخصص أو المطلوب المعترف به مصروف أو إيراد في قائمة الأرباح والخسائر في الفترة التي يحدث فيها التغيير.

٢-١-٥-١ قياس القيمة العادلة

يتطلب من الصندوق إعداد بعض السياسات والإفصاحات المحاسبية لقياس القيم العادلة للموجودات المالية. يستخدم الصندوق خبراء خارجيين مؤهلين ومستقلين فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتحمل الخبراء المسؤولية الشاملة عن القيام بجميع قياسات القيمة العادلة الهامة، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى ٣. يقوم الخبراء الخارجيون بصورة منتظمة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار الوساطة أو خدمات التسعير، لقياس القيم العادلة، يقوم الخبراء الخارجيون بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الخارجيين لدعم الاستنتاجات بأن هذه التقييمات وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للقرارات المالية، بما في ذلك تصنيفات القيمة العادلة في التسلسل الهرمي. إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل ما أو التزام يقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فسيتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باعتباره أدنى مستوى دخل مهم لكامل القياس. يدرك الصندوق التحويلات (إن وجدت) بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدث خلالها التغيير. مزيد من المعلومات حول الافتراضات التي تم إجراؤها في قياس القيم العادلة مدرجة في إيضاح ١٢ - الأدوات المالية.

٣-١-٥-١ الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتم قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية والمقاسة بالتكلفة المطفأة ويتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني. هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، مثل:

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان؛
- اختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للافتراضات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات والأسواق وما يرتبط بها من الخسائر الائتمانية المتوقعة؛ و
- إنشاء مجموعة من الأصول المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٦-تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

إن هذه القوائم المالية هي الأولى التي أعدها الصندوق وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما صدرت عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والمعتمدة في المملكة العربية السعودية مع معايير أخرى واصدارات أصدرتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. لجميع الفترات بما فيها السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقا لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

بالتالي، قام الصندوق بإعداد قوائم مالية تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م مع عرض بيانات مقارنة عن الفترة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. وفي سياق إعداد القوائم المالية، تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية كما في ١ يناير ٢٠١٧م بعد إدخال بعض التعديلات المطلوبة بسبب تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية لأول مرة.

٦-١ الإعفاءات من التطبيق الأولي للمعايير الدولية للتقارير المالية.

نظرا لعدم وجود أي تسويات بين المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والتي كانت مطبقة بالصندوق والمعايير الدولية للتقارير المالية والتي تم تطبيقها بداية من ١ يناير ٢٠١٨م وعلى الفترات السابقة في ١ يناير ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وبالتالي لم يتم تطبيق أي إعفاءات.

٦-٢ التقديرات

- تتفق التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م مع تلك التي تم إعدادها لنفس التواريخ وفقا للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين بعد التسويات لتعكس أي اختلافات في السياسات المحاسبية والتي لم تكن تطلب إعادة تقدير حسب المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- إن التقديرات التي استخدمها الصندوق لعرض هذه المبالغ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية" وكما تم اعتمادها من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين" تعكس متطلبات التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية كما في ١ يناير ٢٠١٧م، وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.
- وبناء على ذلك، قام الصندوق بإعداد القوائم المالية المقارنة لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة.

٦-٣ ولا يوجد تعديلات على القوائم المالية وفقا للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لتكون متوافقة مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

صندوق مزايا الأول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٨- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال البيع أو الخسارة

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١ ديسمبر			٢٠١٨		٢٠١٧	
			٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	
			%	%	%				
صندوق جوي	تصون والمتاجرة بالمرحبة الرياض		-	٣,٢٢	٢,٩٠	-	-	٤,٠٩٩,٤٦٤	
صندوق فالك الفرنسي (١٤,٠٠٥,٥٤٢ وحدة)	تصون والمتاجرة بالمرحبة الرياض		٣٢,٣٣	١٢,٠٥	١٤,٢٩	١٦,٧٣٥,٨٠٨	١٧,٠٩٩,٨١٦		
صندوق مسيولة للمرحبة	تصون والمتاجرة بالمرحبة الرياض		-	١٥,٤٢	٥,٤٣	-	١٩,٦٤٤,٥٦٦		
صندوق ميفك كينيثال	تصون والمتاجرة بالمرحبة الرياض		-	٢٢,٦١	٩,٧٠	-	٢٨,٧٩٤,٣٣١		
صندوق المستثمر للأوراق المالية	تصون والمتاجرة بالمرحبة الرياض		-	١,٨٢	٢,٣٤	-	٢,٣١٢,٤٠٢		
صندوق صائب للمتاجرة	تصون والمتاجرة بالمرحبة الرياض		-	٩,٨	٠,٢٩	-	١٢,٤٨١,٨٨١		
صندوق الطرائق للمتاجرة	تصون والمتاجرة بالمرحبة جدة		-	١٩,٣٧	١٣,٣١	-	٢٤,٦٣٣,٨٥٥		
صندوق مسيطر المالية لتسويق التجارة	تصون والمتاجرة بالمرحبة الرياض		٨,٦٩	١٥,٧١	١٠,٨٤	٤,٥٢٥,١٩٠	٤,٥٠٠,٠٠٠		
صندوق افان للملابات والصكوك (٣٨٩,٩١٥ وحدة)	تصون والمتاجرة بالمرحبة جدة		-	٨,٧٣	-	٤,٥١٧,٩١١	٤,٦٢٨,٣٠٣		
صندوق ثشور (٢,٤٣٨,٩١٣ وحدة)	تصون والمتاجرة بالمرحبة الرياض		-	٥,٢٥	-	٢٦,١٤٤,٥١١	٢٦,٣٨٢,٧٥٥		
صندوق المراجح - بنك البلاد	تصون والمتاجرة بالمرحبة الرياض		-	-	٢,٠٠٦	-	-		
جوي شرايات بالريال السعودي	تصون والمتاجرة بالمرحبة الرياض		-	-	١٠,٨٤	-	-		
			١٠٠	١٠٠	١٠٠	٥٢,٦٣٥,٣٨٤	٥١,٦٦٨,٧٠٠		

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. والمبين بالكامل في الإيضاح رقم (١٤)، وقد قام الصندوق بتسنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأوثق للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً لتكديرات المعطى بسوق التداول السعودي، ولتعد الأرباح الغير محققة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ٨٦٧,٣١٤ ريال سعودي.

صندوق مزايا الأول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٨- حركة الإستثمارات

البيان	صندوق فالك الفرنسي		صندوق مسيولة للمرحبة		صندوق ميفك كينيثال		صندوق المستثمر للأوراق المالية		صندوق صائب للمتاجرة	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الرصيد الافتتاحي	٤٠,٩٩,٤٦٤	٤٠,٩٩,٤٦٤	٢,٠٠٠,٨٧٥	٢,٠٠٠,٨٧٥	٢,٤٢٦,٤٥١	٢,٤٢٦,٤٥١	١٣,٢١٢,٤٠٢	١٣,٢١٢,٤٠٢	١٣,٢١٢,٤٠٢	١٣,٢١٢,٤٠٢
التغيرات خلال السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
استثمارات خلال السنة	(٤,١٨٦,٥٤٠,٦٢)	(٤,١٨٦,٥٤٠,٦٢)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٤٢٦,٤٥١)	(٢,٤٢٦,٤٥١)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٠٠٠,٠٠٠)
إرباح (خسائر) غير محقق من إعادة تقييم الاستثمارات	٩٥,٣٩٤	٩٥,٣٩٤	-	-	-	-	-	-	-	-
أرباح (خسائر) محققة	(٨,٣٥٣,٤٤)	(٨,٣٥٣,٤٤)	-	-	-	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مستحقة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد الختامي	٤٠,٩٩,٤٦٤	٤٠,٩٩,٤٦٤	١٧,٠٩٩,٨١٦	١٧,٠٩٩,٨١٦	٢٤,٦٣٥,٣٨٤	٢٤,٦٣٥,٣٨٤	١٢,٢١٢,٤٠٢	١٢,٢١٢,٤٠٢	١٢,٢١٢,٤٠٢	١٢,٢١٢,٤٠٢

صندوق مزايا الأول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٢-٨ تابع حركة الإستثمارات

التبيان	صندوق الأوقاف المتأجرة		صندوق مسقط العتبة		صندوق إقراض للمراجعات والمكوك		صندوق التعمير		صندوق المراجعات بنك الراجح		صندوق جداول للمراجعات بالريال السعودي	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	٢٥,١٥٤,٣٧٠	٣٢,٤٤٦,٩٦٠	١٥,٠١٧,٩٨٣,٨	١٥,٠١٧,٩٨٣,٨	-	-	-	-	-	-	-	-
إضافات خلال السنة	-	-	٤٥٠,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٣١,٠٠٠,٠٠٠	٣١,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	-
استثمارات خلال السنة	(٢٥,٢٧٠,٦٠٤,٤٩)	(٨,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٥٨٦,٠٢٧,٠١)	(٢,٥٨٦,٠٢٧,٠١)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٨,١٢٨,٩٥٠,٩٧)	(١٥,٠٧٢,١٤٣,٠٣)	-	-
إرباح (خسائر) غير معترف من إعادة تقييم الاستثمار	-	-	٢٥١٩٠	٢٥١٩٠	٣٦٨,٨٦٠	٣٦٨,٨٦٠	١١٠,٤٤٢	١١٠,٤٤٢	٣٦٧,٢٤٤	٣٦٧,٢٤٤	-	-
إرباح (خسائر) محققة	١١٦,٢٢٤,٤٩	١٢٧,٠٧٨,٨٠	-	-	١٧,٨١٠,٧٠	١٧,٨١٠,٧٠	-	-	١٤,٤٥١,٣٦	١٤,٤٥١,٣٦	٣٥٣,٥٩١,٩٧	٣٥٣,٥٩١,٩٧
توزيعات أرباح مستلمة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد الختامي	٢٥,١٥٤,٣٧٠	٢٥,١٥٤,٣٧٠	٢,٥٢٦,١٦٠	٢,٥٢٦,١٦٠	٤,٦٢٨,٣٠٢,٧	٤,٦٢٨,٣٠٢,٧	٢٦,٢٨٢,٧٥٣,٢٦	٢٦,٢٨٢,٧٥٣,٢٦	-	-	-	-

٢٧

صندوق مزايا الأول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٩- إستثمارات في عقود مزايا قصيرة الأجل

التبيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ %	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ %	٢٠١٨ م		٢٠١٧ م		٢٠١٧ م	
					القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة
بنك الجزيرة	تعمير واستثمار	جدة	-	١١,٩١	-	-	١٩,٠٠٠,٠٠٠	١٩,١٦٠,٥٨٣	-	-
بنك دولته	تعمير واستثمار	الرياض	-	٨,٨	-	-	١٤,٠٥٦,١٢٢	١٤,١٢٩,٨٦٥	-	-
بنك السعودي للإستثمار	تعمير واستثمار	الرياض	-	١٢,٥٢	-	-	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-
بنك الخليج الدولي	تعمير واستثمار	الرياض	-	٧,٥١	-	-	١٢,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٣٩,٢٠٠	-	-
بنك السعودي للإستثمار	تعمير واستثمار	الرياض	-	١٧,٥٣	-	-	٢٨,٠٠٠,٠٠٠	٢٨,٠٦٥,٣٣٣	-	-
بنك الأول	تعمير واستثمار	الرياض	-	١٥,٢٧	-	-	٢٤,٣٦٦,٥٣٩	٢٤,٤٣٣,٥٤٠	-	-
بنك دولته	تعمير واستثمار	الرياض	-	٧,٥١	-	-	١٢,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٢١,٢٨٧	-	-
بنك ساميا	تعمير واستثمار	الرياض	-	١٨,٩٥	-	-	٣,٠٢٧,٠٠٠	٣,٠٣٠,٦٧٨	-	-
درية المالية	تعمير واستثمار	الرياض	-	٤٢,٤٠	-	-	٢٣,٧٠٧,٤٠٧	٢٣,٧٠٧,٤٠٧	-	-
بنك البحرين الإسلامي	تعمير واستثمار	البحرين	-	١٨,٨٧	-	-	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	-	-
مسقط المالية ٦	تعمير واستثمار	الرياض	-	٥٥,٧٣	-	-	-	-	١٥,٤٥١,٩٨٤	١٥,٠٩٢,٠٠٠
مسقط المالية ٨	تعمير واستثمار	الرياض	-	٤٤,٢٧	-	-	-	-	١٢,٠٨٨,٢١٧	١١,٤٨٨,٢٦٥
مسقط مزايا ٣	تعمير واستثمار	جدة	-	٣٧,٧٣	-	-	٢,٠٢٠,٥٣٠	٢,٠٢٠,٥٣٠	-	-
٢٧,٥٤٠,٤٥٣			١٠٠	١٠٠		١٥٩,٧٢٣,١٦١	١٥٩,٧٢٣,١٦١	١٦٠,٢٤٥,٨٨٣	١٦٠,٢٤٥,٨٨٣	٢٧,٥٤٠,٤٥٣

* تتمثل الإستثمارات في عقود مزايا قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م في ودائع مزايا ذات تواريخ إستحقاق أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة ويتم إيداع تلك الودائع لدى بنوك تجارية محلية وتقوم بالريال السعودي تدر ودائع المزايا دخلا ماليا بمعدلات السوق الثابتة

٢٨

صندوق مزاياح الاول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

١٠- النقد وما في حكمه

٢٠١٧	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٨,٢٢٠,٤٩٦	١,٣٩١,٩٦٨	٣,٦٢٣,٠١٦	أرصدة لدي البنوك
١٢٣,٦٤٩,٠٦٥	-	-	ودائع نقدية قصيرة الاجل
١٣١,٨٦٩,٥٦١	١,٣٩١,٩٦٨	٣,٦٢٣,٠١٦	

١١- مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٥٥,٨٨٨	٥٥,٨٨٨	٥٥,٨٨٨	المستحق لحملة الوحدات تحت حساب الاسترداد
١٠٠,٣٧٠	١٢٨,٤٢٨	٥٢,٢٨١	رسوم إدارية وحفظ - أتعاب إدارة
١٦,٠٥٩	٢٠,٥٤٨	-	رسوم إدارية وحفظ - رسوم حفظ
٢٦,٠٠٠	١١,٠٠٠	١١,٠٠٠	أتعاب مهنية
٨,٨٦٥	١٣,١٠٨	٢٨,٠٨٣	مطلوبات أخرى
٢٠٧,١٨٢	٢٢٨,٩٧٢	١٤٧,٢٥٢	الاجمالي

١٢- التعامل في الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات:

٢٠١٧	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٢٧,٧٣٨,٢٧٦	٢٧,٦٦٧,٤٦٤	٢٦,٩٧١,٤٧٠	الوحدات في بداية السنة
١٤,٠٣١,٩٩٧	١٤,٩٢٠,١١١	٣,٢٠٥,٢٣٢	صافي (النقص) في الوحدات
(١٤,١٠٢,٨٠٩)	(١٥,٦١٦,٠٠٥)	(١٩,٥٩٣,٤٧٨)	مشاركات جديدة
(٧٠,٨١٢)	(٦٩٥,٩٩٤)	(١٦,٣٨٨,٢٤٦)	الوحدات المستردة
٢٧,٦٦٧,٤٦٤	٢٦,٩٧١,٤٧٠	١٠,٥٨٣,٢٢٤	الوحدات في نهاية السنة

صندوق مراجعات الاول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(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 إعطاء أو منح أي ضمانات. و فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة وأرصدها في نهاية السنة:

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات	الرصيد الختامي
			٢٠١٧ م	٢٠١٨ م
شركة الأول كاثينال	مدير الصندوق	أعباء إدارة ومسروقات أخرى تسديدات إلى مدير الصندوق	١,٤٩٥,٣٦٦ (١,٥١٥,٤٥٩)	١,٩٧٨,٠٥٢ (١,٤٤١,٢٦٣)
شركة الأول كاثينال		قيمة وحدات مستقرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	٢٥,١٥٠,٠٠٠ (١٣,٩٣٩,٣١٦)	٢١,٠٠٠,٠٠٠ (٢٥,١٣٦,٧٢٧)
صناديق أخرى متدارة من قبل مدير الصندوق	صناديق أخرى	قيمة وحدات مستقرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	٨٦,١٩٤,٩١٨ (٢٩,١٩٢,٣٢٨)	٢٦,٠٥٠,٠٠٠ (٢٤,٠٣٠,٤٥٢)
شركة ريسان العربية للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية مغلقة)	شركات شقيقة	قيمة وحدات مستقرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	- (٩,١٠٠,٠٠٠)	- (٤,٣٠٠,٠٠٠)
شركة سلامة للتأمين التعاوني	شركات شقيقة	قيمة وحدات مستقرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	٧٠,٢٩٤,٩١٨ -	٦٧,١٧٧,١٣٠ (٢,٠٠٠,٠٠٠)
			١٤,٣٨٦,٠٨٠	٩,٩٠٧,٩٥٩
			٢٢,٢٧٣,٦٥٤	١٥,٨٤٢,٨٢٦
			١٠٦,٧٧٩,٠٤٠	١٤٩,٣٢٨,٥١٥

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 ومنتظمة من تاجر صرف عملاء أجنبية، أو وسيط، أو مجموعة صناعة، أو خدمات تسعير أو هيئة تنظيمية وأن هذه الأسعار تمثل معاملات سوقية حدثت بصورة فعلية ومنتظمة على أساس تجاري. عند قياس القيمة العادلة، يستخدم الصندوق معلومات سوقية قابلة للملاحظة كلما كان ذلك ممكناً. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن الحصول عليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: مدخلات عدا الأسعار المدرجة التي تم إدراجها في المستوى ١ وهي قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات لا تستند إلى معلومات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو التزام تدرج في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للمدخلات يعد جوهرياً للقياس بالكامل.
- يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير. خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، لم تكن هناك تحويلات بين مستويات القيمة العادلة للمستوى الأول والمستوى الثاني.
- حيث يتم تجميع الأدوات المالية للصندوق وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات ومشتقات الأدوات المالية والمحملة بالقيمة العادلة، قد تنشأ الفروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

صندوق مزاياح الاول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(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 ٢٠١٨ م
القيمة الدفترية

الإجمالي	مطلوبات مالية أخرى	موجودات مالية أخرى	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
					موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
٥٢,٦٣٥,٣٨٤	-	-	-	٥٢,٦٣٥,٣٨٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
					موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٣,٦٢٣,٠١٦	-	-	٣,٦٢٣,٠١٦	-	النقد وما يعادل النقد
١١,١٥٥,٧٩٧	-	-	١١,١٥٥,٧٩٧	-	موجودات بالتكلفة المطفأة
٥٣,٩٨٣,١٨٧	-	-	٥٣,٩٨٣,١٨٧	-	عقد مزاياح قصيرة الأجل
١٢١,٣٩٧,٣٨٤	-	-	٦٨,٧٦٢,٠٠٠	٥٢,٦٣٥,٣٨٤	
					المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
					لا يوجد
					المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
١٤٧,٢٥٢	١٤٧,٢٥٢	-	-	-	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١٤٧,٢٥٢	١٤٧,٢٥٢	-	-	-	

القيمة العادلة	المستوى ٢	المستوى ١	
			موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
-	-	٥٢,٦٣٥,٣٨٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
-	-	٥٢,٦٣٥,٣٨٤	

صندوق مزاياح الاول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م القيمة الدفترية				القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
الإجمالي	مطلوبات مالية أخرى	موجودات مالية أخرى	التكلفة المطفأة		
					موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
١٢٩,٧٧١,٧٦٨	-	-	-	١٢٩,٧٧١,٧٦٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
					موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
١,٣٩١,٩٦٨	-	-	١,٣٩١,٩٦٨	-	النقد وما يعادل النقد
١١,١٤١,٦٢٤	-	-	١١,١٤١,٦٢٤	-	موجودات بالتكلفة المطفأة
١٦٠,٢٢٥,٨٨٣	-	-	١٦٠,٢٢٥,٨٨٣	-	عقود مزاياح قصيرة الأجل
٣٠٢,٥٣١,٢٤٣	-	-	١٧٢,٧٥٩,٤٧٥	١٢٩,٧٧١,٧٦٨	
					المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
					لا يوجد
					المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٢٢٨,٩٧٢	٢٢٨,٩٧٢	-	-	-	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٢٨,٩٧٢	٢٢٨,٩٧٢	-	-	-	

القيمة العادلة			موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
-	-	١٢٩,٧٧١,٧٦٨	
-	-	١٢٩,٧٧١,٧٦٨	

صندوق مزاياح الاول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

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. وتعرض 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:

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	
٢,٨٧١,٤١٥	٤,٨٩٦,٠٠٩	٤,٩١٤,٢٥٩	إستثمارات بالتكلفة المطفأة - قصيرة الأجل
١٣٩,٧٩٤,٣٠٣	١٢٩,٧٧١,٧٦٨	٥٢,٦٣٥,٣٨٤	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣١,٨٦٩,٥٦١	١,٣٩١,٩٦٨	٣,٦٢٣,٠١٦	النقد وأرصدة لدي البنوك
٢٧,٥٤٠,٢٥٣	١٦٠,٢٢٥,٨٨٣	٥٣,٩٨٣,١٨٧	إستثمارات في عقود مزاياح قصيرة الأجل
٣,٧٧٤,٦٩٢	٦,٢٤٥,٦١٥	٦,٢٤١,٥٣٨	إستثمارات بالتكلفة المطفأة - طويلة الأجل

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 كمستحقة للبيع والقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في تاريخ التقرير هي القيمة الدفترية. جميع هذه الاستثمارات موجودة في كيانات أو صناديق تعمل داخل المملكة العربية السعودية. لم يتم الصندوق بتسجيل اي مخصص لانخفاض في القيمة لأن إدارة الصندوق تعتقد أنها قابلة للاسترداد بالكامل.

صندوق مزاياح الاول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

النقد وما يعادل النقد

يحتفظ الصندوق بالنقد والنقد المعادل بمبلغ ٣,٦٢٣,٠١٦ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (١,٣٩١,٩٦٨ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م). يتم الاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى البنوك ذات السمعة الجيدة في المملكة العربية السعودية مع تصنيفات ائتمانية عالية، والتي يتم تصنيفها من BBB + إلى A-، لذلك تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة هي ضمن الحد الأدنى.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الصندوق صعوبة توفير الأموال لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تتشا مخاطر السيولة عن عدم القدرة علي بيع اصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. بالإضافة الي ذلك يقوم الصندوق بإدارة مخاطر السيولة بصورة منتظمة والتأكد من وجود أموال كافية للوفاء بأية التزامات مستقبلية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		
عند الطلب أو	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
القيمة الدفترية		
١٤٧,٢٥٢	١٤٧,٢٥٢	-
١٤٧,٢٥٢	١٤٧,٢٥٢	-

المطلوبات المالية غير المشتقة:
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م		
عند الطلب أو	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
القيمة الدفترية		
٢٢٨,٩٧٢	٢٢٨,٩٧٢	-
٢٢٨,٩٧٢	٢٢٨,٩٧٢	-

المطلوبات المالية غير المشتقة:
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى

١ يناير ٢٠١٧ م		
عند الطلب أو	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
القيمة الدفترية		
٢٠٧,١٨٢	٢٠٧,١٨٢	-
٢٠٧,١٨٢	٢٠٧,١٨٢	-

المطلوبات المالية غير المشتقة:
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

(بالريال السعودي)

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 بعملات تختلف عن عملة الصندوق إن استثمارات الصندوق مستمرة بعملته التشغيلية وبالتالي لا يوجد مخاطر عملة.

إدارة رأس المال

- تكمن سياسة إدارة الصندوق في الحفاظ على قاعدة رأس مال كافية من أجل الحفاظ على ثقة المستثمر والدائن والسوق والمحافظة على التطوير المستقبلي لأعماله، تراقب إدارة الصندوق العائد على رأس المال المستخدم ومستوى الأرباح الموزعة على مالكي الوحدات.
- ويهدف الصندوق عند إدارة رأس المال إلى ما يلي:
 ١. حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة بحيث يمكنها الاستمرار في توفير العوائد لمالكي الوحدات.
 ٢. توفير عائد كافي لمالكي الوحدات.
- فيما يلي تحليلًا بنسب صافي الدين المعدل للصندوق إلى رأس المال المعدل في نهاية الفترة المالية:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠٧,١٨٢	٢٢٨,٩٧٢	١٤٧,٢٥٢	إجمالي المطلوبات
(١٣١,٨٦٩,٥٦١)	(١,٣٩١,٩٦٨)	(٣,٦٢٣,٠١٦)	ناقصاً : نقدية وأرصدة لدى البنوك
(١٣١,٦٦٢,٣٧٩)	(١,١٦٢,٩٩٦)	(٣,٤٧٥,٧٦٤)	صافي الدين المعدل
٣٠٥,٧٥٠,٤٥٩	٣٠٢,٣٩٨,٩١٤	١٢١,٣٤٧,٧٩٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
%٤٣,٠٦	%٠,٣٨	%٢,٨٦	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

١٥- أرقام المقارنة

تم اعادة تبويب بعض ارقام المقارنة لتتوافق مع تبويب الفترة الحالية.

١٦- أحداث لاحقة

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

١٧- آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الإثنين الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: الأحد الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م).

١٨- اعتماد القوائم المالية الأولية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مدير الصندوق في ٢٥ مارس ٢٠١٩ م (الموافق ١٩ رجب ١٤٤٠ هـ).