

التقرير السنوي لصندوق مباحات الأول بالريال السعودي للعام 2021م



أ) معلومات صندوق الاستثمار



أولاً: اسم الصندوق

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي

ثانياً: أهداف وسياسة الصندوق الاستثمارية وممارساته

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

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

- يستثمر الصندوق في عمليات المرابحة في صفقات السلع من خلال جهات خاضعة لتنظيم البنك المركزي السعودي أو هيئة رقابية مماثلة لمؤسسة خارج المملكة، أو من خلال صناديق أسواق النقد والمتاجرة المرخصة من قبل هيئة السوق المالية أو جهة تشريعية مماثلة خارج المملكة، بالإضافة إلى الاستثمار في أدوات الدين المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.
- يجوز لمدير الصندوق الاستثمار بما لا يتجاوز 25% من قيمة أصول الصندوق في الصكوك وصناديق الصكوك المتوافقة مع المعايير الشرعية.
- لن يقوم مدير الصندوق بتملك وحدات صندوق استثمار آخر إذا تجاوز إجمالي الوحدات التي تم تملكها ما نسبته (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته.
- التنوع في أصول محفظة الصندوق وإتباع سياسة حذرة في الاستثمار لتجنب المخاطر وتحقيق أفضل عائد ممكن.
- تحديث خطط الاستثمار بشكل دوري بناء على الأداء التاريخي للصندوق وإتباع آلية اتخاذ القرارات.
- توفير السيولة المطلوبة بشكل متواصل لمواجهة طلبات الاسترداد المحتملة.
- إعادة استثمار الأرباح المحققة من استثمارات الصندوق حسب استراتيجية الاستثمار.
- لن يلجأ الصندوق للاقتراض إلا في حالات الضرورة القصوى التي يقرها مجلس إدارة الصندوق، وفي هذه الحالة يتم الحصول على تمويل إسلامي بما لا يتجاوز ما نسبته (10%) من قيمة أصول الصندوق باستثناء الاقتراض من مدير الصندوق أو أي من الشركات التابعة له لتغطية طلبات الاسترداد.
- سيعمل مدير الصندوق على التأكد بشكل دوري من التزام جميع استثمارات الصندوق بالمعايير المتبعة في تقرير أهلية الاستثمارات وفقاً للمبادئ الشرعية 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

خامساً: المؤشر الاسترشادي والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة

مؤشر (سايبور شهر) وهو "معدل أسعار الاقتراض الداخلي بين البنوك السعودية لمدة شهر". والجهة المزودة للمؤشر هي البنك المركزي السعودي

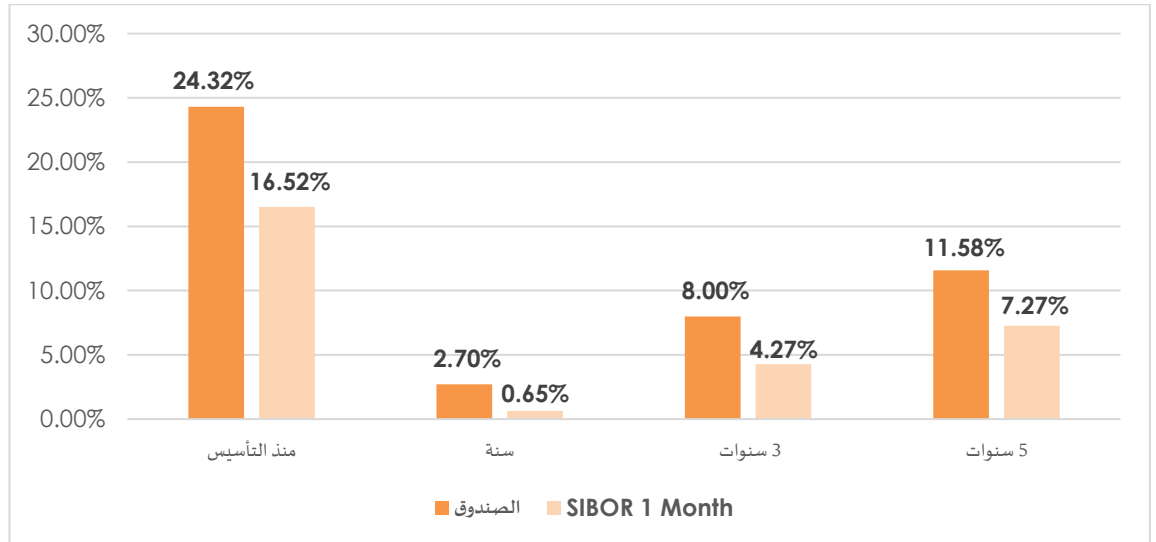
ب) أداء الصندوق



أولاً: يوضح الجدول أدناه مقارنة لأداء الصندوق لأخر ثلاث سنوات

سنة 2021		سنة 2020		سنة 2019		المتغير	السنة
112,595,120		248,962,721		280,841,368		أ	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية كل سنة
12.43		12.11		11.87		ب	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة نهاية كل سنة
اعلى	اقل	اعلى	اقل	اعلى	اقل	ج	اعلى واقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة
12.43	12.11	12.11	11.87	11.87	11.47		
9,056,845		20,564,832		23,668,270		د	عدد الوحدات المصدردة نهاية كل سنة
لا ينطبق		لا ينطبق		لا ينطبق		هـ	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
%0.66		%0.64		%0.66		و	نسبة المصروفات

ج. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق:



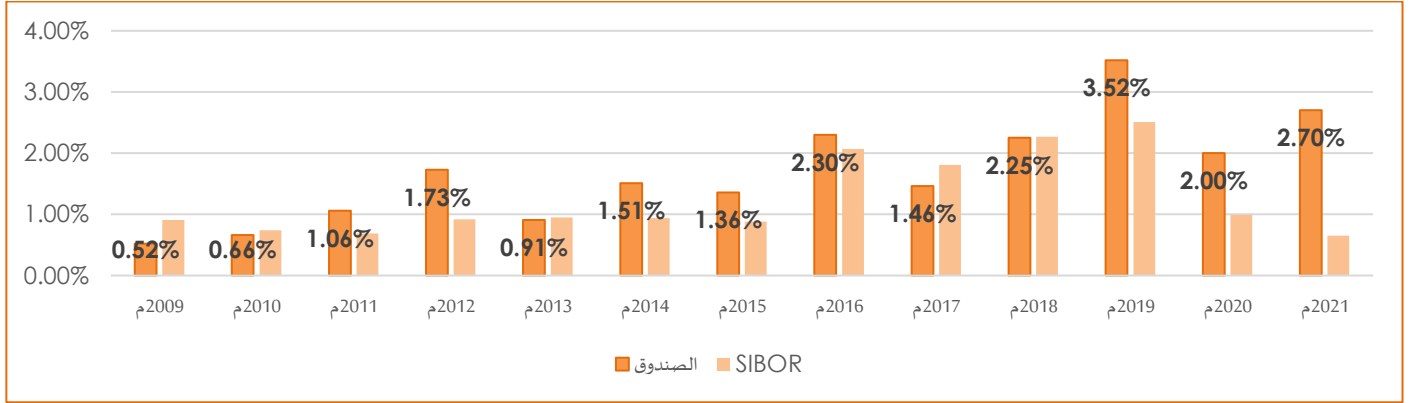
ثانياً: سجل أداء الصندوق

أ- العائد الإجمالي منذ التأسيس وسنة وثلاث سنوات وخمس سنوات

المدة	منذ التأسيس	سنة	3 سنوات	5 سنوات
الصندوق	%24.32	%2.70	%8.00	%11.58
SIBOR	%16.52	%0.65	%4.27	%7.27

ب- العائد الإجمالي السنوي لكل سنة منذ التأسيس

السنة	م2009	م2010	م2011	م2012	م2013	م2014	م2015	م2016	م2017	م2018	م2019	م2020	م2021
الصندوق	%0.52	%0.66	%1.04	%1.73	%0.91	%1.51	%1.36	%2.30	%1.46	%2.25	%3.52	%2.00	%2.70
SIBOR	%0.91	%0.74	%0.69	%0.92	%0.95	%0.94	%0.88	%2.07	%1.81	%2.27	%2.51	%0.99	%0.65



ج- جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والالتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام

النسبة من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق في 2021 م	المصروفات لعام 2021 م بالريال السعودي	المصروف
%0.55	1,159,661	اتعاب ادارة
%0.04	85,425	اتعاب حفظ
%0.004	7,500	مراجعة وافصاح تدفع لهيئة السوق المالية
%0.01	30,000	مكافأة أعضاء مجلس الصندوق
%0.003	5,750	رسوم الإعلان في موقع تداول بيانات الصندوق
%0.02	37,100	رسوم مراجع الحسابات
%0.005	10,000	رسوم المراجع الشرعي
%0.013	28,311	مصاريف بنكية
%0.011	23,000	مصاريف أخرى
%0.66	1,386,747	اجمالي المصروفات المدفوعة

ثالثاً: تغييرات جوهرية أثرت على أداء الصندوق

لا يوجد

رابعاً: ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد

خامساً: تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

تم انعقاد اجتماعين لمجلس إدارة الصندوق خلال عام 2021م، حيث انعقد الاجتماع الأول (عن بعد) الثلاثاء 1442/10/27 هـ الموافق 2021/06/08 م والاجتماع الثاني الإثنين بتاريخ 1443/05/08 هـ الموافق 2021/12/13 م، وهي تتلخص كالتالي:

أ- الحضور في كلا الاجتماعين:

- **أعضاء مجلس الإدارة:**
 - الأستاذ/ عدنان محمد تلمساني -رئيس مجلس إدارة الصندوق
 - الأستاذ/ فيصل صالح ملائكة -عضو
 - الأستاذ/ عادل محمد صبري -عضو مستقل
 - الأستاذ/ عمر محمد هندي -عضو مستقل
 - الأستاذ/ سمير عبد الرحمن البحيصي -عضو
- **إدارة الالتزام – مر أقب المجلس:**
 - الأستاذ/ منصور سرحان السفباني – رئيس إدارة الالتزام
- **سكرتيرة المجلس:**
 - الأستاذ/ عبد الرؤف الشبيخي

• من شركة الأول:

- الأستاذ/ علاء ال ابراهيم – مساعد نائب الرئيس للصناديق والمحافظ
- الأستاذ/ هشام المغربي (مدير العمليات)
- **نيزه عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:**

أ. عدنان محمد تلمساني " الرئيس "
العضو المنتدب لشركة الأول كابتال " مدير الصندوق "

- لدى الأستاذ / عدنان خيرة مصرفية تزيد عن (35) سنة في إدارة المحافظ الاستثمارية والتسويق المصرفي والتخطيط الاستثماري وهيكله المنتجات الاستثمارية والائتمانية والاستشارات الاستثمارية وتمويل الشركات .
- حصل على عدد من البرامج التأهيلية في مجال المحاسبة المالية، التحليل الائتماني للشركات، إدارة المصارف الإسلامية، إدارة فرق العمل والتخصيص، من هيئات عالمية (بريطانيا – بلجيكا – ماليزيا – الأردن).
- عمل الأستاذ / عدنان في عدداً من المناصب القيادية في مؤسسات خليجية وسعودية، كما قدم وشارك في تنظيم عدد من المؤتمرات الخليجية وورش العمل المتخصصة في الاقتصاد الإسلامي والاستشارات الاستثمارية وتمويل الشركات.
- قاد العديد من الطروحات الناجحة لصناديق استثمارية في منطقة الخليج مع بنوك عالمية مثل نامورا بنك – كومرز بنك، مؤشر داو جونز الإسلامي.

أ. سمير عبد الرحمن البحيصي " عضو "
نائب الرئيس لوحدة الصناديق العقارية -شركة الأول كابتال

- لديه خبرة طويلة في العمل المصرفي الإسلامي لأكثر من (17) عام في المؤسسات المالية الإسلامية في المملكة العربية السعودية، عمل خلالها في تطوير وهيكله المنتجات الاستثمارية الإسلامية وإدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة.
- شغل في مناصب قيادية في مجال الدراسات والبحوث التسويقية لصناديق الاستثمار الشرعية وإدارة منافذ البيع في المؤسسات المالية الإسلامية.
- حصل على شهادة البكالوريوس في الإحصاء والكمبيوتر من جامعة الملك عبد العزيز بجدة عام 1988م، بالإضافة إلى دبلوم تسويق الخدمات المالية من الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية.

- شارك في العديد من الدورات التدريبية المتخصصة في مجال صناديق الاستثمار الإسلامية وصيغ التمويل الإسلامية.
- حصل على شهادة مبادئ الاستثمار المعتمدة من المعهد المصرفي السعودي.

أ. فيصل صالح ملائكة " عضو " الرئيس التنفيذي لشركة الأول كابيتال:

- لديه خبرة تمتد إلى 12 سنوات من العمل في القطاع البنكي والتمويل وتطوير وتسويق المنتجات الاستثمارية وإيجاد الحلول المالية لمختلف الشركات.
- حصل على درجة البكالوريوس في الإدارة المالية من الجامعة الأمريكية في بيروت.
- عمل لمدة عامين في البنك الأهلي التجاري في برنامج مدراء المستقبل وهو برنامج مكثف يمتد على مدى عامين. وقد شغل منصباً في قطاع تمويل الأفراد يعمل في مجال إدارة وتسويق عدد من منتجات تمويل الأفراد.

أ. عمر محمد هندي " عضو مستقل "

العضو المنتدب لشركة تأجير السيارات وتجارة الآلات والمعدات

- يمتلك الأستاذ/ عمر خبرة مالية وإدارية واستثمارية تزيد عن عشرين عاماً في العديد من الوظائف التنفيذية والقيادية في العديد من كبرى الشركات بالمنطقة.
- حصل على شهادة ماجستير إدارة الأعمال من جامعة ويسنتر في ولاية ميسوري بالولايات المتحدة الأمريكية، وشهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة واشنطن بولاية ميسوري الأمريكية.
- عضو لجنة الصناعة بالغرفة التجارية الصناعية بجدة.
- حصل على العديد من الدورات في المالية وتطوير المنتجات الاستثمارية والمصرفية.
- عمل في العديد من الشركات القيادية في المنطقة مثل (شركة البركة للاستثمار والتطوير، شركة الحمراي المتحدة، شركة بالبيد، البنك السعودي الأمريكي، الشركة السعودية للتطوير الصناعي، مجموعة الفضل).

أ. عادل محمد صيري " عضو مستقل "

- حاصل على بكالوريوس علوم -علوم الحاسب الآلي من جامعة سيائل -واشنطن
- عضو مجلس إدارة صناديق استثمارية عقارية.
- رجل أعمال حيث يدير العديد من الاستثمارات العقارية والمالية الخاصة والعائلية.
- يمتلك الأستاذ / عادل خبرة طويلة في مجال الاستثمار والبنوك على المجال الشخصي والاستثمار العائلي
- خبرة تزيد عن عشرين عاماً في الخطوط الجوية السعودية حيث شغل وترقى للعديد من المناصب فيها وعمله الحالي (كبير مديري إدارة التراخيص والأصول التقنية) في قطاع تقنية المعلومات التابع للخطوط الجوية السعودية

ج - وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق. على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
- 1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
- 2. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
- 3. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مدير المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
- 4. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حال تعيينه.
- 5. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.
- 6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- 7. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.

د- تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

تكون المكافآت والأتعاب المالية المدفوعة لأعضاء مجلس إدارة الصندوق بمبلغ 3000 ريال لكل عضو عن كل اجتماع، ويحد أقصى 5000 ريال في الشهر في حالة حدوث أكثر من اجتماع في الشهر ولا يوجد أي مزايا أو رواتب أو مكافآت أخرى، وتحمل هذه المصاريف على الصندوق عند استحقاقها.

هـ- بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح أعضاء مجلس الإدارة ومصالح الصندوق:

يحرص مدير الصندوق على عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي على تعارض للمصالح، وفي حال حدوث أي تضارب جوهري للمصالح بين مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن ومصالح الصندوق فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب فرصة ممكنة، كما يجب على أعضاء الصندوق بالإفصاح عن أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق لمجلس إدارة الصندوق.

و- بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق ذي العلاقة:

ويشغل الأعضاء المذكورين أدناه منصب أعضاء مجلس إدارة بالصناديق الموضحة بالجدول التالي:

صناديق شركة الأول كابتال	عدنان محمد تلمساني	سمير عبد الرحمن البحيصي	فيصل صالح ملائكة	عمر محمد هندي	أحمد محمد سمباوة
صندوق الأول للمراجعات (بالريال)	x	x	x	x	-
صندوق الأول للدخل الدوري	x	-	x	-	x
صندوق فرص الأول العقاري	x	x	x	-	-
صندوق الأول للدخل العقاري-1	x	x	x	-	x
صندوق الأول للملكية الخاصة-1	x	x	x	-	-
صندوق قلل الراكعة العقاري	x	x	x	-	-

ز- الموضوعات التي تم مناقشتها خلال الاجتماعين:

• مناقشة تقرير مدير الصندوق عن أعمال الصندوق:

- استعراض أداء الصندوق خلال العام 2021م
- أداء أفضل عشرة صناديق
- أداء سايبور شهر (SIBOR 1 Months).
- صافي موجودات الصندوق.
- توزيع أصول الصندوق حسب الأوعية الاستثمارية
- صفقات المراجعة المحلية والخليجية
- الصكوك.
- صناديق الاستثمار المماثلة.
- الخطط المستقبلية

توصيات وقرارات أعضاء مجلس الإدارة:

- تكثيف الجانب التسويقي للصندوق لجذب المستثمرين لرفع أصول الصندوق.
- تكثيف التعاون مع إدارة الثروات فيما يلزم بإعداد ملف تسويق يعكس فيه أداء الصندوق
- البحث عن كفاءات في المنطقة الوسطى لتسويق الصندوق ورفع أصوله

ج) 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

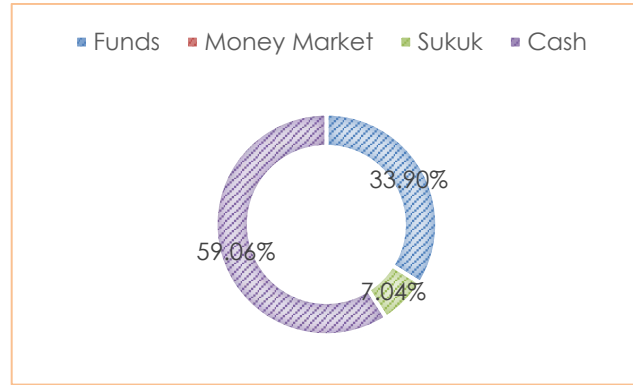


ثانياً: اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار

لا يوجد مدير صندوق من الباطن، حيث إن مدير الصندوق يقوم بكافة المهام الخاصة بمدير و مشغل الصندوق.

ثالثاً: أنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزيع أصول الصندوق



رابعاً: تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

المدة	أداء الصندوق خلال عام 2021م
الصندوق	2.70%
المؤشر	0.65%

خامساً: تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق

تم تعديل أتعاب مراجع الحسابات حيث ارتفعت من 22,000 ريال إلى 34,000 ريال حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2021/04/21.

سادساً: معلومات إضافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

سابعاً: رسوم الإدارة المفروضة على الصندوق لاستثماره في صناديق أخرى

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

ثامناً: العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

تاسعاً: بيانات أو معلومات أخرى

يبلغ استثمار مدير الصندوق 8.72% من صافي قيمة أصول الصندوق في عام 2021

4 سنوات

د) أمين الحفظ



أولاً: اسم وعنوان أمين الحفظ



شركة النمو المالية

مبنى الشركة التعليمية المتطورة – الطابق الأول، حي المروج – طريق العليا العام

ص.ب. 92350 الرياض 11653

هاتف: (+96611) 494 2444

فاكس (+96611) 494 4266

الموقع الإلكتروني: www.nomwcapital.com.sa

ثانياً: وصف موجز لواجبات أمين الحفظ ومسؤولياته.

حفظ أصول الصندوق مثل العقود والاتفاقيات التي يتم إبرامها مع الأطراف الخارجية والسجلات الخاصة بالصندوق.

1. يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة الأشخاص المرخص لهم.
 2. يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب إحتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصير متعمد من أمين الحفظ.
 3. يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه للعمل اميناً للحفظ من الباطن، وسيدفع امين الحفظ أي اتعاب ومصاريف تابعة لذلك

التاريخ: 1443/5/27هـ
الرقم: 2021/12/31م



إقرار أمين الحفظ

المعاريين

المادة / مالكي الوحدات

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته...

نقر نحن شركة نمو المالية للاستشارات المالية بسجل تجاري رقم (1010674439) بصفتنا أمين حفظ
لمنتوق مراتبات الأول بالربال السعودى التابع لشركة الأول كابيتال.

أمين الحفظ



هـ) مشغل 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: وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق لمدة عشر سنوات ما لم تحدد الهيئة خلاف ذلك . وفي حال وجود دعوة قضائية أو مطالبة (بما في ذلك أي دعوة قائمة أو مهدد بإقامتها) أو أي إجراءات تحقيق قائمة تتعلق بتلك الدفاتر والسجلات ، الاحتفاظ بتلك الدفاتر والسجلات مدة أطول وذلك الا حين انتهاء تلك الدعوة القضائية أو المطالبة أو إجراءات التحقيق القائمة.
- إعداد سجلٍ بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة ، وتحديث سجل مالكي الوحدات فوراً بحيث يعكس التغييرات في المعلومات .
- القيام بعملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات..
- معاملة طلبات الاشتراك أو الاسترداد بالسعر الذي يُحتسب عند نقطة التقييم التالية للموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
- تنفيذ طلبات الاشتراك أو الاسترداد بحيث لا تتعارض مع أي أحكام تتضمنها لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.
- أن يدفع لمالك الوحدات عوائد الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقييم التي حُدد عندها سعر الاسترداد بحد أقصى.
- تقييم أصول الصندوق تقيماً كاملاً وعادلاً في كل يوم تعامل في الوقت المحدد في شروط وأحكام الصندوق، وبمدة لا تتجاوز يوماً واحداً بعد الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
- الالتزام بأحكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاصة بطرق تقييم الصناديق العامة.
- حساب سعر وحدات الصندوق العام الذي يشغله، ويُحسب سعر الوحدات لكل من الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل بناءً على صافي قيمة أصول كل وحدة من وحدات الصندوق العام عند نقطة التقييم في يوم التعامل ذي العلاقة يجب على مشغل الصندوق بيان أسعار الوحدات بصيغة تحتوي على أربع علامات عشرية على الأقل.
- توثيق أي خطأ في تقييم أصل من أصول الصندوق العام أو حساب سعر وحدة ، ويجب على مشغل الصندوق تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير.

و) مراجع الحسابات




أولاً: اسم وعنوان مراجع الحسابات



شركة أسامة عبد الله الخريجي وشريكه
محاسبون قانونيون واستشاريو أعمال

OSAMA A. ELKHEREJI & PARTNER CO.
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS & BUSINESS CONSULTANTS

 PrimeGlobal | An Association of
Independent Accounting Firms

شركة أسامة عبد الله الخريجي وشريكه

تليفون: (+96612)6600085

فاكس: (+96612)6609320

ص.ب: 15046 جدة 21444 المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: www.oakcpa.com

ثانياً: إقرار مراجع الحسابات

متضمن في القوائم المالية

ز) القوائم المالية المدققة لعام 2021م



صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة الأول كابيتال)
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
وتقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق مباحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة الأول كابيتال)
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
وتقرير مراجع الحسابات المستقل

صفحة

فهرست

- تقرير المراجع المستقل حول القوائم المالية
- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م ١
- قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م ٢
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م ٣
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م ٤
- إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م ٥

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 ٢٠٢١م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، كما تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة 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 وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا في المراجعة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. وأحكام 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 تحريفٍ جوهريٍ 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 جوهريّة 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 استجابةً 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 تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد 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)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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

التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى:

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

عن شركة

أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

أسامة عبد الله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ٢٣/٠٤/١٤٠٥ هـ



جدة:

بتاريخ: ٢٠٢٢/٠٣/١٧ م

الموافق: ١٤/٠٨/١٤٤٣ هـ

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
			الموجودات
٧	٤,٠٦٨,٩٩٥	٢١,٣٨٠,٧٢١	النقد وما في حكمه
٨	٧,٩٣٩,٤٨٣	٤٢,٣١٥,٨٤٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٩	٣٨,٢٤٤,٥٦١	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠	٦٢,٥٦٠,٢٩٣	١٠٧,٩٦٤,٦٩٠	دفعات تحت حساب الإستثمار
	-	٣٧,٨١٣	إيرادات مستحقة
	١١٢,٨١٣,٣٣٢	٢٤٩,١٦٤,٦٧٥	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١١	٢١٨,٢١٢	٢٠١,٩٥٤	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
	١١٢,٥٩٥,١٢٠	٢٤٨,٩٦٢,٧٢١	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١٢	٩,٠٥٦,٨٤٥	٢٠,٥٦٤,٨٣٢	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
	١٢,٤٣	١٢,١١	صافي الموجودات للوحدة

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

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

إيضاح		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
الإيرادات			
٨	إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (صكوك)	١٨٢,٥٠٤	١٧٩,٤٥٣
٨	إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (عقود مرابحات)	٣,٦٦٣,٩٣٤	٤,٩١٩,٤٢٣
١-٩	أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٧٧٩,٧٦٠	٣٦٦,٩٧٩
١-٩	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٦٥٢,٤٤٧	١,٤٣٣,٦٤٦
	توزيعات أرباح مستلمة	-	٦٠٩,٨٥٠
	أرباح أخرى	١,٧٩٣,١١٨	-
	إجمالي إيرادات	٧,٠٧١,٧٦٣	٧,٥٠٩,٣٥١
المصروفات			
٦	أتعاب إدارة	(١,١٥٩,٦٦١)	(١,٤٧٤,٧٩٤)
	أتعاب حفظ موجودات الصندوق	(٨٥,٤٢٥)	(١٧٦,٩٧٥)
	مصروفات بنكية	(٢٨,٣١١)	(٧٨,٠٦٣)
	أتعاب مهنية	(٣٧,١٠٠)	(٢٣,١٧٢)
	مكافأة إجتماعات مجلس الإدارة	(٣٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)
	الإفصاح والتداول	(١٣,٢٥٠)	(١٢,٧٥٠)
	الرقابة الشرعية	(١٠,٠٠٠)	(١٠,٠٢٧)
	مصروفات أخرى	(٢٣,٠٠٠)	-
	إجمالي المصروفات	(١,٣٨٦,٧٤٧)	(١,٨٠٥,٧٨١)
	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	٥,٦٨٥,٠١٦	٥,٧٠٣,٥٧٠
	الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة	-	-
	إجمالي الدخل الشامل للسنة العائدة لمالكي الوحدات	٥,٦٨٥,٠١٦	٥,٧٠٣,٥٧٠

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

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م</u>	
٢٨٠,٨٤١,٣٦٨	٢٤٨,٩٦٢,٧٢١	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
		الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
١٤٣,٩٨٤,٠٨٥	٢٧١,٤٨١,١٤٢	قيمة الوحدات المصدرة
(١٨١,٥٦٦,٣٠٢)	(٤١٣,٥٣٣,٧٥٩)	قيمة الوحدات المستردة
<u>٢٤٣,٢٥٩,١٥١</u>	<u>١٠٦,٩١٠,١٠٤</u>	صافي التعامل في الوحدات
٥,٧٠٣,٥٧٠	٥,٦٨٥,٠١٦	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٢٤٨,٩٦٢,٧٢١</u>	<u>١١٢,٥٩٥,١٢٠</u>	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(بالريال السعودي)

<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م</u>	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٥,٧٠٣,٥٧٠	٥,٦٨٥,٠١٦	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
		<u>تعديلات لـ:</u>
(١,٤٣٣,٦٤٦)	(٦٥٢,٤٤٧)	(أرباح) غير محققة من موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
<u>٤,٢٦٩,٩٢٤</u>	<u>٥,٠٣٢,٥٦٩</u>	
		<u>صافي التغير في رأس المال العامل:</u>
٥,٥٩٣,٦٩٨	٣٤,٣٧٦,٣٦٢	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٠٠,١٥٦,٩٧٨	٣٩,٨٧٣,٤٩٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣١,٥٧١	٣٧,٨١٣	إيرادات مستحقة القبض
(٣٦,٣٠٣)	١٦,٢٥٧	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>١١٠,٠١٥,٨٦٨</u>	<u>٧٩,٣٣٦,٤٩٤</u>	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥٧,٩٦٤,٦٩١)	٤٥,٤٠٤,٣٩٧	دفعات تحت حساب الإستثمار
١٤٣,٩٨٤,٠٨٥	٢٧١,٤٨١,١٤٢	متحصلات من وحدات مصدرة
(١٨١,٥٦٦,٣٠٢)	(٤١٣,٥٣٣,٧٥٩)	قيمة الوحدات المستردة
-	-	توزيعات أرباح
<u>(٩٥,٥٤٦,٩٠٨)</u>	<u>(٩٦,٦٤٨,٢٢٠)</u>	صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
١٤,٤٦٨,٩٦٠	(١٧,٣١١,٧٢٦)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٦,٩١١,٧٦١	٢١,٣٨٠,٧٢١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
<u>٢١,٣٨٠,٧٢١</u>	<u>٤,٠٦٨,٩٩٥</u>	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

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

١. الصندوق وأنشطته

صندوق مباحات الاول بالريال السعودي (صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)، (الصندوق) هو صندوق إستثماري مفتوح للمشاركة والتخارج يدار من قبل شركة الاول كابيتال (مدير الصندوق) لصالح حملة الوحدات في الصندوق. يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال من خلال تحقيق عوائد تزيد عن المؤشر المقارن للصندوق (وهو سايبور) مع السعي للمحافظة على رأس المال بالصندوق، وحسب نشرة معلومات الصندوق يستثمر الصندوق أصوله في صفقات المربحة في السلع من خلال إدارات الخزينة بالبنوك المحلية والخليجية، وفي الصكوك الإسلامية، وفي صناديق المربحة وصناديق المتاجرة بالسلع لدى الشركات المالية المرخصة لتحقيق أهدافه. قام مدير الصندوق بمخاطبة هيئة السوق المالية بتاريخ ٧ رمضان ١٤٢٩هـ (الموافق ٠٧ سبتمبر ٢٠٠٨م) بشأن طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً، وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٩ ربيع الاول ١٤٣٠هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠٠٩م) على طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً وفقاً لشروط وأحكام الصندوق النهائية.

٢. الجهة المنظمة

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

٣. أسس إعداد القوائم المالية

١-٣ 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 للمراجعين والمحاسبين.

٢-٣ أساس القياس

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

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

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية للصندوق. جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

٤-١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

اعتمد الصندوق المعايير الجديدة والتعديلات التالية لأول مره اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١ م:

• تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ تصحيح قياس سعر الفائدة -

المرحلة الثانية

تعالج تعديلات المرحلة الثانية المشكلات التي تنشأ عن تنفيذ الإصلاحات، بما في ذلك استبدال الأسعار القياسية بأسعار بديلة. توفر تعديلات المرحلة الثانية إعفاءات مؤقتة إضافية من تطبيق متطلبات محاسبة التحوط الخاصة بمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ على علاقات التحوط المتأثرة بشكل مباشر بإصلاح مؤشر سعر الفائدة.

• تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، " عقود الإيجار - امتيازات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩"

نتيجة لجائحة فيروس كورونا (كوفيد-١٩)، تم منح امتيازات إيجار للمستأجرين. في مايو ٢٠٢٠ م، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولي تعديلاً على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ يوفر وسيلة عملية اختيارية للمستأجرين لتقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المتعلق بفيروس كوفيد-١٩ يعد تعديلاً لعقد الإيجار. في ٣١ مارس ٢٠٢١ م، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولي تعديلاً إضافياً لتمديد التاريخ من ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ م. يمكن للمستأجرين اختيار المحاسبة عن امتيازات الإيجار بنفس الطريقة التي يقومون بها إذا لم تكن هناك تعديلات على الإيجار. في كثير من الحالات، ينتج عن ذلك المحاسبة عن الامتياز كمدفوعات إيجار متغيرة في الفترة (الفترة) التي وقع فيها الحدث أو الظرف الذي أدى إلى حدوث الدفعة المخفضة.

إن تطبيق هذه التعديلات ليس له أي تأثير جوهري على القوائم المالية خلال السنة.

٤-٢ المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد

فيما يلي التعديلات على المعايير غير المطبقة التي صدرت وتكون سارية للفترة السنوية بدءاً من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢ م مع السماح بالتطبيق المبكر، ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ولا يتوقع الصندوق وجود تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية في حال تطبيق المعايير والتعديلات أدناه:

• تصنيف الالتزامات (التعديلات على المعيار الدولي رقم ١ "عرض القوائم المالية").

توضح هذه التعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ١، "عرض القوائم المالية"، على أن الإلتزامات يتم تصنيفها على أنها متداولة أو غير متداولة، اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات المنشأة أو بالأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو إخلال بتعهد). يوضح التعديل أيضاً ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي رقم ١ عندما يشير إلى "تسوية" التزام.

• تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ ومعايير المحاسبة الدولية رقم ١٦ و ٣٧

- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣، "اندماج الأعمال" تحديث لإشارة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٣) للإطار المفاهيمي للتقارير المالية دون تغيير المتطلبات المحاسبية لاندماج الأعمال.

- يحظر معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦، "الممتلكات والألات والمعدات" على الصندوق أن تخصم من تكلفة الممتلكات والألات والمعدات المبالغ المستلمة من بيع العناصر المنتجة أثناء تحضير الصندوق للأصل للاستخدام المقصود منه. بدلاً من ذلك، سوف يعترف الصندوق بعائدات المبيعات هذه والتكاليف ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة.

- يحدد المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧، "المخصصات والمطلوبات والموجودات المحتملة" التكاليف التي يتضمنها الصندوق عند تقييم ما إذا كان العقد سيتسبب في خسارة.

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨

تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.

• تصنيف تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من

معاملة واحدة

تتطلب هذه التعديلات من الشركات أن تثبت الضريبة المؤجلة على المعاملات التي تؤدي، عند الإثبات المبدئي، إلى مبالغ متساوية من الفروقات المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة.

٣-٤ السياسات المحاسبية الهامة

أ- تصنيف ما هو متداول مقابل ما هو غير متداول

- الموجودات

يعرض الصندوق الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي استناداً إلى التصنيف متداول/غير متداول. ويتم تصنيف الأصل ضمن الموجودات المتداولة في حال:

- توقع بيع الأصل أو هناك نية لبيعه أو استهلاكه خلال دورة الأعمال العادية التشغيلية؛ أو
 - الاحتفاظ بالأصل بشكل رئيسي بغرض المتاجرة؛ أو
 - توقع بيع الأصل خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي؛ أو كون الأصل نقداً أو في حكم النقد إلا إذا كان محظور تبادل الأصل أو استخدامه لتسوية التزام ما خلال ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ التقرير المالي.
- يقوم الصندوق بتصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة (إن وجدت).

- المطلوبات

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

ب- النقد وما في حكمه

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل والتي لها فترة إستحقاق أصلية خلال ثلاثة أشهر أو أقل البنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة، إن وجدت، والتي تكون فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ إنشائها وتتوفر للصندوق بدون أية

قيود. كما يتضمن حسابات السحب على المكشوف والتي تمثل جزء لا يتجزأ من إدارة الصندوق للنقدية والتي من المتوقع تغييرها من سحب على المكشوف إلى حسابات جارية.

ت- ودائع مربحة لأجل لدى البنوك

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

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 بيعه إلى طرف آخر من أطراف السوق لتحقيق أفضل منفعة منه.
- يستخدم الصندوق أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوافر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المعطيات القابلة للملاحظة ذات العلاقة وتقليل استخدام المعطيات غير القابلة للملاحظة، حيث:
 - تقع مسؤولية الإشراف على جميع قياسات القيمة العادلة الهامة على الإدارة، بما في ذلك المستوى الثالث للقيم العادلة.
 - وتقوم الإدارة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم بشكل دوري.
- يستخدم الصندوق خبراء خارجيين مؤهلين ومستقلين فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتحمل الخبراء المسؤولية الشاملة عن القيام بجميع قياسات القيمة العادلة الهامة، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى ٣.

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

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

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

- المستوى ٣: مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (مدخلات غير ملحوظة).
- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للدخل هو هام لقياس كامل.
- يثبت الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير.

ج- الأدوات المالية

- يتم إثبات وقياس الأدوات المالية وفقا 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 طرفا من أحكام تعاقدية للأداة.

- الموجودات المالية

• القياس الأولي

- عند القياس الأولي، باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصرا تمويلياً جوهرياً، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم إثبات تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي في قائمة الربح أو الخسارة.
- وإذا كان الأصل المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي.
- يتم قياس الذمم المدينة التجارية (ان وجدت) التي لا تحوي عنصرا تمويلياً جوهرياً أو التي تستحق في أقل من ١٢ شهراً بسعر المعاملة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).

• التصنيف والقياس اللاحق

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

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

- يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في نهاية كل فترة تقرير دون خصم تكاليف المعاملة التي قد تتكبدها المجموعة عند البيع أو التخلص من أي من الموجودات المالية في المستقبل.
- إن جميع الأصول المالية الغير مصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ووفقاً لما سيتم بيانه أدناه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وهذا يتضمن جميع الأصول المالية المشتقة

الأخرى وعند الاثبات الأولي يحق للصندوق أن يخصص بشكل نهائي الأصول المالية والتي بطريقة أخرى تستوفي شروط ومتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وإذا قام الصندوق بذلك فإنه يقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أو بأخرى أو تخفيض عدم التطابق بشكل كبير.

ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر:

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

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل 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 فترات التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الغاء الإعتراف بالموجودات المالية، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها 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. وتتضمن ودايع المرابحة لأجل لدى البنوك إيداعات لدى البنوك بتواريخ استحقاق أصلي أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الإيداع وأيضاً تتضمن القروض المدرجة ضمن موجودات مالية غير متداولة أخرى.

بعد القياس الأولي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال ناقصاً الانخفاض في القيمة (إن وجدت). يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ بالاعتبار أي خصم أو علاوة على الاقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً أساسياً من معدل الفائدة الفعال. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعال ضمن إيرادات التمويل في الربح أو الخسارة. تدرج الخسائر الناتجة عن انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة.

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

صنف القياس	الإثبات والعرض للربح والخسائر
الأصول المالية بالتكلفة المطفأة	<ul style="list-style-type: none"> - يتم إدراج البنود التالية في الربح أو الخسارة: - إيراد الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي - الخسائر الائتمانية المتوقعة (أو عكس الخسائر) (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (الاستبعاد)، فإن المكاسب أو الخسائر الناتجة يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة
أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	<ul style="list-style-type: none"> - المكاسب والخسائر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر باستثناء البنود التالية والتي يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة بالطريقة نفسها المطبقة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: - إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. - الخسائر الائتمانية المتوقعة (أو عكس الخسائر). (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (الاستبعاد)، فإنه يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة
الاستثمار في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	<ul style="list-style-type: none"> - يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في الدخل الشامل الآخر - توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات يجب أن تثبت كدخل في قائمة الربح أو الخسارة ما لم تمثل بوضوح سداد جزء من تكلفة الاستثمار. - لا يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة تحت أي ظرف من الظروف.
بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	<ul style="list-style-type: none"> - المكاسب أو الخسائر الناتجة سواء من القياس اللاحق أو من إلغاء الاعتراف، يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

• إعادة التصنيف

عندما -و فقط عندما- تقوم المنشأة بتغيير نموذج أعمالها في إدارة الموجودات المالية، فإنه يجب عليها إعادة تصنيف جميع موجوداتها المالية المتأثرة بذلك وفقاً لمتطلبات التصنيف المذكورة أعلاه.

• الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

• الإنخفاض قيمة الموجودات المالية (الخسائر الائتمانية المتوقعة)

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

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

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

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

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

الموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض

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

- صعوبة مالية كبيرة يواجهها المقترض أو المصدر.
- خرق العقد مثل التعثر في السداد أو تجاوز موعد الإستحقاق.

- إعادة جدولة القرض أو السلفة من قبل المقترض أو المصدر وفق شروط غير ملائمة للصندوق.
- احتمال دخول المقترض في الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية.
- اختفاء سوق نشطة لتلك الأداة المالية بسبب صعوبات مالية.

عرض مخصص الخسائر الإئتمانية

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

فيما عدا الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يتم خفض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب المخصص ويتم إدراج مبلغ الخسارة في الربح أو الخسارة. وتستمر إيرادات الفائدة على القيمة الدفترية المخفضة باستخدام معدل الفائدة المستعمل في خصم التدفقات النقدية المستقبلية بغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. ويتم شطب القروض مع المخصص المرتبط بالقروض عندما لا يكون هناك احتمال واقعي للاسترداد المستقبلي وتحقق جميع الضمانات أو تحويلها إلى الصندوق.

■ أما فيما يتعلق بالاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الآخر فإنه يتم 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 الأحوال فيما إذا في سنة لاحقة - زاد أو نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة التقديرية بسبب حدث وقع بعد تسجيل الانخفاض في القيمة فيتم زيادة أو تقليص خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً من خلال تعديل حساب المخصص. إذا ما تم عكس قيد شطب ما في وقت لاحق، فيتم قيد الاسترداد إلى تكاليف التمويل في الربح أو الخسارة.

- المطلوبات المالية

• القياس الأولي

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وكقروض وسلف وذمم دائنة. حسب مقتضى الحال.

يتم قياس وتسجيل جميع المطلوبات المالية بداية بالقيمة العادلة، وفي حال القروض طويلة الأجل والسلف والذمم الدائنة بعد خصم التكاليف المباشرة العائدة على المعاملة. (أي أنه باستثناء المطلوبات المالية بالقيمة العادلة حيث يتم إثبات تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء مطلوبات مالية مباشرة في الربح أو الخسارة).

• التصنيف والقياس اللاحق

(أ) بالتكلفة المطفأة

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

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

(ب) المطلوبات المالية التي تنشأ عند تحويل أصل مالي غير مؤهل لإلغاء اثباته أو عند تطبيق طريقة المشاركة المستمرة (منهج الارتباط المستمر).

- (ج) عقود ضمان مالي.
- (د) التزامات أو الارتباطات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من سعر السوق، ولم يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- (هـ) الثمن (العوض) المحتمل المدرج من قبل الجهة المقتنية في عملية تجميع أعمال والتي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣). يتم قياس هذا الثمن المحتمل لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات ضمن قائمة الربح أو الخسارة.
- يتم قياس جميع المطلوبات المالية للصندوق لاحقاً بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال. تدرج الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعال.
- يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً أساسياً من طريقة معدل الفائدة الفعال. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعال كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة.
- يتم إثبات المكاسب أو الخسائر للمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة (والتي لا تشكل جزءاً من علاقة التحوط بشكل عام) في الربح أو الخسارة. ويستثنى من ذلك المكاسب أو الخسائر لبعض المطلوبات المالية التي تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يكون الصندوق مطالب بتقييم آثار التغيرات في مخاطر الائتمان المرتبطة بالالتزامات في الدخل الشامل الأخر.

(ب) المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل المطلوبات المالية التي تقع ضمن هذه الفئة:

١. المطلوبات المحتفظ بها للمتاجرة.
 ٢. مطلوبات المشتقات غير المخصصة كأدوات تحوط.
 ٣. المطلوبات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- بعد التسجيل الأولي، يقوم الصندوق بقياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة وتسجيل التغيرات في الربح أو الخسارة. عادة يتم تقسيم الأرباح والخسائر من المطلوبات المالية المخصصة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة على النحو التالي:
١. يتم إثبات مبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لتلك الالتزامات المالية في الدخل الشامل الأخر.
 ٢. يتم إثبات القيمة المتبقية من التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي في الربح أو الخسارة.

(ج) المطلوبات المالية بخلاف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي. يتم تعديل المتحصلات من الديون المصدرة على مدى عمر الدين بحيث تكون القيمة الدفترية عند الاستحقاق هي القيمة التي سيتم سدادها عند الاستحقاق. تخضع المطلوبات المالية المخصصة كأدوات تحوط لمتطلبات محاسبة التحوط.

• إعادة التصنيف

لا يمكن للصندوق إعادة تصنيف أي التزام مالي.

• إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي عند الوفاء به أو إلغاؤه أو انتهاءه. وعند استبدال التزام مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماماً أو عند تعديل شروط التزام حالي بشكل جوهري، فإن مثل هذا الاستبدال أو التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للالتزام المالي الأصلي مع الاعتراف بالالتزام الجديد. يتم تسجيل الفرق ما بين القيم الدفترية ذات الصلة في الربح أو الخسارة.

- مقاصة الأدوات المالية (المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية)

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

١. يمتلك الصندوق حالياً حقاً قانونياً نظامياً لعمل المقاصة بين المبالغ المعترف بها في الموجودات والمطلوبات.
٢. وجود نية لدى إدارة الصندوق بالتسوية على أساس الصافي، أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

- تقييم نموذج الأعمال

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

- السياسات والأهداف 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 أدائها 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 الإقرار الأولي بشكل مختلف عن توقعات الصندوق الأصلية، فإن

الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن ذلك النموذج للأعمال، ولكنه يستخدم هذه المعلومات للمضي قدماً عند تقييم الأصل المالي المكون حديثاً أو المشتري حديثاً. تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة لأغراض هذا التقييم، يمثل "المبلغ الأصلي" القيمة الدفترية للموجودات المالية في تاريخ الإثبات الأولي. أما "الفائدة" فتمثل التعويض مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية الأخرى المتعلقة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة ما، أو تكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

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

ولإجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار ما يلي:

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

ح- تحقق الإيرادات

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

إيرادات توزيعات الأرباح

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

خ- تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية

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

د - المخصصات

- تدرج المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال أن يطلب من الصندوق سداد هذا الالتزام من خلال تدفقات نقدية الموارد إلى خارج الصندوق تجسد منافع اقتصادية ويكون بالإمكان إجراء تقدير يعتقد 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 بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل الخصم الحالي قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية المال والمخاطر المتعلقة بالالتزام. عند استخدام الخصم يتم تسجيل الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل في قائمة الربح أو الخسارة. يتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير مالي وتعدل لتعكس أفضل تقدير حالي. إذا لم يعد محتملاً تدفق موارد خارجية مطلوبة متضمنة منافع اقتصادية لسداد الالتزام، فإنه يتم عكس المخصص.

ذ - الزكاة/الضرائب

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

ر - الالتزامات والموجودات المحتملة

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

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

ز - حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

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

أ) وحدات قابلة للإسترداد

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

- يسمح لحاملي الوحدة بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة التصفية.
- الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى ذات سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي إلتزام تعاقدي 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.

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

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

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

ب) التداول بالوحدات

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

٥. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة عمل أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والافصاح عن المطلوبات المحتملة كما في تاريخ التقرير المالي. إلا أن عدم التأكد بشأن هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي الى نتائج قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستأثر في الفترات المستقبلية.

تستند هذه التقديرات والافتراضات الى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الموجودة وتستخدم للحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل متواصل. يتم تسجيل مراجعة التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات او في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

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

١-٥ الأحكام

- تحديد أسعار المعاملات (إن وجد).

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

- وباء كورونا (كوفيد - ١٩)

قام الصندوق بمراجعة المصادر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد التي تم الكشف عنها في القوائم المالية على خلفية وباء كورونا (كوفيد - ١٩). وتعتقد الإدارة بأن جميع المصادر لتقديرات عدم التأكد تظل مماثلة لتلك التي تم الإفصاح عنها في القوائم المالية السنوية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ستستمر الإدارة في مراقبة الوضع وستعكس أي تغييرات مطلوبة في فترة إعداد التقارير المستقبلية - إيضاح (١٦).

٢-٥ التقديرات والافتراضات

الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة ذات المخاطر الجوهريّة والتي تتسبب في تعديلات هامة على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م تم إدراجها في الإيضاحات التالية:

١-٢-٥ المخصصات والمطلوبات

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

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

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

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

٥-٢-٣ مبدأ الاستمرارية

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

٥-٢-٤ الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

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

٦. المصروفات

- يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٠,٥٠ % من صافي قيمة أصول الصندوق..
- إلتزاماً بتعليمات هيئة السوق المالية، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي شركة نمو المالية كابيتال بعقد سنوي بنسبة ٠,٣٥% من صافي الأصول بحد أدنى ٨٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك إبتداء من ١ يناير ٢٠٢١م على أن يتم إحتساب الأتعاب مع كل تقييم.

صندوق مبيعات الاول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م (بالريال السعودي)

- يتحمل الصندوق بعض الرسوم والمصاريف التالية التي تحتسب وتدفع طبقا لنشرة الشروط والأحكام أو الإتفاقيات المبرمة مع الجهات المعنية: -
١. مكافأة مجلس إدارة الصندوق
 ٢. أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق.
 ٣. أتعاب الهيئة الشرعية.
 ٤. رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول.
 ٥. رسوم رقابية.
 ٦. رسوم المراجعة والإفصاح.
 ٧. مصروفات ورسوم التعامل.
 ٨. مصروفات أخرى (يجب ألا تتجاوز جميع المصاريف الأخرى نسبة ٠.٢٣% من متوسط حجم الصندوق خلال السنة).

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٧. النقد وما في حكمه
٢١,٢٨٨,٦٢٦	٤,٠٦٨,٩٩٥	بنوك حسابات جارية
٩٢,٠٩٥	-	النقد بالمحافظ الاستثمارية
٢١,٣٨٠,٧٢١	٤,٠٦٨,٩٩٥	

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٨. موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢٢,٠٣٦,٥٣٣	٧,٩٣٩,٤٨٣	صكوك (أ/٨)
٢٠,٢٧٩,٣١٢	-	عقود مبيعات (ب/٨)
٤٢,٣١٥,٨٤٥	٧,٩٣٩,٤٨٣	

٢٠٢١م	٢٠٢١م	أ/٨ استثمارات بالتكلفة المطفأة - صكوك
-	-	استثمارات بالتكلفة المطفأة - صكوك قصيرة الأجل
٢٢,٠٣٦,٥٣٣	٧,٩٣٩,٤٨٣	استثمارات بالتكلفة المطفأة - صكوك طويلة الأجل
٢٢,٠٣٦,٥٣٣	٧,٩٣٩,٤٨٣	

١/أ/٨ حركة الصكوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	البيانات
٦,٢٣٧,٤٦١	٢٢,٠٣٦,٥٣٣	الرصيد الافتتاحي
١٩,٥٦١,٥٣٣	١٩,٩٧٨,٤٩٦	إضافات خلال السنة
(٣,٧٥٠,٠٠٠)	(٣٦,٦٩٣,١٣٤)	استيعادات خلال السنة
(١٢,٤٦١)	٢,٦١٧,٥٨٨	أرباح (خسائر)
٢٢,٠٣٦,٥٣٣	٧,٩٣٩,٤٨٣	الرصيد الختامي

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م (بالريال السعودي)

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

٨/ب إستثمارات في عقود مرابحة قصيرة الأجل

٢٠٢٠م		٢٠٢١م		مكان التأسيس	النشاط الرئيسي	البيان
التكلفة المطفأة	التكلفة	التكلفة المطفأة	التكلفة			
٢٠,٢٧٩,٣١٢	٢٠,١٥٥,٠٤٢	-	-	المملكة العربية السعودية	تمويل وإستثمار	عقود مرابحة قصيرة الأجل
٢٠,٢٧٩,٣١٢	٢٠,١٥٥,٠٤٢	-	-			

* تتمثل الإستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل في صفقات مرابحة بالريال السعودي ذات تواريخ إستحقاق أكثر من ٣ شهور وحتى سنة وتدر عوائد ثابتة طبقا للشروط المتفق عليها بالعقود.

٩. إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٠م		٢٠٢١م		النشاط الرئيسي	البيان
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة		
٧٧,٤٦٥,٦٠٦	٧٦,٠٣١,٩٦٠	٣٨,٢٤٤,٥٦١	٣٧,٥٩٢,١١٤	الإستثمار في أسواق النقد السعودي/الخليجي	صناديق إستثمارية
٧٧,٤٦٥,٦٠٦	٧٦,٠٣١,٩٦٠	٣٨,٢٤٤,٥٦١	٣٧,٥٩٢,١١٤		

تم قياس الإستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمبين بالكامل في الإيضاح رقم (١٤)، وقد قامت الصندوق بتصنيف هذه الإستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الأرباح الغير محققة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م ٦٥٢,٤٤٧ ريال سعودي.

٩-١ حركة الإستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	البيان
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٧٦,١٨٨,٩٣٩	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	الرصيد الافتتاحي
١٢٨,٤٢٩,٣٤٨	١٢٠,٢٠٠,٠٠٠	إضافات خلال السنة
(٢٢٨,٩٥٣,٣٠٦)	(١٦٠,٨٥٣,٢٥١)	إستبعادات خلال السنة
١,٤٣٣,٦٤٦	٦٥٢,٤٤٧	أرباح غير محققة
٣٦٦,٩٧٩	٧٧٩,٧٦٠	أرباح محققة
٧٧,٤٦٥,٦٠٦	٣٨,٢٤٤,٥٦١	الرصيد الختامي

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

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م (بالريال السعودي)

١٠. دفعات تحت حساب الإستثمار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	البيانات
ريال سعودي	ريال سعودي	صفقات تحت التسوية
١٠٧,٩٦٤,٦٩٠	٦٢,٥٦٠,٢٩٣	
١٠٧,٩٦٤,٦٩٠	٦٢,٥٦٠,٢٩٣	

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	١١. مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٥٥,٨٨٨	٥٥,٨٨٨	المستحق لحملة الوحدات تحت حساب الاسترداد
١١١,٦٤٠	١٢١,٠٣٤	أتعاب إدارة
١٣,٣٩٨	١٤,٢٦٢	أتعاب الحفظ
١١,٠٠٠	١٧,٠٠٠	أتعاب مهنية
١٠,٠٢٨	١٠,٠٢٨	مطلوبات أخرى
٢٠١,٩٥٤	٢١٨,٢١٢	الاجمالي

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	١٢. التعامل في الوحدات
٢٣,٦٦٨,٢٧٠	٢٠,٥٦٤,٨٣٢	فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات:
		الوحدات في بداية السنة
		صافي (النقص) في الوحدات
١٢,٠٥٠,٤٨٥	٢٢,٠٩٢,٦٥٤	مشاركات جديدة
(١٥,١٥٣,٩٢٣)	(٣٣,٦٠٠,٦٤١)	الوحدات المستردة
٢٠,٥٦٤,٨٣٢	٩,٠٥٦,٨٤٥	الوحدات في نهاية السنة

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م (بالريال السعودي)

١٣. أطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق. جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها على أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقاً في شروط وأحكام الصناديق التي يديرها الصندوق. بدون اعطاء او منح اي ضمانات. وفيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الاطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصدها في نهاية السنة:

الرصيد الختامي		قيمة المعاملات		طبيعة المعاملات	العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م			
		١,٤٧٤,٧٩٣	١,١٥٩,٦٦١	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الأول كابيتال *
		(١,٤٩٢,٤٤٠)	(١,١٥٠,٢٦٧)	تسديدات إلى مدير الصندوق		
١١١,٦٤٠	١٢١,٠٣٤					
		١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٠٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	مدير الصندوق	شركة الأول كابيتال **
		(١١,٧٠٩,٣٠٤)	(١١,٤١٦,٢٦٥)	قيمة وحدات مستردة من الصندوق		
٤,٠٥٢,١٥٥	٩,٨١٥,٣٩٥					
		١٣,٨٤٨,٩٨٠	١٤,٥٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	صناديق أخرى	صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق **
		(١١,٣٣١,٢٥٠)	(١٦,٦٨٧,٨٦٣)	قيمة وحدات مستردة من الصندوق		
٧,٧٧٤,٢١٧	٥,٧٦٩,٢١١					
		-	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	شركات شقيقة	شركة ريسان العربية للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية مغلقة) **
		-	٨٤,٤٣٤,٨٧٢	قيمة وحدات مستردة من الصندوق	شركات شقيقة	
٨٣,٢٧٨,٤٠٤	-					

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

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

١٤. الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر

١٤-١ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها بيع موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة في تاريخ القياس. ضمن تعريف القيمة العادلة يوجد افتراض أن الصندوق هي شركة عاملة مستمرة حيث لا يوجد أي نية أو شرط للحد ماديا من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشروط سلبية.

تعتبر الأداة المالية مدرجة في السوق النشطة إذا كانت الأسعار المدرجة متوفرة بصورة سهلة ومنتظمة من تاجر صرف عملات أجنبية، أو وسيط، أو مجموعة صناعة، أو خدمات تسعير، أو هيئة تنظيمية وأن هذه الأسعار تمثل معاملات سوقية حدثت بصورة فعلية ومنتظمة على أساس تجاري. عند قياس القيمة العادلة، يستخدم الصندوق معلومات سوقية قابلة للملاحظة كلما كان ذلك ممكنا. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استنادا إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

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

المستوى ٢: مدخلات عدا الأسعار المدرجة التي تم إدراجها في المستوى ١ وهي قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (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 إلتنزام تتدرج في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للمدخلات يعد جوهريا للقياس بالكامل.
- يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير. خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، لم تكن هناك تحويلات بين مستويات القيمة العادلة للمستوى الأول والمستوى الثاني.
- حيث يتم تجميع الأدوات المالية للصندوق وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات 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 جوهريا عن قيمتها الدفترية.

صندوق مباحات الاول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م (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 ٢٠٢١م

القيمة الدفترية		
الإجمالي	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٩٣٩,٤٨٣	٧,٩٣٩,٤٨٣	-
٣٨,٢٤٤,٥٦١	-	٣٨,٢٤٤,٥٦١
٤,٠٦٨,٩٩٥	٤,٠٦٨,٩٩٥	-
٥٠,٢٥٣,٠٣٩	١٢,٠٠٢,٤٧٨	٣٨,٢٤٤,٥٦١
-	-	-
٢١٨,٢١٢	٢١٨,٢١٢	-
٢١٨,٢١٢	٢١٨,٢١٢	-

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات بالتكلفة المطفأة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة

النقد وما يعادل النقد

المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

لا يوجد

المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة

مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى

القيمة العادلة

المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
-	-	٣٨,٢٤٤,٥٦١
-	-	٣٨,٢٤٤,٥٦١

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م (بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م			
القيمة الدفترية			
الإجمالي	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
٤٢,٣١٥,٨٤٥	٤٢,٣١٥,٨٤٥		موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
٧٧,٤٦٥,٦٠٦	-	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
			موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة
٢١,٣٨٠,٧٢١	٢١,٣٨٠,٧٢١	-	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
			النقد وما يعادل النقد
١٤١,١٦٢,١٧٢	٦٣,٦٩٦,٥٦٦	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	
			المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
			لا يوجد
٢٠١,٩٥٤	٢٠١,٩٥٤	-	المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
			مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٠١,٩٥٤	٢٠١,٩٥٤	-	
القيمة العادلة			
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
-	-	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
-	-	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

٢-١٤ إدارة المخاطر المالية

المخاطر جزء من أنشطة الصندوق وتدار من خلال آلية متواصلة تتكون من تحديد المخاطر ثم تقييمها ثم متابعتها وفقا للقيود والضوابط الأخرى المعتمدة. إن عملية إدارة المخاطر ضرورية بالنسبة لقدرة الصندوق على تحقيق أرباح.

وتتعرض أنشطة الصندوق لمخاطر مالية متنوعة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر أسعار السوق.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على أرضيتها البنكية والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان على الاستثمارات ويعمل الصندوق على الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة هذه المخاطر باستمرار والحد من التعامل مع الجهات ذات المخاطر العالية والقيام بتقييم ملاءة الجهات التي يتم التعامل معها.

- إن إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في الصندوق هي القيمة الدفترية وهي كما في تاريخ التقرير كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٢,٣١٥,٨٤٥	٧,٩٣٩,٤٨٣	إستثمارات بالتكلفة المطفأة
٧٧,٤٦٥,٦٠٦	٣٨,٢٤٤,٥٦١	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١,٣٨٠,٧٢١	٤,٠٦٨,٩٩٥	النقد وأرصدة لدي البنوك
١٤١,١٦٢,١٧٢	٥٠,٢٥٣,٠٣٩	

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 تنويع أنشطة الاستثمارات لضمان عدم تركيز المخاطر. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للاستثمارات المصنفة كمتاحة 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 للانخفاض في القيمة لأن إدارة الصندوق تعتقد أنها قابلة للاسترداد بالكامل.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م (بالريال السعودي)

النقد وما يعادل النقد

يحتفظ الصندوق بالنقد والنقد المعادل بمبلغ ٤,٠٦٨,٩٩٥ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م (٢١,٣٨٠,٧٢١ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م). يتم الاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى البنوك ذات السمعة الجيدة في المملكة العربية السعودية مع تصنيفات ائتمانية عالية، والتي يتم تصنيفها من BBB + إلى A-، لذلك تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة هي ضمن الحد الأدنى.

مخاطر السيولة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م		
عند الطلب أو	القيمة الدفترية	
أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة	
٢١٨,٢١٢	-	المطلوبات المالية غير المشتقة:
٢١٨,٢١٢	-	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراكات في الوحدات واستردادها في كل يوم تعامل ولذا فهو معرض لمخاطر السيولة لمقابلة الاسترداد التي يقوم بها حملة الوحدات في أي وقت. وضع مدير الصندوق بعض الإرشادات فيما يتعلق بمدة الاستحقاق والسيولة بالنسبة للصندوق لتأمين توفر أموال كافية لمقابلة أي التزامات حال نشوئها. تتم إدارة مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بصورة منتظمة لضمان توفر الأموال اللازمة والتسهيلات البنكية والتسهيلات الائتمانية الأخرى للوفاء بالالتزامات المستقبلية للصندوق.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التذبذب في أداة مالية ما بسبب التغيرات في الأسعار السائدة في السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفوائد وأسعار الأسهم مما يؤثر على دخل الصندوق أو قيمة ما تمتلكه من أدوات مالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة التعرض لمخاطر السوق والسيطرة عليها ضمن الحدود المقبولة مع تعظيم العوائد.

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تنشأ مخاطر العملات عند إدراج المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المعترف بهما بعملات تختلف عن عملة الصندوق إن استثمارات الصندوق مستثمرة بعملته التشغيلية وبالتالي لا يوجد مخاطر عملة.

إدارة رأس المال

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠١,٩٥٤	٢١٨,٢١٢	إجمالي المطلوبات
(٢١,٣٨٠,٧٢١)	(٤,٠٦٨,٩٩٥)	ناقصا: نقدية وأرصدة لدى البنوك
(٢١,١٧٨,٧٦٧)	(٣,٨٥٠,٧٨٣)	صافي الدين المعدل
٢٤٨,٩٦٢,٧٢١	١١٢,٥٩٥,١٢٠	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٪٨.٥	٪٣.٤	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

١٥. أحداث لاحقة

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

١٦. أحداث هامة

تم تأكيد وجود فيروس تاجي جديد (Covid - ١٩) في أواخر عام ٢٠١٩م وانتشر أوائل عام ٢٠٢٠م، ومازال مستمر حتى عام ٢٠٢٢م في جميع أنحاء العالم، مما تسبب في اضطرابات في الأنشطة التجارية والنشاط الاقتصادي. تعتبر إدارة الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل في الميزانية العمومية. نظراً لأن الوضع متقلب وسريع التطور، ومع ذلك، لا يتوقع أن يكون لهذه الأحداث أثر جوهري على قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية حيث أن الصندوق لديه سيولة كافية متاحة لمواصلة الوفاء بالتزاماته المالية في المستقبل المنظور عند استحقاقها.

١٧. آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الخميس الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١م (٢٠٢٠: الخميس الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م).

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مدير الصندوق في ١٤/٣/٢٠٢٢م (الموافق ١١/٠٨/١٤٤٣هـ).

شركة الأول كابيتال (شركة مساهمة مغلقة سعودية) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)
المركز الرئيسي جدة ، مركزين حمران ، الطابق الثاني ، شارع الأمير محمد بن عبد العزيز (التحلية سابقاً)
هاتف: 2842321 - 2842150 (12) +966 فاكس: 2840335 (12) +966 ص.ب 51536 جدة 21553, المملكة العربية السعودية

www.alawwalcapital.com

