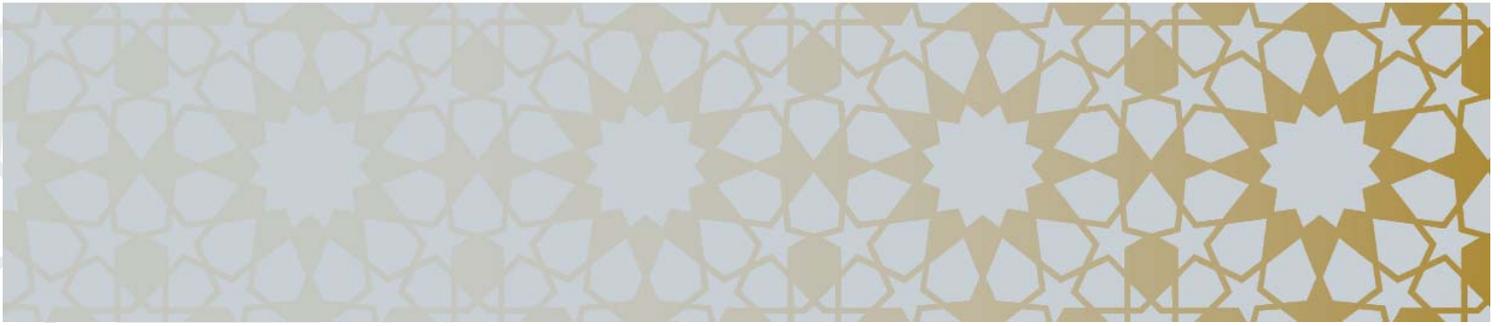


التقرير النصف سنوي لصندوق مرابحات  
الأول بالريال السعودي للعام ٢٠١٨ م



# 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.

### أهداف الصندوق

- 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 ٢٥ % 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 (١٠%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته.

### سياسة الصندوق الاستثمارية

- 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 (١٠%) 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 ١٠ % من قيمة أصول الصندوق.

## ثالثاً: سياسة توزيع الدخل والأرباح

لا تنطبق

## رابعاً: بيان بإتاحة التقارير

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

# مدير الصندوق



## أولاً: اسم وعنوان مدير الصندوق

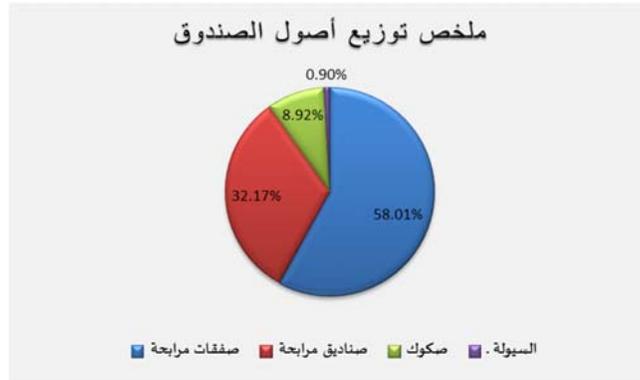
شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (٤٠٣٠١٧٠٧٨٨) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (٣٧-١٤١٧٨)  
جدة - شارع التحلية - مبنى بن حمران التجاري - الدور الثاني، ص.ب: ٥١٥٣٦ جدة ٢١٥٥٣ المملكة العربية السعودية،  
هاتف: ٢٨٤٢٣٢١ (+٩٦٦١٢)  
فاكس ٢٨٤٠٣٣٥ (+٩٦٦١٢)  
الموقع الإلكتروني: [www.alawwalcapital.com](http://www.alawwalcapital.com)



## ثانياً: اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار

لا ينطبق

## ثالثاً: أنشطة الاستثمار خلال الفترة



## رابعاً: تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

المدة	أداء الصندوق خلال النصف الأول من عام ٢٠١٨ م
الصندوق	%1.55
المؤشر	%٢,٣٩

## خامساً: تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

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

## سادساً: معلومات إضافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

تم في ٢٠١٨/٠٤/٠١ م تغيير أمين الحفظ من شركة الأول كابيتال إلى شركان إتقان كابيتال

## سابعاً: رسوم الإدارة المفروضة على الصندوق لاستثماره في صناديق أخرى

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة
فالكلم للمرابحة بالريال السعودي	٠,٥٠% من صافي قيمة الأصول سنويا
صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة	٠,٣٠% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي
صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي	٢٠% من عوائد الصندوق الصافية.
المستثمر للمرابحة بالريال	(١٢) % سنويا من صافي ارباح الصندوق على أن لا تتجاوز ١% من اجمالي اصول الصندوق
صندوق صائب للمتاجرة بالسلع	٠,٥٠% سنويا من صافي قيمة الأصول تحسب وتخصم في كل يوم تقويم.
صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي	٠,٥٠% سنويا على أساس صافي قيمة الأصول يوميا
صندوق القوافل للمتاجرة بالسلع	يحتسب الصندوق ١٥% من العوائد المحققة من الصندوق كرسوم إدارة سنوية يتم احتسابها على أساس يومي وتدفع على أساس ربع سنوي على ان لا تتجاوز هذه الرسوم نسبة ٠,٧٥% كعائد سنوي على صافي أصول الصندوق
صندوق جدوى للصكوك العالمية	يدفع الصندوق أتعاب ادارة سنوية إلى مدير الصندوق قدرها ١ % نظير إدارته للصندوق، وتحتسب أتعاب الادارة وتراكم في كل يوم تقويم بناء على قيمة صافي أصول الصندوق.

## ثامناً: العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

## تاسعاً: بيانات أو معلومات أخرى

لا يوجد

# القوائم المالية



صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

وتقرير مراجع الحسابات المستقل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

## تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي

### مقدمة

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

### نطاق الفحص:

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

### الإستنتاج:

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

عن شركة

أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

أسامة عبدالله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ١٤٠٥/٠٤/٢٣ هـ

التاريخ : ١٤٣٩/١١/٢٥ هـ

الموافق : ٢٠١٨/٠٨/٠٧ م



صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير المراجعة)  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م  
(بالريال السعودي)

إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير مراجعه)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م (مراجعته)	١ يناير ٢٠١٧ م (مراجعته)
<b>الموجودات</b>			
<b>الموجودات المتداولة</b>			
١-٧	٤,٩٥٣,٩٤٩	٤,٨٩٦,٠٠٩	٢,٨٧١,٤١٥
٨	٤٠,٣٨٥,٥١٠	١٢٩,٧٧١,٧٦٨	١٣٩,٧٩٤,٣٠٣
١٠	١,٠٣١,١٢٠	١,٣٩١,٩٦٨	١٣١,٨٦٩,٥٦١
٩	٧٢,٨١٨,١٠٢	١٦٠,٢٢٥,٨٨٣	٢٧,٥٤٠,٢٥٣
	٩٤,٠٦٤	٩٦,٦٤٣	١٠٧,٤١٧
	١١٩,٢٨٢,٧٤٥	٢٩٦,٣٨٢,٢٧١	٣٠٢,١٨٢,٩٤٩
<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>			
<b>الموجودات الغير متداولة</b>			
٢-٧	٦,٢٤٤,٤٢٣	٦,٢٤٥,٦١٥	٣,٧٧٤,٦٩٢
	٦,٢٤٤,٤٢٣	٦,٢٤٥,٦١٥	٣,٧٧٤,٦٩٢
	١٢٥,٥٢٧,١٦٨	٣٠٢,٦٢٧,٨٨٦	٣٠٥,٩٥٧,٦٤١
<b>إجمالي الموجودات</b>			
<b>المطلوبات</b>			
	٢١٨,٦٠٨	٢٢٨,٩٧٢	٢٠٧,١٨٢
	١٢٥,٣٠٨,٥٦٠	٣٠٢,٣٩٨,٩١٤	٣٠٥,٧٥٠,٤٥٩
١٢	١١,٠٩٠,٤٠٣	٢٦,٩٧١,٤٧٠	٢٧,٦٦٧,٤٦٤
	١١,٣٠	١١,٢١	١١,٠٥
<b>صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</b>			
<b>عدد الوحدات القائمة (وحدة)</b>			
<b>صافي الموجودات للوحدة</b>			

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**  
**قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير المراجعة)**  
**لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م**  
**(بالريال السعودي)**

<u>٣٠ يونيو ٢٠١٧م</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠١٨م</u>	<b>إيضاح</b>
<b>(غير مراجعه)</b>	<b>(غير مراجعه)</b>	
<b>إيرادات الاستثمارات</b>		
١,٤٠٨,٩٠٦	١,٤٦١,٩٦٧	أرباح من عقود مرابحات
١٨٥,٤٠٥	٨٧٥,٩٦٠	أرباح محققة
١,٦٠٩,٨٩٠	٢٧٠,١٢٠	أرباح غير محققة
٢٩٧,٥٠٨	٣١١,٣١١	إيرادات الصكوك
٢٥	-	إيرادات أخرى
<b>٣,٥٠١,٧٣٤</b>	<b>٢,٩١٩,٣٥٨</b>	<b>إجمالي إيرادات</b>
<b>المصروفات</b>		
	<b>٦-٤</b>	
(٨١٧,٩٥٤)	(٦٧٨,١٨٥)	أتعاب إدارة
(٦,٠٠٠)	(٨,٨٨٧)	أتعاب مهنية
(١٣٠,٨٧٣)	(٩٥,٦٥٥)	أتعاب حفظ موجودات الصندوق
-	(١٢,٠٠٠)	مكافأة إجتماعات مجلس الإدارة
(٤٢,٨٥٢)	(٦٩,٦٤١)	مصروفات أخرى
<b>(٩٩٧,٦٧٩)</b>	<b>(٨٦٤,٣٦٨)</b>	<b>إجمالي المصروفات</b>
<b>٢,٥٠٤,٠٥٥</b>	<b>٢,٠٥٤,٩٩٠</b>	<b>الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</b>
-	-	<b>الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة</b>
<b>٢,٥٠٤,٠٥٥</b>	<b>٢,٠٥٤,٩٩٠</b>	<b>إجمالي الدخل الشامل للفترة العائدة لمالكي الوحدات</b>

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  
قائمة التغيرات الأولية الموجزة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (غير المراجعة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م  
(بالريال السعودي)

٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٩٩,٧٢١,٩٣٩	٣٠٥,٧٥٠,٤٥٩	٣٠٢,٣٩٨,٩١٤	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
			الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
(١٥٣,٥٥٦,٥٠٥)	(١٧٣,٩٥٣,٠١٦)	(١٩٥,٤٠٦,٣٤٤)	قيمة الوحدات المستردة
١٥٣,٩٠٣,٤٤٥	١٦٥,٧٢٢,١١٢	١٦,٢٦١,٠٠٠	متحصلات من وحدات مبيعة
٣٤٦,٩٤٠	(٨,٢٣٠,٩٠٤)	(١٧٩,١٤٥,٣٤٤)	صافي التعامل في الوحدات
٥,٦٨١,٥٨٠	٤,٨٧٩,٣٥٩	٢,٠٥٤,٩٩٠	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٣٠٥,٧٥٠,٤٥٩	٣٠٢,٣٩٨,٩١٤	١٢٥,٣٠٨,٥٦٠	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

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  
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير المراجعة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م  
(بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	
(غير مراجعه)	(غير مراجعه)	
٢,٥٠٤,٠٥٥	٢,٠٥٤,٩٩٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الزيادة (النقص) في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
		تعديلات لـ:
(١,٦٠٩,٨٩٠)	(٢٧٠,١٢٠)	ارباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الريح او الخسارة
		<b>صافي التغير في رأس المال العامل:</b>
(١٧٥,١٩٧,٠٢٢)	١٧٧,٠٠٧,٤١١	إستثمارات
١٠,٩٠٦	٢,٥٧٩	إيرادات مستحقة القبض
(٢,٥٢١)	-	مصروفات مدفوعة مقدماً
١,٣٤٧	(١٠,٣٦٤)	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(١٧٤,٢٩٣,١٢٥)	١٧٨,٧٨٤,٤٩٦	<b>صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية</b>
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٥٤,٦٣١,٥٢٣	١٦,٢٦١,٠٠٠	متحصلات من وحدات مباعه
(٨١,٤٢٠,٠١٣)	(١٨٩,٨٥٤,٤٨٢)	قيمة الوحدات المستردة
(٤٧٤,٩١٢)	(٥,٥٥١,٨٦٢)	توزيعات أرباح
٧٢,٧٣٦,٥٩٨	(١٧٩,١٤٥,٣٤٤)	<b>صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية</b>
(١٠,١٥٥٦,٥٢٧)	(٣٦٠,٨٤٨)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١٣١,٨٦٩,٥٦١	١,٣٩١,٩٦٨	النقد وما في حكمه في ٣٠ يونيو
٣٠,٣١٣,٠٣٤	١,٠٣١,١٢٠	

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  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق مرابحات 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 مرابحة لتمويل عمليات بيع وشراء سلع محلية ودولية ووحدات صناديق مرابحة معتمدة في السوق المحلي و صكوك إستثمارية والصناديق المعتمدة الأخرى لمدير الصندوق ، قام مدير الصندوق بمخاطبة هيئة السوق المالية بتاريخ ٠٧ رمضان ١٤٢٩ هـ (الموافق ٠٧ سبتمبر ٢٠٠٨ م) بشأن طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً ، وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٩ ربيع الاول ١٤٣٠ هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠٠٩ م) على طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً وفقاً لشروط وأحكام الصندوق النهائية.

٢. الجهة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام صناديق استثمار (النظام) الصادر عن هيئة السوق المالية (الهيئة) طبقاً للقرار رقم ٢٠١٩-٢١٩-٢٠٠٦ م في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات تأسيس صناديق الاستثمار وادارتها 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 الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ التقرير المالي الأولي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ويجب قراءة هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للسنة السابقة للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ("القوائم المالية للسنة السابقة"). ولا تتضمن هذه القوائم المالية كافة المعلومات المطلوبة لإعداد مجموعة كاملة من القوائم المالية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ولكن تم إدراج السياسات المحاسبية والإيضاحات التفسيرية المحددة لتفسير الأحداث والمعاملات الهامة لفهم التغيرات في المركز المالي والأداء المالي للصندوق منذ القوائم المالية للسنة السابقة.

- قام الصندوق بإعداد وعرض قوائمه المالية النظامية حتى السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين التي لها علاقة بإعداد وعرض القوائم المالية. إن مصطلح ("معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين") في هذه القوائم المالية يعود لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين قبل تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

- للفترات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ م قام الصندوق بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وقد تم التطبيق وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١). وعند تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة يتم تعديل الارصدة الافتتاحية للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، و الارصدة الافتتاحية للمركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ م وهو تاريخ انتقال الصندوق إلى معايير التقارير المالية الدولية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما تم اعتمادها وعرضها وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية من خلال قرارها بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠١٦ م ينبغي على الصندوق تطبيق نموذج التكلفة لقياس الممتلكات والآلات والمعدات والاستثمارات العقارية والموجودات غير الملموسة (إن وجدت) عند تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لفترة الثلاث سنوات التي تبدأ من تاريخ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية.
- تتضمن الايضاحات المرفقة شرحاً عن كيفية تأثير تطبيق الانتقال إلى المعايير الدولية للتقارير المالية على المركز المالي، والأداء المالي للصندوق في إيضاح (٦-٣). يتضمن الإيضاح التسويات التي تم ادرجها لحقوق مالكي الوحدات وإجمالي الدخل الشامل لفترات المقارنة في تاريخ الانتقال وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة المعدة وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة .
- يجب قراءة هذه القوائم المالية جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية المعدة وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

٣-٢ أساس القياس

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

طريقة القياس

البند

إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة القيمة العادلة

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة

١-٤ المعايير الصادرة غير المطبقة

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

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

- أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية معيارا جديدا 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 اختياريا 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 التغيير في مدة عقد الإيجار أو التغيير في دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغيير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد قيمة هذه الدفعات). يقوم المستأجر في العموم بالاعتراف بمبلغ إعادة قياس التزام عقد الإيجار كتعديل في حق استخدام الأصل.

- المحاسبة عن عقود الإيجار بالنسبة للمؤجر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) لم تتغير بشكل جوهري عن المحاسبة الحالية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). يستمر المؤجر بتصنيف كافة عقود الإيجار باستخدام نفس مبدأ التصنيف المتبع في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) والتميز بين نوعين من عقود الإيجار: التشغيلي والتمويلي.
- يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) أيضاً من المؤجر والمستأجر الإفصاح أكثر مما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧).
- إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) ساري للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩م او 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 او بأثر رجعي معدل. تسمح الأحكام الانتقالية للمعيار ببعض الاعفاءات.
- في ٢٠١٩م سيقوم الصندوق بتقييم التأثير المحتمل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) على قوائمه المالية.

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

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٣) "اندماج الاعمال" والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١١) "الترتيبات المشتركة"، يوضح طريقة محاسبة الشركة عن زيادة حصتها في العمليات المشتركة التي تستوفي تعريف الأعمال التجارية حيث:
  - ✓ إذا احتفظ طرف ما (أو حصل على) سيطرة مشتركة فلا يعاد قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً.
  - ✓ إذا حصل طرف ما على سيطرة فإن المعاملة هي دمج أعمال يتم الحصول عليها من خلال مراحل ويقوم الطرف المستحوذ بإعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة.
- معيار المحاسبة الدولي ١٢ ضرائب الدخل يبين أن كافة تبعات ضرائب الدخل الناتجة من توزيعات أرباح (بما فيها المدفوعات للأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية) يتم الاعتراف بها بشكل ثابت ضمن المعاملة التي نتج عنها أرباح قابلة للتوزيع في الأرباح أو الخسائر أو الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية.
- معيار المحاسبة الدولي ٢٣ تكاليف الاقتراض توضح أن مجموعة القروض العامة المستخدمة لاحتساب تكاليف الاقتراض المؤهلة يستثنى فقط القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة التي لازالت تحت التطوير أو الإنشاء. أما القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة الجاهزة الآن للاستخدام المحدد أو البيع أو أي موجودات غير مؤهلة فيتم إدراجها في تلك المجموعة العامة. ونظراً لأن تكاليف تطبيق بأثر رجعي قد يفوق المزايا فيتم تطبيق 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 الفترات المحاسبية المعروضة.

أ- تصنيف ما هو متداول مقابل ما هو غير متداول

- الموجودات

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

- توقع بيع الأصل أو هناك نية لبيعه أو استهلاكه خلال دورة الأعمال العادية التشغيلية؛ أو
- الاحتفاظ بالأصل بشكل رئيسي بغرض المتاجرة؛ أو
- توقع بيع الأصل خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي؛ أو
- كون الأصل نقداً أو في حكم النقد إلا إذا كان محظور تبادل الأصل أو استخدامه لتسوية التزام ما خلال ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ التقرير المالي.

يقوم الصندوق بتصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة (إن وجدت).

- المطلوبات

يعتبر الالتزام ضمن المطلوبات المتداولة في حال:

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

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

**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 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 يبيعه إلى طرف آخر من أطراف السوق لتحقيق أفضل منفعة منه.
- يستخدم الصندوق أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوافر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المعطيات القابلة للملاحظة ذات العلاقة 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 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 قائمة الربح أو الخسارة.

وإذا كان الأصل المالي ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي.

يتم قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تحوي عنصراً تمويلياً جوهرياً أو التي تستحق في أقل من ١٢ شهراً بسعر المعاملة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).

• التصنيف والقياس اللاحق

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

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

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة في نهاية كل فترة تقرير دون خصم تكاليف المعاملة التي قد تتكبدها المجموعة عند البيع أو التخلص من أي من الموجودات المالية في المستقبل.

إن جميع الأصول المالية الغير مصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ووفقاً لما سيتم بيانه أدناه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وهذا يتضمن جميع الأصول المالية المشتقة الأخرى وعند الإثبات الأولي يحق للصندوق أن يخصص بشكل نهائي الأصول المالية والتي بطريقة أخرى تستوفي شروط ومتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وإذا قام الصندوق بذلك فإنه يقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أو بأخرى أو تخفيض عدم التطابق بشكل كبير.

(ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل 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 قائمة الربح أو الخسارة ومع ذلك، لا يتم لاحقا إعادة تصنيف أرباح أو خسائر

القيمة العادلة إلى قائمة الربح والخسارة في حالة أدوات حقوق الملكية.

#### ج) موجودات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة:

يجب قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي في حال استيفاء الشرطين

التاليين:

أ) الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من

تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و

ب) أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية التي هي دفعات للمبلغ

الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تتضمن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى وودائع

مرابحة لأجل. تتضمن وودائع 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 قائمة الربح أو الخسارة. تدرج الخسائر الناتجة عن

انخفاض القيمة في قائمة 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>- يتم ادراج البنود التالية في قائمة الربح أو الخسارة:</li> <li>- ايراد الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي</li> <li>- الخسائر الائتمانية المتوقعه (أو عكس الخسائر) (انخفاض القيمة وعكسها)</li> <li>- مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية</li> <li>- عندما يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي (الاستبعاد) ، فإن المكاسب أو الخسائر الناتجة يتم الاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارة</li> </ul>
أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	<ul style="list-style-type: none"> <li>- المكاسب والخسائر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الاخر <b>باستثناء البنود التالية</b> والتي يتم الاعتراف بها في قائمة الربح او الخسارة بالطريقة نفسها المطبقة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأه:</li> <li>- إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .</li> <li>- الخسائر الائتمانية المتوقعه (أو عكس الخسائر) . (انخفاض القيمة وعكسها)</li> <li>- مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية</li> <li>- عندما يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي (الاستبعاد)، فإنه يتم اعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الاخر الى قائمة الربح أو الخسارة</li> </ul>
الاستثمار في ادوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	<ul style="list-style-type: none"> <li>- يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في قائمة الدخل الشامل الاخر</li> <li>- توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات يجب ان تثبت كدخل في قائمة الربح أوالخسارة ما لم تمثل بوضوح سداد جزء من تكلفة الاستثمار.</li> <li>- لا يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الاخر إلى قائمة الربح أوالخسارة تحت أي ظرف من الظروف.</li> </ul>
بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	<ul style="list-style-type: none"> <li>المكاسب أو الخسائر الناتجة سواء من القياس اللاحق أو من الغاء الاعتراف، يتم الاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارة.</li> </ul>

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

• إعادة التصنيف

عندما -وقفظ عندما- تقوم المنشأة بتغيير نموذج اعمالها في إدارة الموجودات المالية، فإنه يجب عليها إعادة تصنيف جميع موجوداتها المالية المتأثرة بذلك وفقا لمتطلبات التصنيف المذكورة أعلاه.

• الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

• انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

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

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

- في حال عدم زيادة المخاطر الائتمانية للأداة المالية بشكل جوهري منذ البداية، عندئذ يتم تكوين مخصص يعادل الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.
- وفي حالات أخرى، يجب عمل مخصص للخسائر الائتمانية طويلة الأجل.
- بالنسبة للذمم المدينة التجارية التي تتضمن عنصراً تمويلياً جوهرياً، يتم استخدام طريقة مبسطة لا تتطلب عمل تقييم للزيادة في المخاطر الائتمانية في تاريخ كل تقرير مالي. بدلاً من ذلك، بإمكان المنشأة تكوين مخصص مقابل الخسائر المتوقعة للخسائر المتوقعة طويلة الأجل. اختارت الشركة الاستفادة من خيار الخسائر الائتمانية طويلة الأجل. بالنسبة للذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصراً تمويلياً جوهرياً، يتوجب على المنشأة استخدام الخسائر الائتمانية طويلة الأجل. ويتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية بشكل منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر.

فيما عدا الاستثمارات في ادوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الاخر ، فإنه يتم خفض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب المخصص ويتم إدراج مبلغ الخسارة في قائمة الربح او 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 الاخر فإنه يتم اثبات مخصص الخسارة في قائمة الدخل الشامل الاخر والمتراكم في احتياطي اعادة تقييم الاستثمار ، ولا يقلل من القيمة الدفترية للأصل المالي في قائمة المركز المالي.

■ و في كل الاحوال فيما إذا في سنة لاحقة- زاد أو نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة التقديرية بسبب حدث وقع بعد تسجيل الانخفاض في القيمة فيتم زيادة او 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 قائمة الربح أو الخسارة.

## - المطلوبات المالية

### • القياس الأولي

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وكقروض وسلف وذمم دائنة. حسب مقتضى الحال. يتم قياس وتسجيل جميع المطلوبات المالية بداية بالقيمة العادلة، وفي حال القروض طويلة الأجل والسلف والذمم الدائنة بعد خصم التكاليف المباشرة العائدة على المعاملة. (اي انه باستثناء المطلوبات المالية بالقيمة العادلة حيث يتم إثبات تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء مطلوبات مالية مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة).

### • التصنيف والقياس اللاحق

#### أ. بالتكلفة المطفأه

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

- (أ) المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.
- (ب) المطلوبات المالية التي تنشأ عند تحويل أصل مالي غير مؤهل لإلغاء اثباته أو عند تطبيق طريقة المشاركة المستمرة (منهج الارتباط المستمر).
- (ج) عقود ضمان مالي.
- (د) التزامات أو الارتباطات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من سعر السوق، ولم يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

هـ) الثمن (العوض) المحتمل المدرج من قبل الجهة المقتنية في عملية تجميع أعمال والتي ينطبق عليها المعيار الدولي للنتايرير 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 قائمة الربح أو الخسارة. ويستثنى من ذلك المكاسب أو الخسائر لبعض المطلوبات المالية التي تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة عندما يكون الصندوق مطالب بتقييم آثار التغيرات في مخاطر الائتمان المرتبطة بالالتزامات في الدخل الشامل الأخر.

**ب. المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

تشمل المطلوبات المالية التي تقع ضمن هذه الفئة:

١. المطلوبات المحفوظ بها للمتاجرة.

٢. مطلوبات المشتقات غير المخصصة كأدوات تحوط.

٣. المطلوبات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

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

عادة يتم تقسيم الأرباح والخسائر من المطلوبات المالية المخصصة بالقيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة على النحو التالي:

١. يتم إثبات مبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لتلك

الالتزامات المالية في الدخل الشامل الأخر.

٢. يتم إثبات القيمة المتبقية من التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي في قائمة الربح أو الخسارة.

**ج. المطلوبات المالية بخلاف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

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

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

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

• مقاصة الأدوات المالية (المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية)

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية 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 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 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 الإجهادات، اخذاً في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من الخطوات الخمس على العقود مع عملاتها. كما يحدد التكاليف الإضافية الناتجة عن الحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بالوفاء بالعقد.
- يتم قياس الإيراد على أساس العوض المحدد في العقد مع العميل وتستنثى 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 باداء الالتزام عن طريق تحويل السيطرة على تقديم الإستثمار إلى العميل.
- تعترف المنشأة بالإيراد عندما (أو متى) تنفذ أداء الإلتزام، أي عند تحويل" السيطرة " الإستثمار في الصناديق لأداء الإلتزام إلى العميل.
- ويقوم الصندوق وفقاً لما هو موضح أعلاه بتحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة، وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح و يسجل التغير في القيمة السوقية لمحفظه 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 الإقرار بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في قائمة الربح أو الخسارة.
- بالنسبة للمعاملات المغطاة (عمليات التحوط) يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة المالية وتسجل بالريال السعودي على أساس أسعار تحويل ثابتة والتي يتم تحديدها دورياً لإظهار متوسط الأسعار الآجلة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المدرجة بالعملة الأجنبية بتاريخ إعداد قائمة المركز المالي وتسجل بالريال السعودي على أساس أسعار الشراء الآجلة. ويتم الإقرار بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في قائمة الربح أو الخسارة ، كلما كان ذلك ملائماً.
- يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية لعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تاريخ المعاملات الأولية ولا يتم تعديلها لاحقاً. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة لعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي جرى فيه تحديد القيمة العادلة. يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناشئة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالربح أو الخسارة من التغيرات في القيمة العادلة للبنود ذو الصلة.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٤-٤ المخصصات

- تدرج المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال أن يطلب من الصندوق سداد هذا الالتزام من خلال تدفقات نقدية الموارد إلى خارج الصندوق تجسد منافع اقتصادية ويكون بالإمكان إجراء تقدير يعتد به لمبلغ الالتزام. وحيثما تتوقع إدارة الصندوق سداد بعض أو كامل المخصص -على سبيل المثال- بموجب عقد تأمين، فيتم إدراج السداد كأصل مستقل ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكداً فعلياً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الربح أو الخسارة بعد طرح أي سداد.
- إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل الخصم الحالي قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية المال والمخاطر المتعلقة بالالتزام. عند استخدام الخصم يتم تسجيل الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل في قائمة الربح أو الخسارة .
- يتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير مالي 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 وانما 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 ٠,٠٠٨ % من صافي قيمة أصول الصندوق.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

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

- إلتزاماً بتعليمات هيئة السوق المالية ، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي شركة إتقان كابيتال بعقد سنوي بنسبة ٠,٠٦% من صافي الأصول بحد أدنى ٨٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك ابتداء من ١ إبريل ٢٠١٨م 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 والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة عمل أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والافصاح عن المطلوبات المحتملة كما في تاريخ التقرير المالي. إلا أن عدم التأكد بشأن هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي الى نتائج قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستتأثر في الفترات المستقبلية. تستند هذه التقديرات والافتراضات الى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الموجودة وتستخدم للحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل متواصل. يتم تسجيل مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات او في فترة المراجعة والفترات المستقبلية اذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

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

#### ٥-١ التقديرات والافتراضات

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

#### ٥-١-١ المخصصات والمطلوبات

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

٥-١-٢ قياس القيمة العادلة

يتطلب من الصندوق إعداد بعض السياسات والإفصاحات المحاسبية لقياس القيم العادلة للموجودات المالية.

يستخدم الصندوق خبراء خارجيين مؤهلين ومستقلين فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتحمل الخبراء المسؤولية الشاملة عن القيام بجميع قياسات القيمة العادلة الهامة، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى ٣.

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

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل ما أو التزام يقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فسيتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باعتباره أدنى مستوى دخل مهم لكامل القياس.

يدرك الصندوق التحويلات (إن وجدت) بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدث خلالها التغيير.

مزيد من المعلومات حول الافتراضات التي تم إجراؤها في قياس القيم العادلة مدرجة في إيضاح ١٢ - الأدوات المالية.

٥-١-٣ 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:

- 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.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٦- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

إن هذه القوائم المالية هي الأولى التي أعدها الصندوق وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما صدرت عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والمعتمدة في المملكة العربية السعودية مع معايير أخرى 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 ٣٠ يونيو 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٧م وبالتالي لم يتم تطبيق أي إعفاءات.

٦-٢ التقديرات

- تتفق التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٣٠ يونيو 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 ٣٠ يونيو 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 مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٧- استثمارات بالتكلفة المطفأة

٧-١ استثمارات بالتكلفة المطفأة - قصيرة الأجل

يناير ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م		٣٠ يونيو ٢٠١٨ م		١ يناير	٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	مكان	النشاط	البيانات
القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٨	التأسيس	الرئيسي	
						%	%	%			
-	-	٤,٨٩٦,٠٠٩	٤,٩٢٣,٧٥٠	-	-	-	١٠٠	-	الرياض	صكوك	صكوك دار الاركان
-	-	-	-	٤,٩٥٣,٩٤٩	٤,٩٧٢,٥٠٠	-	-	١٠٠	الرياض	صكوك	صكوك دار الاركان ٣
٢,٨٧١,٤١٥	٢,٨٧٧,٣٧٣	-	-	-	-	١٠٠	-	-	الامارات	صكوك	صكوك بنك الهلال الإسلامي
٢,٨٧١,٤١٥	٢,٨٧٧,٣٧٣	٤,٨٩٦,٠٠٩	٤,٩٢٣,٧٥٠	٤,٩٥٣,٩٤٩	٤,٩٧٢,٥٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠			

٧-٢ استثمارات بالتكلفة المطفأة - طويلة الأجل

يناير ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م		٣٠ يونيو ٢٠١٨ م		١ يناير	٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	مكان	النشاط	البيانات
القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٨	التأسيس	الرئيسي	
						%	%	%			
٣,٧٧٤,٦٩٢	٣,٧٧٥,٧١٧	٣,٧٧٠,٦١٥	٣,٧٧٤,٦٩٢	٣,٧٦٩,٤٢٣	٣,٧٧٠,٦١٥	١٠٠	٦٠	٦٠	الامارات	صكوك	صكوك بنك الشارقة الاسلامي ٢
-	-	٢,٤٧٥,٠٠٠	٢,٤٧٥,٠٠٠	٢,٤٧٥,٠٠٠	٢,٤٧٥,٠٠٠	-	٤٠	٤٠	الرياض	صكوك	صكوك دار الاركان ٢
٣,٧٧٤,٦٩٢	٣,٧٧٥,٧١٧	٦,٢٤٥,٦١٥	٣,٧٧٤,٦٩٤	٦,٢٤٤,٤٢٣	٦,٢٤٥,٦١٥	١٠٠	١٠٠	١٠٠			



صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

يقوم مدير الصندوق بدراسة الإنخفاضات في قيمة الصكوك وسيتم تحديد موقف مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعه في حال استمرار مؤشرات الإنخفاض في القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

٨- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

البيــــــــــــــــان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣٠ يونيو ٢٠١٨ %	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ %	١ يناير ٢٠١٧ %	٢٠١٨ م		٢٠١٧ م		يناير ٢٠١٧	
						القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة
صندوق جدوى	تمويل والمتاجرة بالمرابحة	الرياض	-	٣,٢٢	٢,٩٠	-	٤,٠٩٩,٤٦٤	٤,٠٩٩,٤٦٤	٤,٠١٠,٩٥٤	٤,٠٩٩,٤٦٤	٤,٠٩٩,٤٦٤
صندوق فالكلم الفرنسي (١٥,٦٦٣,١٧٥ وحدة)	تمويل والمتاجرة بالمرابحة	الرياض	٤٦,٦٦	١٢,٠٥	١٤,٢٩	١٨,٨٧١,٦٥١	١٥,٣٤٤,٦٤٤	١٥,٦٣٩,٠٩٤	١٩,٧٦٠,٧١٧	٢٠,٢٥٠,٥٩٨	٢٠,٢٥٠,٥٩٨
صندوق السيولة للمرابحة	تمويل والمتاجرة بالمرابحة	الرياض	-	١٥,٤٢	٥,٤٣	-	١٩,٦٤٤,٤٥٦	٢٠,٠٠٨,٧٥٤	٧,٥١٢,٦٧٧	٧,٦٤٤,٤٥٦	٧,٦٤٤,٤٥٦
صندوق ميפק كابيتال	تمويل والمتاجرة بالمرابحة	الرياض	-	٢٢,٦١	٩,٧٠	-	٢٨,٧٩٤,٩٣١	٢٩,٤٢١,٤٢٦	١٣,٤٢١,٦٥١	١٣,٧٩٤,٩٣١	١٣,٧٩٤,٩٣١
صندوق المستثمر للأوراق المالية (٢٠٠,١٠٧ وحدة)	تمويل والمتاجرة بالمرابحة	الرياض	٥,٩٠	١,٨٢	٢,٣٤	٢,٣٨٤,٩٤٢	٢,٣٦٦,٤٢٤	٢,٣٦٦,٤٢٤	٣,٢٣٥,٨٢٦	٣,٣١٠,٣٨٦	٣,٣١٠,٣٨٦
صندوق صائب للمتاجرة	تمويل والمتاجرة بالمرابحة	الرياض	-	٩,٨	٠,٢٩	-	١٢,٤٨١,٨٨١	١٢,٦١٠,٠٤٠	٣٩٦,٧٢٢	٣٦٥,٠٧٢	٣٦٥,٠٧٢
صندوق القوافل للمتاجرة	تمويل والمتاجرة بالمرابحة	جدة	-	١٩,٣٧	٢٣,٣١	-	٢٤,٦٧٣,٨٨٥	٢٥,١٥٤,٣٧٠	٣٢,٢٥٠,٠٠٠	٣٢,٥٤٦,٨٠٧	٣٢,٥٤٦,٨٠٧
صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة	تمويل والمتاجرة بالمرابحة	الرياض	-	١٥,٧١	١٠,٨٤	-	٢٠,٠٠٧,٩٨٤	٢٠,٣٧٦,٨٠٢	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠
صندوق انقان للمرابحات والصكوك (٣٨٩,٩٦٥ وحدة)	تمويل والمتاجرة بالمرابحة	جدة	١١,٢٦	-	-	٤,٥١٧,٨١١	٤,٥٦٠,٤٨٥	-	-	-	-
صندوق اشمو	تمويل والمتاجرة بالمرابحة	الرياض	٣٦,١٨	-	-	١٤,٥١٤,٤٥١	١٤,٥٦٨,٤٣٢	-	-	-	-
صندوق المراجح - بنك البلاد	تمويل والمتاجرة بالمرابحة	الرياض	-	-	٢٠,٠٦	-	-	-	-	-	٢٧,٧٦٥,٣٥٩
جدوى للمرابحات بالريال السعودي	تمويل والمتاجرة بالمرابحة	الرياض	-	-	١٠,٨٤	-	-	-	-	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠
			١٠٠	١٠٠	١٠٠	٤٠,١١٥,٣٨٩	٤٠,٣٨٥,٥١٠	١٢٩,٧٧١,٧٦٨	١٣٨,٣٣١,٤٨٩	١٣٩,٧٩٤,٣٠٣	١٣٩,٧٩٤,٣٠٣

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

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 قامت الصندوق بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الأرباح الغير محققة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ٢٧٠،١٢٠ ريال سعودي.

**صندوق مباحات الاول بالريال السعودي**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)**

**١-٨ حركة الإستثمارات**

صندوق صانب للمتاجرة		صندوق المستثمر للأوراق المالية		صندوق ميك كايبتال		صندوق السيولة للمرابحة		صندوق فالكم الفرنسي		صندوق جديوي		البيان
										٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	
٣٦٥٠٠٧١,٨٠	١٢٠٦١٠٠٤٠,٣٩	٣٠٣١٠٠٣٨٥,٧٠	٢٠٣٦٦٠٤٢٣,٩٩	١٣٠٧٩٤٠٩٣٠,٦٠	٢٩٠٤٢١٠٤٢٥,٩١	٧٠٦٤٤٠٤٥٦	٢٠٠٠٨٠٧٥٤	٢٠٠٢٥٠٠٥٩٧,٥٠	١٥٠٦٣٩٠٠٩٣,٨٥	٤٠٠٩٩٠٤٦٤	٤٠١٩٤٠٨٥٨	الرصيد الافتتاحي
٣٠٠٠٠٠٠٠٠٠	-	-	-	١٥٠٠٠٠٠٠٠٠	-	١٢٠٠٠٠٠٠٠٠	-	١٠٠٠٠٠٠٠٠٠	١٣٠٠٠٠٠٠٠٠	-	-	اضافات خلال السنة
(١٨٠٠٠٠٠٠٠٠٠)	(١٢٠٦٣٦٠٧٢٩,٣١)	(١٠٠٠٠٠٠٠٠٠)	-	-	(٢٩٠٦٥٦٠٨١٣)	-	(٢٠٠٢٠٠٠٦٦١,١٣)	(١٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠)	(١٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠)	-	(٤٠١٨٦٠٥٠٤,٠٦)	استيعادات خلال السنة
١٢٨٠١٥٩,٠١	-	٥٤٠٠٢٢,٠٨	١٨٠٥١٨,٤٠	٦٢٦٠٤٩٥,٣١	-	٣٦٤٠٢٩٨	-	٢٩٤٠٤٤٩,٣٧	١٥٤٠٩٤٧,٥٩	٩٥٠٣٩٤	-	ارباح (خسائر) غير محقق من اعادة تقييم الاستثمار
١١٦٠٨٠٩,٥٨	٢٦٠٦٨٨,٩٢	٢٠٠١٦,٢١	-	-	٢٣٥٠٣٨٧,٠٩	-	١٩١٠٩٠٧,١٣	٩٤٠٠٤٦,٩٨	٧٧٠٦٠٩,٤٦	-	(٨٠٣٥٣,٩٤)	أرباح محققة (خسائر)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مستلمة
١٢٠٦١٠٠٤٠,٣٩	-	٢٠٣٦٦٠٤٢٣,٩٩	٢٠٣٨٤٠٩٤٢,٣٩	٢٩٠٤٢١٠٤٢٥,٩١	-	٢٠٠٠٨٠٧٥٤	-	١٥٠٦٣٩٠٠٩٣,٨٥	١٨٠٨٧١٠٦٥٠,٩٠	٤٠١٩٤٠٨٥٨	-	الرصيد الختامي

صندوق مباحات الاول بالريال السعودي  
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٢-٨ تابع حركة الإستثمارات

البيانات	صندوق القوافل للمتاجرة		صندوق مسقط المالية		صندوق إتقان للمباحات والصكوك		صندوق أشمور		صندوق المباح بنك البلاد		صندوق جدوى للمباحات بالريال السعودي	
	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	٢٥٠١٥٤٣٧٠	٣٢٠٥٤٦٠٦٠٦٠	١٥٠٠٠٧٠٩٨٣٠٨	١٥٠٠٠٧٠٩٨٣٠٨	-	-	-	-	٢٧٠٧٦٥٠٣٥٩	-	-	١٥٠٠٠٩٠٤٦٠٤٠
إضافات خلال السنة	-	-	٥٠٠٠٠٠٠٠٠	٦٠٥٠٠٠٠٠٠٠	-	-	١٩٠٥٠٠٠٠٠٠٠	-	-	-	-	-
استبعادات خلال السنة	(٢٥٠٢٧٠٠٦٠٤٠٤٩)	(٨٠٠٠٠٠٠٠٠)	-	(٢٠٠٠٠٠٠٠٠)	-	-	(٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠)	-	(٢٨٠١١٨٠٩٥٠٠٠٩٧)	-	-	(١٥٠٠٧٢٠٦٤٣٠٠٣)
أرباح (خسائر) غير محقق من إعادة تقييم الاستثمار	-	٤٨٠٠٤٨٤٠٦٠	٣٦٨٠٨١٨٠٢٠	٤٢٠٦٧٣٠٦٩	-	-	٥٣٠٩٨٠٠٣١	-	-	-	-	-
أرباح (خسائر) محققة	١١٦٠٢٣٤٠٤٩	١٢٧٠٠٧٨٠٨٠	-	١٧٠٨١٠٠٧٠	-	-	١٤٠٤٥١٠٣٦	-	٣٥٣٠٥٩١٠٩٧	-	-	٦٣٠٣٩٦٠٦٣
توزيعات أرباح مستلمة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد الختامي	٢٥٠١٥٤٣٧٠	٣٢٠٥٤٦٠٦٠٦٠	٢٠٠٣٧٦٠٨٠٢	٤٠٥٦٠٤٨٤٠٣٩	-	-	١٤٠٥٦٨٠٤٣١٠٦٧	-	-	-	-	-

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٩- إستثمارات في عقود مرابحة قصيرة الأجل

يناير ٢٠١٧		٢٠١٧ م		٢٠١٨ م		١ يناير ٢٠١٧ %	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ %	٣٠ يونيو ٢٠١٨ %	مكان التأسيس	النشاط الرئيسي	البيانات
القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة						
-	-	١٩,١٦٠,٩٨٣	١٩,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	١١,٩١	-	جدة	تمويل واستثمار	بنك الجزيرة
-	-	١٤,١٢٩,٨٦٥	١٤,٠٥٦,٦٢٢	١٤,٢٨٧,٨٢٣	١٤,٠٥٦,٦٢٢	-	٨,٨	١٩,٤٧	الرياض	تمويل واستثمار	بنك دويتشه
-	-	٢٠,٠٦٨,٨٨٩	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	١٢,٥٢	-	الرياض	تمويل واستثمار	بنك السعودي للإستثمار
-	-	١٢,٠٣٩,٢٠٠	١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٧,٥١	-	الرياض	تمويل واستثمار	بنك الخليج الدولي
-	-	٢٨,٠٦٥,٣٣٣	٢٨,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	١٧,٥٣	-	الرياض	تمويل واستثمار	بنك السعودي للإستثمار
-	-	٢٤,٤٣٣,٥٤٠	٢٤,٣٩٦,٥٣٩	-	-	-	١٥,٢٧	-	الرياض	تمويل واستثمار	بنك الأول
-	-	١٢,٠٢١,٢٨٧	١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٧,٥١	-	الرياض	تمويل واستثمار	بنك دويتشه
-	-	٣٠,٣٠٦,٧٨٦	٣٠,٢٧٠,٠٠٠	-	-	-	١٨,٩٥	-	الرياض	تمويل واستثمار	بنك سامبا
-	-	-	-	١٥,٣١٥,٢٣٠	١٥,١٥١,٨٩٣	-	-	٢٠,٩٨	الرياض	تمويل واستثمار	بنك دويتشه
-	-	-	-	٢٣,١٥٤,٧٧١	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٣١,٨٥	الرياض	تمويل واستثمار	درابرة المالية
-	-	-	-	٢٠,٠٦٠,٢٧٨	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٢٧,٧٠	البحرين	تمويل واستثمار	بنك البحرين الإسلامي
١٥,٤٥١,٩٨٦	١٥,٠٩٢,٠٠٠	-	-	-	-	٥٥,٧٣	-	-	الرياض	تمويل واستثمار	مسقط المالية ٦
١٢,٠٨٨,٢٦٧	١١,٩٨٨,٢٦٥	-	-	-	-	٤٤,٢٧	-	-	الرياض	تمويل واستثمار	مسقط المالية ٨
٢٧,٥٤٠,٢٥٣	٢٧,٠٨٠,٢٦٥	١٦٠,٢٢٥,٨٨٣	١٥٩,٧٢٣,١٦١	٧٢,٨١٨,١٠٢	٧٢,٢٠٨,٥١٥	١٠٠	١٠٠	١٠٠			

\* تتمثل الإستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م في ودائع مرابحة ذات تواريخ إستحقاق أكثر من ثلاثة أشهر وإقل من سنة ويتم إيداع تلك الودائع لدى بنوك تجارية محلية وتقوم بالريال السعودي تدر ودائع المرابحة دخلا ماليا بمعدلات السوق الثابتة

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

١٠- النقد وما في حكمه

٢٠١٧	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٨,٢٢٠,٤٩٦	١,٣٩١,٩٦٨	١,٠٣١,١٢٠	أرصدة لدي البنوك
١٢٣,٦٤٩,٠٦٥	-	-	ودائع نقدية قصيرة الاجل
١٣١,٨٦٩,٥٦١	١,٣٩١,٩٦٨	١,٠٣١,١٢٠	

١١- مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٥٥,٨٨٨	٥٥,٨٨٨	٥٥,٨٨٨	المستحق لحملة الوحدات تحت حساب الاستردادات
١٠٠,٣٧٠	١٢٨,٤٢٨	٩٩,٤٥٧	رسوم إدارية وحفظ - أتعاب إدارة
١٦,٠٥٩	٢٠,٥٤٨	٢٥,٢٧٠	رسوم إدارية وحفظ - رسوم حفظ
٢٦,٠٠٠	١١,٠٠٠	٨,٣٣٨	أتعاب مهنية
٨,٨٦٥	١٣,١٠٨	٢٩,٦٥٥	مطلوبات أخرى
٢٠٧,١٨٢	٢٢٨,٩٧٢	٢١٨,٦٠٨	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 الفترة
١٤,٠٣١,٩٩٧	١٤,٩٢٠,٠١١	١,٤٤٥,٥٨٥	صافي (النقص) في الوحدات
(١٤٤,١٠٢,٨٠٩)	(١٥,٦١٦,٠٠٥)	(١٧,٣٢٦,٦٥٢)	مشاركات جديدة
(٧٠,٨١٢)	(٦٩٥,٩٩٤)	(١٥,٨٨١,٠٦٧)	الوحدات المستردة
٢٧,٦٦٧,٤٦٤	٢٦,٩٧١,٤٧٠	١١,٠٩٠,٤٠٣	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 اعطاء او منح اي ضمانات. و فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة وأرصدها في نهاية الفترة:

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات	الرصيد الختامي
شركة الأول كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب إدارة ومصروفات أخرى تسديدات إلى مدير الصندوق	٢٠١٧ م ١,٩٧٨,٠٥٢ (١,٩٤١,٢٦٣)	٢٠١٨ م ٢٠١٧ م ١,٤٩٥,٣٦٦ (١,٥١٥,٤٥٩)
			٢٠١٧ م ٢٨,١٥٠,٠٠٠ (١٣,٩٣٩,٣١٢)	٢٠١٨ م ١٦٢,٠٨٣ ٩,٩٠٧,٩٥٩
شركة الأول كابيتال		قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	٢٠١٧ م ٢١,٠٠٠,٠٠٠ (٢٥,٦٣٦,٧٢٧)	٢٠١٨ م ١١٩,٦١٧ -
صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق	صناديق أخرى	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	٢٠١٧ م ٢٢,٢٦٧,٤٣٥ (٢٩,١٩٢,٣٢٨)	٢٠١٨ م ٢٥,١١٤,٤٤٨ ١٥,٨٤٢,٨٢٦
شركة ريسان العربية للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية مقللة)	شركات شقيقة	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	٢٠١٧ م - (٩,١٠٠,٠٠٠)	٢٠١٨ م ٨٠٠,٧٧٤,٦٠٦ ٧٩,٤٦٥,٠٤٤
شركة سلامة للتأمين التعاوني	شركات شقيقة	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	٢٠١٧ م ٦٧,١٧٧,١٣٠ (٢,٠٠٠,٠٠٠)	٢٠١٨ م ٧٠,٢٩٤,٩١٨ -
			٢٠١٧ م ١٠٦,٧٧٩,٠٤٠	٢٠١٨ م 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 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 التزام 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 الفترات المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، لم تكن هناك تحويلات بين مستويات القيمة العادلة للمستوى الأول والمستوى الثاني.
- حيث يتم تجميع الأدوات المالية للصندوق 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 مرابحات الاول بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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.

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

القيمة الدفترية

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القروض والمبالغ المستحقة القبض	موجودات مالية أخرى	مطلوبات مالية أخرى	الإجمالي
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة				
-	١١,١٩٨,٣٧٢	-	-	١١,١٩٨,٣٧٢
موجودات بالتكلفة المطفأة				
-	-	-	-	-
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة				
٤٠,٣٨٥,٥١٠	-	-	-	٤٠,٣٨٥,٥١٠
عقود مرابحات قصيرة الأجل				
-	٧٢,٨١٨,١٠٢	-	-	٧٢,٨١٨,١٠٢
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
-	١,٠٣١,١٢٠	-	-	١,٠٣١,١٢٠
النقد وما يعادل النقد				
٤٠,٣٨٥,٥١٠	٨٥,٠٤٧,٥٩٤	-	-	١٢٥,٤٣٣,١٠٤
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة				
لا يوجد				
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
-	-	-	٢١٨,٦٠٨	٢١٨,٦٠٨
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى				
-	-	-	٢١٨,٦٠٨	٢١٨,٦٠٨

القيمة العادلة

المستوى ٣

المستوى ٢

المستوى ١

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

- ٤٠,٣٨٥,٥١٠

- ٤٠,٣٨٥,٥١٠

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

القيمة الدفترية

الإجمالي	مطلوبات مالية أخرى	موجودات مالية أخرى	القروض والمبالغ المستحقة القبض	القيمة العادلة من	
				خلال الربح أو الخسارة	موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
					موجودات بالتكلفة المطفأة
١١,١٤١,٦٢٤	-	-	١١,١٤١,٦٢٤	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة
١٢٩,٧٧١,٧٦٨	-	-	-	١٢٩,٧٧١,٧٦٨	خلال الأرباح والخسارة
١٦٠,٢٢٥,٨٨٣	-	-	١٦٠,٢٢٥,٨٨٣	-	عقود مرابحات قصيرة الأجل
					موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
١,٣٩١,٩٦٨	-	-	١,٣٩١,٩٦٨	-	النقد وما يعادل النقد
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	-	-	-	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٢٨,٩٧٢	٢٢٨,٩٧٢	-	-	-	

القيمة العادلة

المستوى ٣

المستوى ٢

المستوى ١

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح

والخسارة

-	-	١٢٩,٧٧١,٧٦٨
-	-	١٢٩,٧٧١,٧٦٨

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

١ يناير ٢٠١٧ م  
القيمة الدفترية

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القروض والمبالغ المستحقة القبض	موجودات مالية أخرى	مطلوبات مالية أخرى	الإجمالي
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة				
موجودات بالتكلفة المطفأة	٦,٦٤٦,١٠٧	-	-	٦,٦٤٦,١٠٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة	-	-	-	١٣٩,٧٩٤,٣٠٣
عقود مرابحات قصيرة الأجل	٢٧,٥٤٠,٢٥٣	-	-	٢٧,٥٤٠,٢٥٣
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
النقد وما يعادل النقد	١٣١,٨٦٩,٥٦١	-	-	١٣١,٨٦٩,٥٦١
	١٣٩,٧٩٤,٣٠٣	-	-	١٦٦,٠٥٥,٩٢١
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة				
لا يوجد				
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	-	-	٢٠٧,١٨٢	٢٠٧,١٨٢
	-	-	٢٠٧,١٨٢	٢٠٧,١٨٢

القيمة العادلة

المستوى ٣

المستوى ٢

المستوى ١

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

	-	-	١٣٩,٧٩٤,٣٠٣
	-	-	١٣٩,٧٩٤,٣٠٣

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

١٤-٢ إدارة المخاطر المالية

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

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

**مخاطر الائتمان**

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

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

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٨٧١,٤١٥	٤,٨٩٦,٠٠٩	٤,٩٥٣,٩٤٩	إستثمارات بالتكلفة المطفأة - قصيرة الأجل
١٣٩,٧٩٤,٣٠٣	١٢٩,٧٧١,٧٦٨	٤٠,٣٨٥,٥١٠	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣١,٨٦٩,٥٦١	١,٣٩١,٩٦٨	١,٠٣١,١٢٠	النقد وأرصدة لدي البنوك
٢٧,٥٤٠,٢٥٣	١٦٠,٢٢٥,٨٨٣	٧٢,٨١٨,١٠٢	إستثمارات في عقود مرابحات قصيرة الأجل
٣,٧٧٤,٦٩٢	٦,٢٤٥,٦١٥	٦,٢٤٤,٤٢٣	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 تنويع 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.

**النقد وما يعادل النقد**

يحفظ الصندوق بالنقد والنقد المعادل بمبلغ ١,٠٣١,١٢٠ ريال سعودي في ٣٠ يونيو 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.



صندوق مباحات الاول بالريال السعودي  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (بالريال السعودي)

مخاطر السوق

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

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تنشأ مخاطر العملات عند إدراج المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المعترف بهما بعملات تختلف عن عملة الصندوق إن 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 تحليلاً بنسب صافي الدين المعدل للصندوق إلى رأس المال المعدل في نهاية الفترة المالية:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠٧,١٨٢	٢٢٨,٩٧٢	٢١٨,٦٠٨	إجمالي المطلوبات
(١٣١,٨٦٩,٥٦١)	(١,٣٩١,٩٦٨)	(١,٠٣١,١٢٠)	ناقصاً: نقدية وأرصدة لدى البنوك
(١٣١,٦٦٢,٣٧٩)	(١,١٦٢,٩٩٦)	(٨١٢,٥١٢)	صافي الدين المعدل
٣٠٥,٧٥٠,٤٥٩	٣٠٢,٣٩٨,٩١٤	١٢٥,٣٠٨,٥٦٠	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
%٤٣,٠٦	%٠,٣٨	%٠,٦٥	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

١٥- أرقام المقارنة

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

١٦- آخر يوم للتقييم

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

١٧- اعتماد القوائم المالية الأولية

تم اعتماد القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق في ٦ أغسطس ٢٠١٨ م (الموافق ٢٤ ذو القعدة ١٤٣٩ هـ).

شركة الأول كابيتال (شركة مساهمة مغلقة سعودية) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)  
المركز الرئيسي جدة . مركز بن 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](http://www.alawwalcapital.com)