

التقرير السنوي لصندوق مباحات الأول بالريال السعودي للعام 2022م



معلومات صندوق الاستثمار



أولاً: اسم الصندوق

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي

ثانياً: أهداف وسياسة الصندوق الاستثمارية وممارساته

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

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

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

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

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

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

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

أهداف الصندوق

سياسة الصندوق الاستثمارية

ثالثاً: سياسة توزيع الدخل والأرباح

لا تنطبق

رابعاً: بيان إتاحة التقارير

- تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

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 <https://www.sama.gov.sa/ar-sa/Pages/default.aspx>

ب) أداء الصندوق



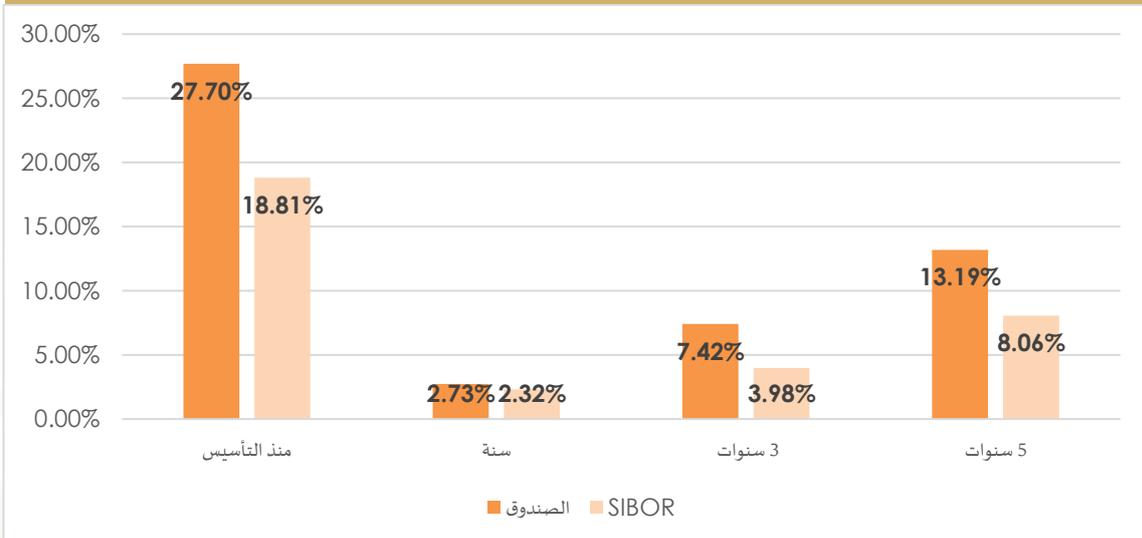
أولاً: يوضح الجدول أدناه مقارنة لأداء الصندوق لأخر ثلاث سنوات

سنة 2022		سنة 2021		سنة 2020		المتغير	السنة
80,376,141		112,810,876		248,962,721		أ	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية كل سنة
12.7703		12.4318		12.11		ب	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة نهاية كل سنة
اعلى	اقل	اعلى	أقل	اعلى	أقل	ج	اعلى واقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة
12.7703	12.43219	12.4318	12.1070	12.11	11.87		
6,293,985		8,795,418		20,564,832		د	عدد الوحدات المصدردة نهاية كل سنة
لا ينطبق		لا ينطبق		لا ينطبق		هـ	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
%0.80		0.64%		0.64%		و	نسبة المصروفات
-		-		-		ز	نسبة الأصول المقترضة

ثانياً: سجل أداء الصندوق

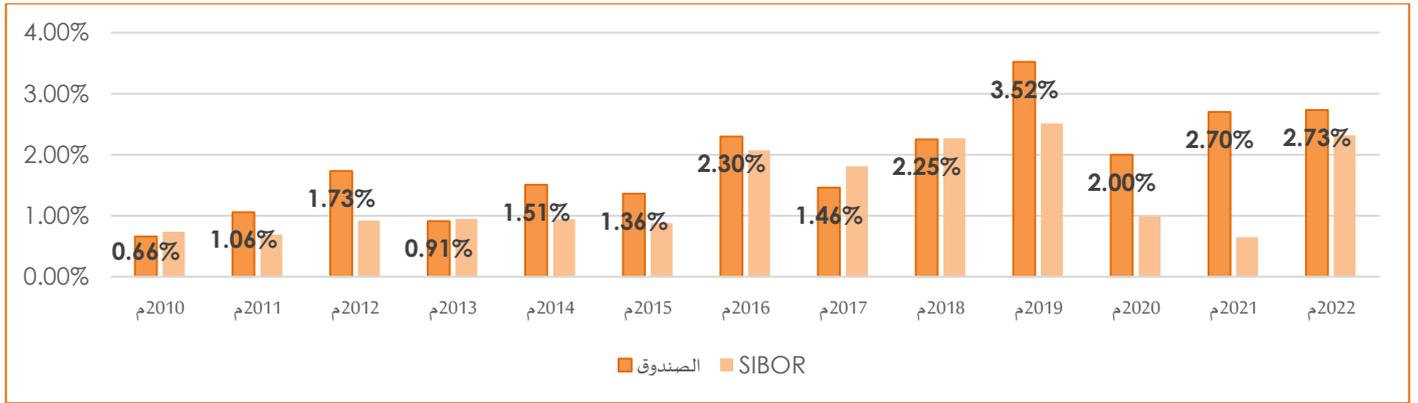
أ- العائد الإجمالي منذ التأسيس وسنة وثلاث سنوات وخمس سنوات

5 سنوات	3 سنوات	سنة	منذ التأسيس	المدة
13.19%	7.42%	2.73%	27.70%	الصندوق
8.06%	3.98%	2.32%	18.81%	SIBOR (1 Month)



ب- العائد الإجمالي السنوي لكل سنة منذ التأسيس

السنة	م2010	م2011	م2012	م2013	م2014	م2015	م2016	م2017	م2018	م2019	م2020	م2021	م2022
الصندوق	%0.66	%1.06	%1.73	%0.91	%1.51	%1.36	%2.30	%1.46	%2.25	%3.52	%2.00	%2.70	%2.73
SIBOR (1 Month)	%0.74	%0.69	%0.92	%0.95	%0.94	%0.88	%2.07	%1.81	%2.27	%2.51	%0.99	%0.65	%2.32



ج- جدول يوضح الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال عام 2022م

النسبة من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق في 2022 م	المصروفات لعام 2022 م بالريال السعودي	المصرف
0.58%	563,332	أتعاب ادارة
0.10%	98,575	أتعاب حفظ
0.01%	7,500	مراجعة وافصاح تدفع لهيئة السوق المالية
0.03%	27,000	مكافأة أعضاء مجلس الصندوق
0.01%	5,750	رسوم الإعلان في موقع تداول بيانات الصندوق
0.05%	48,550	رسوم المراجع القانوني
0.01%	10,000	رسوم المراجع الشرعي

0.0001%	135	مصاريؑ بنكية
0.01%	7,764	مصاريؑ أآرى
0.80%	768,606	اجمالي المصروفات المدفوعة

ثالثاً: تغييرات جوهرية أثرت على أداء الصندوق

تأثر الصندوق بشدة خلال العام 2022 بقرار المركزي السعودي برفع أسعار الفائدة الى قرابة الـ 6% سنويا ، الأمر الذي أدى الى تسييل الكثير من استثمارات الصندوق لمقابلة التخارجات المقدمة مما ضغط على عوائد الصندوق وأدى الى انخفاض أصول الصندوق بما يقارب الـ 50% .

رابعاً: مملسات التصويت السنوية

لا يوجد

خامساً: تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

تم انعقاد اجتماعين لمجلس إدارة الصندوق خلال عام 2022م، حيث انعقد الاجتماع الأول في يوم الاثنين 1443/10/28هـ الموافق 2022/05/30 م و الاجتماع الثاني في يوم الثلاثاء بتاريخ 1444/05/26هـ الموافق 2022/12/20م، وهي تتلخص كالتالي:

أولاً: الحضور في كلا الاجتماعين:

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

• من شركة الأول:

- الأستاذ/ علاء ال ابراهيم – مساعد نائب الرئيس للصناديق و المحافظ
- الأستاذ/ هشام المغربي (مدير العمليات)

ب- نيذه عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- أ. عدنان محمد تلمساني " الرئيس "
- العضو المنتدب لشركة الأول كابيتال " مدير الصندوق "
- لدى الأستاذ / عدنان خبرة 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 كابيتال

- 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.
- حاصل 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.
- حاصل على شهادة مبادئ الاستثمار المعتمدة من المعهد المصرفي السعودي.

أ. فيصل صالح ملانكة " 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.
- حاصل 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.
- حاصل على شهادة ماجستير إدارة الأعمال من جامعة ويسنر في ولاية ميسوري بالولايات المتحدة الأمريكية، وشهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة واشنطن بولاية ميسوري الأمريكية.
- عضو لجنة الصناعة بالغرفة التجارية الصناعية بجدة.
- حاصل 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 سياتل - 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 كابيتال	عدنان محمد تلمساني	سمير عبد الرحمن البحيصي	فيصل صالح ملائكة	عمر محمد هندي	أحمد محمد سمياوة
صندوق الأول للمراجعات (بالريال)	x	x	x	x	-
صندوق الأول للدخل الدوري	x	-	x	-	x
صندوق الأول العقاري فرص	x	x	x	-	-
صندوق الأول للدخل العقاري-1	x	x	x	-	x
صندوق الأول للملكية الخاصة-1	x	x	x	-	-
صندوق الأول للراكة العقاري	x	x	x	-	-

ز: الموضوعات التي تم مناقشتها خلال الاجتماعين:

- مناقشة تقرير مدير الصندوق عن أعمال الصندوق:
- استعراض أداء الصندوق خلال العام 2022م
- أداء أفضل عشرة صناديق
- أداء سايبور شهر (SIBOR 1 Months).
- التقييم السنوي مدى تحقق استقلالية الاعضاء
- المستقلين بمجلس إدارة الصندوق
- توزيع أصول الصندوق حسب الأوعية الاستثمارية

- صفقات المراجعة المحلية والخليجية
- الصكوك.
- صناديق الاستثمار المماثلة.
- الخطط المستقبلية

ثالثاً: توصيات وقرارات أعضاء مجلس الإدارة:

- تكثيف الجانب التسويقي للصندوق لجذب المستثمرين لرفع أصول الصندوق.
- تجنب التذبذبات في أداء الصندوق

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.alawalcapital.com

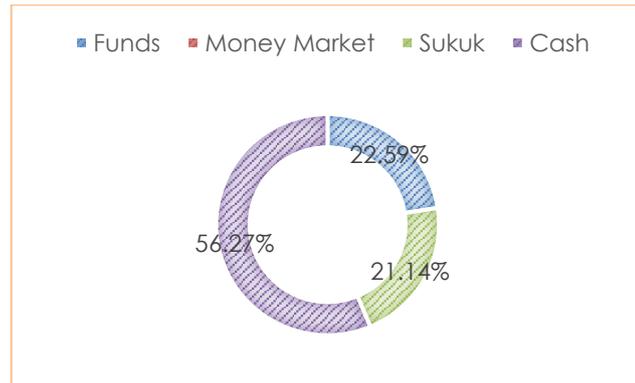


ثانياً: اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستثمر الاستمـل

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

أداء الصندوق خلال عام 2022م	المدة
2.73%	الصندوق
2.32%	المؤشر

خامساً: تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

1. تغيير مراجع الحسابات واتعابه حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2022/06/30 م.

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 كل ثلاثة أشهر
صندوق 2	0.30% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي
صندوق 3	0.25% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي
صندوق 4	0.25% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي

ثامناً: العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

تاسعاً: بيانات أو معلومات أخرى

يبلغ استثمار مدير الصندوق %14.43 من صافي قيمة أصول الصندوق في عام 2022م

عاشراً: مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

5 سنوات

د) 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

ثالثاً: إقرار أمين الحفظ

التاريخ: 1444/06/07 هـ
الموافق: 2022/12/31 م



إقرار أمين الحفظ

السادة / مالكي الوحدات المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

نقر نحن شركة نمو المالية للاستشارات المالية بسجل تجاري رقم (1010674439) بصفتنا أمين حفظ
لصندوق مزايا الأول بالريال السعودي التابع لشركة الأول كابيتال.

أمين الحفظ



نمو كابيتال - س.ج. (1010404870) - ترخيص هيئة الأوراق المالية رقم (37 - 13172)
NOMW Capital - CR (1010404870) - CMA License (13172 - 37)

هـ) مشغل الصندوق



أولاً: اسم وعنوان 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 سجلّ 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

PKF

شركة إبراهيم أحمد البسام و شركاؤه

العنوان: الرياض , المملكة العربية السعودية

صندوق بريد: 69658 الرياض 11557

هاتف: 011-206 5333 فاكس: 011-206 5444

الموقع الإلكتروني: www.pkfalbassam.com

ثانياً: إقرار مراجع الحسابات

متضمن في القوائم المالية

ز) القوائم المالية المدققة لعام 2022م



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

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
مع تقرير المراجع المستقل

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

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

<u>صفحة</u>	<u>فهرس المحتويات</u>
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٥ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات ومدير الصندوق/ صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي المتحفظ

في رأينا، وباستثناء التأثير المحتمل للأمر الموضح في قسم "أساس الرأي المتحفظ" الوارد في تقريرنا، أن القوائم المالية تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق مرابحات الأول بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م،
- قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي المتحفظ

لم تقم الإدارة باحتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لأرصدة التخارجات تحت التسوية بمبلغ ١٥,٥٩١,١١٨ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م (٣١ ديسمبر ٢٠٢١م: ٣٠,١٩٨,٦٢٦ ريال سعودي)، بما يخالف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، ونتيجة لذلك، لم تتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك أي تعديلات ضرورية على القوائم المالية فيما يتعلق بهذا الأمر.

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً للاتحة صناديق الإستثمار ونشرة الشروط والأحكام للصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي (مجلس الإدارة)، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

الخبر

تلفون +966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس +966 13 893 3349 الخبر 11557

جدة

تلفون +966 12 652 5333 ص.ب 15651
فاكس +966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

تلفون +966 11 206 5333 ص.ب 69658
فاكس +966 11 206 5444 الرياض 11557

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات ومدير الصندوق/ صندوق مباحات الأول بالريال السعودي التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.

تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدها الإدارة.

التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. ونستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلية قد تسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.

تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم بإكتشافها أثناء المراجعة.

عن البسام وشركاؤه



أحمد عبدالمجيد مهندس
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٤٧٧
جدة: ٨ رمضان ١٤٤٤هـ
الموافق: ٣٠ مارس ٢٠٢٣م

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

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح	
			الموجودات
٤,٠٦٨,٩٩٦	١٤,٧٦٨,١٩٠	٧	النقد و ما في حكمه
٧,٩٣٩,٤٨٣	٣١,١٨٣,٥٩٦	٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٣٨,٢٤٤,٥٦١	١٨,٣٦٩,٧٨١	٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢,٣٦١,٦٦٧	٥٩٣,٥٠٣	١٠	دفعات تحت حساب الاستثمار
٣٠,١٩٨,٦٢٦	١٥,٥٩١,١١٨	١١	تخارجات تحت التسوية
<u>١١٢,٨١٣,٣٣٣</u>	<u>٨٠,٥٠٦,١٨٨</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢١٨,٢١٢	١٣٠,٠٤٧	١٢	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>٢١٨,٢١٢</u>	<u>١٣٠,٠٤٧</u>		اجمالي المطلوبات
١١٢,٥٩٥,١٢١	٨٠,٣٧٦,١٤١		صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٩,٠٥٦,٨٤٥	٦,٢٩٣,٩٨٥		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
<u>١٢,٤٣</u>	<u>١٢,٧٧</u>		صافي الموجودات للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

قائمة الربح أو الخسارة والنخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر م ٢٠٢١	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٢	إيضاح	
			الإيرادات
٣,٦٦٣,٩٣٤	٢,٢٢٨,٣٤٣	٨	إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (مرابحات)
١,٩٧٥,٦٢٣	٤٠٧,٥٧٧	٨	إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (صكوك)
٧٧٩,٧٦٠	٢٠٢,٥١٧	٩	أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦٥٢,٤٤٧	٥٢٢,٧٠٤	٩	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٠٧١,٧٦٤	٣,٣٦١,١٤١		إجمالي الإيرادات
			أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى
(١,١٥٩,٦٦١)	(٥٦٣,٣٣٢)	٦	أتعاب إدارة
(٨٥,٤٢٥)	(٩٨,٥٧٥)	٦	أتعاب حفظ موجودات الصندوق
(٣٧,١٠٠)	(٤٨,٥٥٠)	٦	أتعاب مهنية
(٣٠,٠٠٠)	(٢٧,٠٠٠)	٦	مكافأة اجتماعات مجلس الإدارة
(٢٨,٣١١)	(١٣٥)	٦	مصروفات بنكية
(٤٦,٢٥٠)	(٣١,٠١٤)	٦	مصروفات أخرى
(١,٢٨٦,٧٤٧)	(٧٦٨,٦٠٦)		إجمالي المصروفات
٥,٦٨٥,٠١٧	٢,٥٩٢,٥٣٥		الزيادة في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
٥,٦٨٥,٠١٧	٢,٥٩٢,٥٣٥		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٢٤٨,٩٦٢,٧٢١	١١٢,٥٩٥,١٢١	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢٧١,٤٨١,١٤٢	١٠٥,٥٩٥,٤٣١	قيمة الوحدات المصدرة
(٤١٣,٥٣٣,٧٥٩)	(١٤٠,٤٠٦,٩٤٦)	قيمة الوحدات المستردة
(١٤٢,٠٥٢,٦١٧)	(٣٤,٨١١,٥١٥)	صافي التعامل في الوحدات
٥,٦٨٥,٠١٧	٢,٥٩٢,٥٣٥	الزيادة في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
١١٢,٥٩٥,١٢١	٨٠,٣٧٦,١٤١	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٢٠,٥٦٤,٨٣٢	٩,٠٥٦,٨٤٥	الوحدات في بداية السنة
٢٢,٠٩٢,٦٥٤	٨,٣٤٢,٤٧٩	مشاركات جديدة
(٣٣,٦٠٠,٦٤١)	(١١,١٠٥,٣٣٩)	الوحدات المستردة
(١١,٥٠٧,٩٨٧)	(٢,٧٦٢,٨٦٠)	صافي التغير في الوحدات خلال السنة
٩,٠٥٦,٨٤٥	٦,٢٩٣,٩٨٥	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٥,٦٨٥,٠١٧	٢,٥٩٢,٥٣٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
(٦٥٢,٤٤٧)	(٥٢٢,٧٠٤)	تعديلات لـ: أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٩,٨٧٣,٤٩٢	٢٠,٣٩٧,٤٨٤	صافي التغير في رأس المال
٣٤,٣٧٦,٣٦٢	(٢٣,٢٤٤,١١٣)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٧٥,٦٠٣,٠٢٣	٣١,٧٦٨,١٦٤	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(٣٠,١٩٨,٦٢٦)	١٤,٦٠٧,٥٠٨	دفعات تحت حساب الاستثمارات
١٦,٢٥٨	(٨٨,١٦٥)	تخارجات تحت التسوية
٣٧,٨١٣	--	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١٢٤,٧٤٠,٨٩٢	٤٥,٥١٠,٧٠٩	إيرادات مستحقة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٢٧١,٤٨١,١٤٢	١٠٥,٥٩٥,٤٣١	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٤١٣,٥٣٣,٧٥٩)	(١٤٠,٤٠٦,٩٤٦)	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١٤٢,٠٥٢,٦١٧)	(٣٤,٨١١,٥١٥)	قيمة الوحدات المستردة
		صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(١٧,٣١١,٧٢٥)	١٠,٦٩٩,١٩٤	صافي التغير في النقد و ما في حكمه
٢١,٣٨٠,٧٢١	٤,٠٦٨,٩٩٦	النقد و ما في حكمه في بداية السنة
٤,٠٦٨,٩٩٦	١٤,٧٦٨,١٩٠	النقد و ما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق مباحات الأول بالريال السعودي (صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً)، (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح طرح عام مؤسس ومدار من خلال اتفاقية بين شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) وبين المستثمرين (مالكي الوحدات).

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

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

وطبقاً لنشرة شروط وأحكام الصندوق فإن مدة الصندوق مفتوحة.

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

٢- اللوائح التنظيمية

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

٣- أسس إعداد القوائم المالية

١/٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة والمعتمدة عن مجلس هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٢/٣ أساس القياس

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

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

٣/٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٤/٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم إثبات المعاملات التي تتم بعملة أخرى غير العملة الوظيفية للصندوق (العملة الأجنبية) وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية في نهاية كل فترة مالية على أساس أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم ترجمة البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والمدرجة بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف على البنود النقدية في قائمة الربح أو الخسارة في الفترة التي تنشأ فيها باستثناء فروق أسعار صرف العملات الأجنبية على البنود النقدية المطلوبة من أو المستحقة إلى عملية أجنبية من غير المحتمل أو المقرر أن يتم تسويتها (وهي بالتالي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في العملية الأجنبية) والتي يتم الاعتراف بها أولاً في الدخل الشامل الآخر ويتم إعادة تصنيفها من حقوق المساهمين إلى قائمة الربح أو الخسارة عند تسديد البنود النقدية.

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١/٤ النقد وما في حكمه
ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتكون بند النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك والنقد لدى المحافظ الاستثمارية.

٢/٤ الأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية على الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الأثبات الأولي والقياس

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

الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

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

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

١) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

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

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

٢) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

أ) أدوات الدين

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

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٢/٤ الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

٢) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تتمة)

ب) أدوات حقوق الملكية

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

يقوم الصندوق لاحقاً بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء في حال إختيار مدير الصندوق عند الاثبات الأولي وبشكل غير قابل للإلغاء، تصنيف استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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

٣) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

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

١/٢/٤ تقييم نموذج الأعمال

يقوم الصندوق بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة لأن ذلك أفضل طريقة لإدارة الأعمال يتم تقديم هذه المعلومات إلى الإدارة. تشتمل 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 المحفوظ 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.

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٢/٤ الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

١/٢/٤ تقييم نموذج الأعمال (تتمة)

يتم قياس الموجودات المالية المحفوظ 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 محفوظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية كما لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية.

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

٢/٢/٤ تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يمثل "المبلغ الأصلي" القيمة الدفترية للموجودات المالية في تاريخ الإثبات الأولي. أما "الفائدة" فتتمثل التعويض مقابل القيمة الزمنية 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 تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التي لا تستوفي هذا الشرط.

ولإجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار ما يلي:

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

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

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

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

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

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٢/٤ الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

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

الموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض

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

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

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

إلغاء إثبات الموجودات المالية

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

المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

المقاصة

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

٣/٤ المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

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

٤/٤ المخصصات

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تمة)

٥/٤ الضرائب / الزكاة

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

٦/٤ الاعتراف بالإيرادات

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

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

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

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

٧/٤ حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

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

أ) وحدات قابلة للإسترداد

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

- يسمح لحاملي الوحدة بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة التصفية.
- الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى ذات سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام 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 ٣٢-١٦ 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 و ١٦ أ 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 حاملي الوحدات. وفي حالة إستيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص وإستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ و ١٦ أ من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات من تاريخ إعادة التصنيف. يتم إحتساب اشتراك وإسترداد الوحدات القابلة للإسترداد كعماملات 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 لأجمالي الموجودات ناقصاً للمطلوبات على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة).

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥- الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة

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

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

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

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

أساس الاستمرارية

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

قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

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

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

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦- أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى

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

التزاماً باللائحة الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي، يعقد سنوي بقيمة ٠,٣٥% سنوياً من قيمة صافي أصول الصندوق وبتدبير أدنى ٨٠,٠٠٠ ريال، تحتسب كل يوم تقييم على أساس سنوي وتستقطع وتدفع لأمين الحفظ في نهاية كل شهر ميلادي.

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

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧- النقد وما في حكمه

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٤,٠٦٨,٩٩٦	١٤,٧٦٨,١٩٠	بنوك حسابات جارية
٤,٠٦٨,٩٩٦	١٤,٧٦٨,١٩٠	

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

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٧,٩٣٩,٤٨٣	١٧,١٨٣,٥٩٦	صكوك - (إيضاح ١/٨)
--	١٤,٠٠٠,٠٠٠	صفقات مرابحات
٧,٩٣٩,٤٨٣	٣١,١٨٣,٥٩٦	الإجمالي

١/٨ حركة موجودات مالية بالتكلفة المطفأة - (الصكوك)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٢٢,٠٣٦,٥٣٣	٧,٩٣٩,٤٨٣	الرصيد الافتتاحي
١٩,٩٧٨,٤٩٦	٢٩,١٠٥,٠٥٠	إضافات خلال السنة
(٣٦,٠٥١,١٦٩)	(٢٠,٢٦٨,٥١٤)	إستيعادات خلال السنة
١,٩٧٥,٢٢٣	٢,٢٤٨,٣٤٠	إيرادات الصكوك
--	(١,٨٤٠,٧٦٣)	خسائر فروق عملات أجنبية
٧,٩٣٩,٤٨٣	١٧,١٨٣,٥٩٦	الرصيد الختامي

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

٢/٨ صفقات المرابحات

تتمثل في المبالغ المستثمرة مع شركة تاجير للتمويل في نهاية السنة بقيمة ١٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، لمدة ٣ شهور، بمعدل فائدة ٦,٥% سنوي.

بلغت إجمالي عوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (مرابحات) للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٢,٢٢٨,٣٤٣ ريال سعودي (٢٠٢١): ٣,٦٦٣,٩٣٤ ريال سعودي)

صندوق مراهجات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مقنوح مطروح طرماً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية
للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
	القيمة العادلة	التكلفة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
القيمة العادلة	٣٨,٢٤٤,٥٦١	٣٧,٥٩٢,١١٤
	٣٨,٢٤٤,٥٦١	٣٧,٥٩٢,١١٤

البيانات	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
صناديق استثمارية	الاستثمار في أسواق النقد السعودي/الخليجي	المملكة العربية السعودية	١٧,٨٤٧,٠٧٧
			١٧,٨٤٧,٠٧٧

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي رقم (٩) والمبين بالكامل في الإيضاح رقم (١٤) وقد قامت الصندوق بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً للأسعار المطلقة بسوق التداول السعودي.

١/٩ حركة الاستثمارات

البيانات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
الرصيد في بداية السنة	٣٨,٢٤٤,٥٦١	٧٧,٤٦٥,٦٠٦
إضافات خلال السنة	٣,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٢٠٠,٠٠٠
إستبعادات خلال السنة	(٢٣,٦٠٠,٠٠١)	(١٦٠,٨٥٣,٢٥٢)
أرباح غير محققة	٥٢٢,٧٠٤	٦٥٢,٤٤٧
أرباح محققة	٢٠٢,٥١٧	٧٧٩,٧٦٠
الرصيد في نهاية السنة	١٨,٣٦٩,٧٨١	٣٨,٢٤٤,٥٦١

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠- دفعات تحت حساب الاستثمار

تتمثل الدفعات تحت حساب الاستثمار بقيمة ٥٩٣,٥٠٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٣٢٢,٢٦١,٦٦٧ ريال سعودي) في قيمة عوائد صفقات / صفقات عقود مرابحات المستحقة من شركة تاجير للتأجير التمويلي، خلال الفترات اللاحقة يتم استرداد تلك المستحقات أو إعادة استثمارها ضمن عقود صفقات جديدة.

١١- تخارجات تحت التسوية

تتمثل التخارجات تحت التسوية والبالغ رصيدها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ١٥,٥٩١,١١٨ ريال سعودي (٢٠٢١ م: ٣٠,١٩٨,٦٢٦ ريال سعودي) في قيمة المبالغ المستحقة نتيجة التخارج من الاستثمار في صندوق رسمة (دبي، الإمارات العربية المتحدة) بناء على طلب مدير الصندوق بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٢١ م، بلغت قيمة صافي الوحدات المملوكة للصندوق في تاريخ التخارج ٣٠,١٩٨,٦٢٦ ريال سعودي (٨,٠٥٢,٩٦٧ دولار أمريكي)، يتم استرداد مبالغ التخارج على دفعات وفقاً لما تم الاتفاق عليه بين مدير الصندوق وصندوق رسمة.

١٢- مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
١٢١,٠٣٤	٣٦,٥٧١	أتعاب الإدارة
١٤,٢٦٢	٦١,١٠٨	أتعاب الحفظ
١٧,٠٠٠	١٣,٢٢٥	أتعاب مهنية
٩,١١٤	٩,١١٤	دائنو توزيعات مستحقة
١٠,٠٢٨	١٠,٠٢٩	المستحق لدار المراجعة الشرعية
٤٦,٧٧٤	--	تخارجات تحت التسوية
٢١٨,٢١٢	١٣٠,٠٤٧	

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢- أطراف ذات علاقة
تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق. جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها على أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقاً في شروط وأحكام الصناديق التي يديرها الصندوق. بدون إعطاء أو منح أي ضمانات. وقبلاً يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصدها في نهاية السنة:

الرصيد الختامي	قيمة المعاملات		العلاقة	الطرف ذو العلاقة
	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		
١٢١,٠٢٤	١,١٥٩,٦٦١	٥٦٣,٣٣٢	العلاقة	شركة الأول كابيتال**
٩,٨١٥,٣٦٥	(١,١٥٠,٢٦٧)	(٦٤٧,٧٩٥)	تسديتات إلى مدير الصندوق	مدير الصندوق
	١٧,٠٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	مدير الصندوق
	(١١,٤١٦,٢٦٥)	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق	مدير الصندوق
	١٤,٥٠٠,٠٠٠	١٧,٩٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	صناديق أخرى
	(١٦,٦٨٧,٨٦٣)	(١٧,٣٨٠,٠٠٠)	قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق	صناديق أخرى
	(٨٤,٤٣٤,٨٧٢)	--	قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق	شركة ريسان العربية للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية مغلقة)
--	--	--		

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤ - الأدوات المالية حسب الفئة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		
القيمة الدفترية		
الإجمالي	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الموجودات المالية:		
١٨,٣٦٩,٧٨١	--	١٨,٣٦٩,٧٨١
٣١,١٨٣,٥٩٦	٣١,١٨٣,٥٩٦	--
١٤,٧٦٨,١٩٠	١٤,٧٦٨,١٩٠	--
٥٩٣,٥٠٣	٥٩٣,٥٠٣	--
١٥,٥٩١,١١٨	١٥,٥٩١,١١٨	--
٨٠,٥٠٦,١٨٨	٦٢,١٣٦,٤٠٧	١٨,٣٦٩,٧٨١
المطلوبات المالية:		
١٣٠,٠٤٧	١٣٠,٠٤٧	--
١٣٠,٠٤٧	١٣٠,٠٤٧	--
القيمة العادلة		
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
--	--	١٨,٣٦٩,٧٨١
--	--	١٨,٣٦٩,٧٨١
المطلوبات المالية:		
موجودات مالية بالقيم العادلة من خلال الربح أو الخسارة		

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤- الأدوات المالية حسب الفئة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م			القيمة الدفترية	
الإجمالي	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	الموجودات المالية:	
			موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة	
٧,٩٣٩,٤٨٣	٧,٩٣٩,٤٨٣	--	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	
٣٨,٢٤٤,٥٦٢	--	٣٨,٢٤٤,٥٦١	موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة	
٤,٠٦٨,٩٩٦	٤,٠٦٨,٩٩٦	--	النقد وما يعادل النقد	
٣٢,٣٦١,٦٦٧	٣٢,٣٦١,٦٦٧	--	دفعات تحت حساب الاستثمار	
٣٠,١٩٨,٦٢٦	٣٠,١٩٨,٦٢٦	--	تخارجات تحت التسوية	
<u>١١٢,٨١٣,٣٣٤</u>	<u>٧٤,٥٦٨,٧٧٢</u>	<u>٣٨,٢٤٤,٥٦١</u>	الإجمالي	
			المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة	
٢١٨,٢١٢	٢١٨,٢١٢	--	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	
<u>٢١٨,٢١٢</u>	<u>٢١٨,٢١٢</u>	<u>--</u>		
القيمة العادلة				
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
			موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة	
--	--	٣٨,٢٤٤,٥٦١	موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة	
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>٣٨,٢٤٤,٥٦١</u>	الإجمالي	

١٥- إدارة المخاطر المالية

١/١٥ عوامل المخاطر المالية

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

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

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول ليتم تنفيذها بناءً على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. يملك الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به والتي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، واحتمالات المخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة وملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١/١٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة الأنواع المختلفة من المخاطر التي يتعرض لها، يتم شرح هذه الأساليب أدناه.

(أ) مخاطر السوق

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

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

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

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

(٢) مخاطر معدل العمولة

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

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

(٣) مخاطر السعر

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

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

(ب) مخاطر الائتمان

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

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

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١/١٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

وفيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان: -

٣١ ديسمبر م ٢٠٢١	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٢	
٧,٩٣٩,٤٨٣	٣١,١٨٣,٥٩٦	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٣٨,٢٤٤,٥٦١	١٨,٣٦٩,٧٨١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٠٦٨,٩٩٦	١٤,٧٦٨,١٩٠	النقد وارسدة لدى البنوك
٣٢,٣٦١,٦٦٧	٥٩٣,٥٠٣	دفعات تحت حساب الاستثمار
٣٠,١٩٨,٦٢٦	١٥,٥٩١,١١٨	تخارجات تحت التسوية
١١٢,٨١٣,٣٣٣	٨٠,٥٠٦,١٨٨	

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

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

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

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

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

تعريف المعتثر

يعرف الصندوق أن الموجود المالي معتثر عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية للصندوق بالكامل، دون الرجوع من جانب الصندوق إلى إجراءات الضمان (إن وجدت).
- يكون المقترض متأخر في سداد أي التزامات ائتمانية للصندوق لأكثر من ٣٠ يوم يعتبر السحب على المكشوف مستحق الدفع بمجرد أن يتجاوز العميل حداً محدداً أو تم إخطاره بحدوده أصغر من المبلغ الحالي غير المسدد.

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

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

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١/١٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

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

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

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

عند الطلب أو			٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
أقل من سنة	أكثر من سنة	القيمة الدفترية	المطلوبات المالية غير المشنقة:	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١٣٠,٠٤٧	--	١٣٠,٠٤٧		
١٣٠,٠٤٧	--	١٣٠,٠٤٧		

عند الطلب أو			المطلوبات المالية غير المشنقة:	
أقل من سنة	أكثر من سنة	القيمة الدفترية	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	
٢١٨,٢١٢	--	٢١٨,٢١٢		
٢١٨,٢١٢	--	٢١٨,٢١٢		

(د) مخاطر التشغيل

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

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١/١٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(هـ) تقدير القيمة العادلة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(هـ) تقدير القيمة العادلة

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(جميع المبالغ بالريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢/١٥ إدارة مخاطر رأس المال

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

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات والاسترداد المتعلّقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	اجمالي المطلوبات
٢١٨,٢١٢	١٣٠,٠٤٧	ناقصاً: نقدية وارصدة لدى البنوك
(٤,٠٦٨,٩٩٦)	(١٤,٧٦٨,١٩٠)	صافي الدين المعدل
(٣,٨٥٠,٧٨٤)	(١٤,٦٣٨,١٤٣)	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١١٢,٥٩٥,١٢١	٨٠,٣٧٦,١٤١	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل
%٣,٤	%١٨,٢	

١٦- التغيرات في شروط واحكام الصندوق

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، قام مدير الصندوق طبقاً لللائحة صناديق الاستثمار بإخطار كل من هيئة السوق المالية وحاملي الوحدات بخطاب يفيد بإجراء بعض التعديلات على شروط واحكام الصندوق. ويتمثل هذا التغيير الجوهري في الشروط والأحكام تغيير المحاسب القانوني وأتعابه.

١٧- أرقام المقارنة

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

١٨- آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الخميس الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢ م.

١٩- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٧ رمضان ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٢ م).