

التقرير السنوي  
صندوق اليسر للصكوك والمرابحة  
(Al Yusr Sukuk and Murabaha Fund)  
2023

## قائمة المحتويات

- معلومات الصندوق
- مقابل الخدمات و العمولات
- مدير الصندوق
- أمين الحفظ
- مراجع الحسابات
- القوائم المالية

## أ) معلومات الصندوق

أ. اسم الصندوق:

صندوق اليسر للصكوك والمرابحة

ب. أهداف الاستثمار وسياساته

يهدف الصندوق إلى تحقيق تنمية مضطردة لرأس المال المستثمر مع المحافظة عليه. يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أدوات مالية ذات آجال طويلة كالصكوك وكذلك يستثمر في الأدوات الاستثمارية لأسواق النقد و المال المتوافقة مع الضوابط الشرعية كالمراجحات

ج. سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يتم توزيع أرباح بل يضاف دخل وأرباح الاستثمارات إلى أصول الصندوق، بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الاستثمارات والذي ينعكس على قيمة وسعر الوحدة

د. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق

يتم قياس أداء الصندوق مقابل مؤشر أسعار الفائدة على الودائع بالريال السعودي لمدة 6 شهور بين البنوك السعودية.

## ب) أداء الصندوق

أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (بالريال السعودي)

2023	2022	2021	
97,777,135	356,565,595	1,346,340,495	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
12.9141	12.4844	12.9936	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
12.9665	13.1893	12.9936	أعلى قيمة موجودات للوحدة
12.4859	12.4061	12.7987	أقل قيمة موجودات للوحدة
7,571,371	28,560,863	103,616,044	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
0.60%	0.61%	0.59%	نسبة المصروفات
0.84%	2.59%	0.00%	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها

## عائدات الصندوق

منذ التأسيس	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
29.14%	5.25%	0.91%	3.46%	عائد الصندوق
42.29%	15.30%	10.81%	5.59%	المؤشر الإستراتيجي

2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	
3.46%	-3.92%	1.52%	1.60%	2.65%	2.47%	2.01%	2.63%	1.29%	1.29%	عائد الصندوق

## مقابل الخدمات والعمولات

النسبة من متوسط أصول الصندوق	القيمة بالريال السعودي	نوع المصاريف أو العمولة
0.48%	1,562,327	رسوم إدارة الصندوق
0.012%	38,923	رسوم أمين الحفظ
0.013%	43,696	رسوم الخدمات الادارية
0.006%	20,000	رسوم المحاسب القانوني
0.002%	5,714	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
0.002%	7,500	رسوم رقابية
0.002%	5,000	رسوم تداول
-	-	مخصص الخسائر الإتمانية المتوقعة
0.078%	252,177	ضريبة القيمة المضافة
0.003%	11,250	رسوم اخرى

### • أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 2023.

### • ممارسات التصويت السنوية لا ينطبق.

## هـ. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ، مع بيان نوع العضوية:

- خالد بن ناصر بن عبد الرحمن المعمر – عضو مستقل (رئيس مجلس إدارة الصناديق)
- علي بن عمر بن علي القديحي – عضو غير مستقل
- عبد الحميد بن عبد المحسن بن صالح الصالح – عضو مستقل
- ابراهيم بن عبد المحسن بن عبدالمحسن السويلم – عضو مستقل

الوظيفة الحالية	الخبرات و المؤهلات	أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق
الرئيس التنفيذي لصندوق الملك عبدالله للموهبة والإبداع . (منذ سبتمبر 2022م إلى الآن)	<p><b>المؤهلات</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.(1994م)</li> </ul> <p><b>الخبرات</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- رئيس الشركات والمؤسسات المتوسطة والصغيرة بالبنك السعودي البريطاني . (منذ يونيو 2019م إلى 2020)</li> <li>- المدير العام لمجموعة مصرفية للمنشآت بالبنك الأول . (منذ ابريل 2018م إلى يونيو 2019)</li> <li>- الرئيس التنفيذي لشركة الأول للاستثمار. (منذ 2012م إلى ابريل 2018)</li> <li>- مدير عام المنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2008م إلى 2012م)</li> <li>- مدير مصرفية الشركات والمؤسسات بالمنطقة الشرقية بالبنك السعودي البريطاني. (منذ 2007م إلى 2008م)</li> <li>- مدير قسم مصرفية الشركات بالمنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2005م إلى 2007م)</li> <li>- مدير علاقات العملاء بمصرفية الشركات بالمنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2000م إلى 2005م)</li> <li>- مدقق داخلي أول في ارثر اندرسون. (منذ 1997م إلى 2000م)</li> <li>- مدير علاقة في مصرفية الشركات بالبنك السعودي الفرنسي. (منذ 1995م إلى 1997م)</li> <li>- عضو سابق في مجلس إدارة شركة البتروكيماويات المتقدمة. (2010م)</li> <li>- عضو سابق في مجلس الادارة لشركة نادك (2018)</li> <li>- عضو سابق في لجنة التدقيق الداخلي في شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني (2012)</li> </ul>	<p>خالد بن ناصر بن عبد الرحمن المعمر – عضو مستقل (رئيس مجلس إدارة الصناديق)</p>
رئيس / إدارة الأصول (إدارة المنتجات) (منذ 2022م إلى الآن)	<p><b>المؤهلات</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن. (2006م)</li> </ul> <p><b>الخبرات</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- رئيس إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2018م إلى 2022م)</li> <li>- نائب رئيس إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2013م إلى 2018م)</li> </ul>	<p>علي بن عمر بن علي القديحي – عضو غير مستقل</p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- مدير أول إدارة الأصول - في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2009م إلى 2013م)</li> <li>- مدير أول صناديق إستثمارية - في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2007م إلى 2009م)</li> <li>- مساعد مدير صناديق إستثمارية - في البنك الأول. (منذ 2006م إلى 2007م)</li> </ul>	
<p>عضو في "مجلس المستشارين" و مناصب تنفيذية في عدد من المنشآت العائلية الخاصة مدير عام لشركة سنايا الكهربائية التجارية. (منذ 2005م إلى الآن)</p>	<p><b>المؤهلات</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- بكالوريوس في علم الاجتماع من جامعة الملك عبد العزيز.</li> </ul> <p><b>الخبرات</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- المدير الإقليمي لفروع المنطقة الشرقية، مجموعة سامبا المالية. (منذ 2002م إلى 2005م)</li> <li>- مدير أول علاقات- مجموعة المصرفية الخاصة في البنك السعودي الأمريكي. (منذ 1999م إلى 2002م)</li> <li>- رئيس مجموعة مصرفية القطاع العام و عدة مناصب في البنك السعودي المتحد. (منذ 1987م إلى 1999م)</li> </ul>	<p>عبد الحميد بن عبد المحسن بن صالح الصالح- عضو مستقل</p>
<p>نائب رئيس في مؤسسة عبد المحسن بن عبد المحسن السويلم . (منذ 1994م إلى الآن)</p>	<p><b>المؤهلات</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- بكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك سعود . ( 1994 م )</li> </ul> <p><b>الخبرات</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- نائب رئيس في مؤسسة عبد المحسن بن عبد المحسن السويلم . (منذ 1994م إلى الآن)</li> <li>- مدير العلاقات العامة و رئيس مجلس الادارة في شركة ماين لاين . ( منذ 2002م الى الان)</li> <li>- رئيس مجلس ادارة مؤسسة أر أي أو للتجارة والمقاولات . (منذ 1998 م الى الان )</li> <li>- رئيس مجلس ادارة شركة ابزون - القاهرة . ( منذ 2013م الى الان)</li> <li>- عضو مجلس ادارة في شركة اطلالة البشائر للاستثمار العقاري و التطوير. ( منذ 2008م الى الان)</li> <li>- رئيس مجلس ادارة شركة الشامخة للاستثمارات العقارية. ( منذ 2015م الى الان)</li> </ul>	<p>ابراهيم بن عبد المحسن بن عبد المحسن السويلم - عضو مستقل</p>

### ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر الآتي:
- الموافقة على جميع العقود والقرارات و التقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لمادة 13 من لائحة صناديق الإستثمار
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة
- إقرار أي توصية يرفعها المصغي في حال تعيينه

- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق بلائحة صناديق الاستثمار المعدلة
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعدلة
- العمل بأمانة و حسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس
- الموافقة على تخويل صلاحيات وسلطات مدير الصندوق لمؤسسات مالية أخرى للعمل بصفة مستشار أو مدير فرعي أو أمين حفظ أو وكيل أو وسيط بعد موافقة الهيئة
- الموافقة على تعيين مراجع الحسابات
- الموافقة على الخدمات المخولة من قبل المدير لقيود مسك الدفاتر والاكتتاب والاسترداد والبيع والشراء والتحويلات المالية والتأكيد والمعلومات المتعلقة بالاستثمارات استجابة لاستعلامات المشتركين بمهام متابعة ومراقبة أداء الصندوق والتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات والمستندات ذات العلاقة، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار
- د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:**
- يتم دفع مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين عن طريق الصندوق، و يتحمل الصندوق المصاريف المتعلقة بمجلس إدارة الصندوق.
- هـ. أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:**
- لا يوجد تعارض محقق أو محتمل بين مصالح أي عضو في مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق
- لا يعمل أي من أعضاء مجلس إدارة الصندوق في مجالس إدارة صناديق أخرى في المملكة العربية السعودية
- يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته، ويجب عليهم بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات، بالإضافة إلى ذلك بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن النية بالطريقة المناسبة. ويضمن مدير الصندوق عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي عليه تضارب للمصالح. وفي حال نشوء أي تضارب جوهري بين مصالح مدير الصندوق أو مصلحة مدير الصندوق من الباطن ومصالح أي صندوق استثمار يديره أو حساب عميل آخر، فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ممكن.

و. جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

اسم الصندوق	خالد المعمر	علي القديحي	عبد الحميد الصالح	ابراهيم السويلم
صندوق اليسر للأسهم السعودية	√	√	√	√
صندوق الأسهم السعودية	√	√	√	√
صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية	√	√	√	√
صندوق الأسهم الخليجية	√	√	√	√
صندوق اليسر للصكوك والمرابحة	√	√	√	√
صندوق أسواق النقد بالريال السعودي	√	√	√	√
صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي	√	√	√	√

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لاهدافه:

رقم	النقاط التي تم مناقشتها في إجتماعات مجلس إدارة الصناديق
1	أداء صناديق الاستثمار
2	تقييم مزودي الخدمات لصناديق الاستثمار
3	إجراءات المخاطر
4	تجاوزات صناديق الاستثمار (ان وجدت)
5	أخطاء التقييم (ان وجدت)
6	التغييرات في شروط وأحكام صناديق الاستثمار
7	تقييم مدى كفاءة مجلس إدارة صناديق الاستثمار في الإشراف على الصناديق
8	تقييم الوسطاء الخارجيين للتنفيذ بصناديق الاستثمار
9	حدود الاطراف النظيرة

## ج) مدير الصندوق

شركة الأول للإستثمار

### 1. عنوانه

المركز الرئيسي, شارع العليا  
الرياض 11431-1467،  
المملكة العربية السعودية.  
الرقم الموحد +966114163133  
فاكس +966112169102  
الموقع الإلكتروني: [www.sabinvest.com](http://www.sabinvest.com)

### 2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد)

لا يوجد

### 3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال عام 2023، شهد صندوق اليسر للصكوك والمرابحة عمليات استرداد كبيرة. تم الحفاظ على تعرض الصندوق للأصول السائلة وفي الغالب للصكوك متغيرة الفائدة بالريال السعودي.

### 4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

على الرغم من الزيادة في أسعار الفائدة، حقق صندوق اليسر للصكوك والمرابحة أداءً إيجابياً، وذلك بسبب تعرض الصندوق لودائع المرابحة والصكوك ذات الفائدة المتغيرة. استمرت أسعار الفائدة الأمريكية في الارتفاع ثم استقرت مع توقف الفيدرالي الأمريكي مع بدء التضخم في التراجع. ارتفعت سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات من حوالي 3.74% في بداية العام لتغلق عند 3.88% في نهاية العام، مسجلة أعلى مستوى لها عند 4.98%. خلال العام، حقق الصندوق مكاسب بنسبة 3.46% في حين ارتفع المؤشر بنسبة 5.59%.

### 5. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

تاريخ نفاذ التغيير	تفاصيل التغييرات
4-Apr-23	تطبيق العلامة والهوية التجارية لشركة الأول للإستثمار
1-Aug-23	اعادة صياغته بعض فقرات الشروط والاحكام
	تعديلات في رسوم ومصاريف الصندوق
	تعديل في ايام التقويم للصندوق
	تعديل باسم الصندوق
	تعديلات بالهيئة الشرعية للصندوق
	اضافة معلومات المستشار الضريبي للصندوق

6. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

7. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق (إذا كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى)

لا يستثمر الصندوق بشكل كبير في أي صناديق أخرى

8. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير

لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق  
سنة واحدة

11. نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها

لا يوجد

د. أمين الحفظ

1. عنوانه

شركة الرياض المالية  
شارع التخصصي - العليا. الرياض 3712-12331، المملكة العربية السعودية  
تلفون: 4865858  
الموقع الإلكتروني: [www.riyadcapital.com](http://www.riyadcapital.com)

2. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

- حفظ أصول الصندوق
- فتح حساب خاص للصندوق باسمه في أحد البنوك المحلية لصالح الصندوق
- فصل أصول الصندوق وتسجيل الأوراق المالية للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوق
- حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤدي تأدية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوق
- إيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوق
- إدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريص الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات
- لن يكون أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن مديراً للصندوق أو تابعاً لمدير الصندوق من الباطن
- أمين الحفظ مسؤول عن التزاماته وفقاً لهذه الشروط والأحكام تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن اتخاذ الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق

## هـ. مشغل الصندوق

### 1. اسم مشغل الصندوق وعنوانه

شركة الأول للإستثمار

#### عنوانه

المركز الرئيسي, شارع العليا  
الرياض 11431-1467،  
المملكة العربية السعودية.  
الرقم الموحد +966114163133  
فاكس +966112169102  
الموقع الإلكتروني: [www.sabinvest.com](http://www.sabinvest.com)

### 2. وصف موجز لواجبات ومسؤولياته

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل بالواقفين/المشركين بالوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الإستثمار.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح إن وجدت حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في هذه الشروط والاحكام.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والاحكام.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم اصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق.

### و. مراجع الحسابات

شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون  
شركة PKF Albassam & Co ص. ب. 69658 الرياض 11557 السليمانية تلفون: 2065333 (11) 966+

### ز) القوائم المالية

مرفقه

**صندوق اليسر للمرابحة والصكوك**  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م  
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

الصفحات

٢-١

تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة الدخل الشامل / (الخسارة) الشاملة

٥

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

٦

قائمة التدفقات النقدية

٢٠-٧

الإيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

# إلى السادة/ مالكي وحدات صندوق اليسر للمرابحة و الصكوك "سابقاً صندوق الأول للإستثمار للصكوك والمرابحة" الرياض – المملكة العربية السعودية التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢ / ١)

### الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق اليسر للمرابحة و الصكوك (سابقاً صندوق الأول للإستثمار للصكوك والمرابحة) ("الصندوق") الذي تديره ساب إنفست ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م وأدائه المالي وتدفعاته 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 ٢٠٢٣ م،
- قائمة الخسارة الشاملة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغير في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) 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 ذات الأهمية.

### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### 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، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواءً 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 إدارة الصندوق، 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، سواءً 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، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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.

#### الرياض

هاتف 966 11 206 5333  
فاكس 966 11 206 5444  
ص.ب 6958 الرياض 1157

#### جدة

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

#### الخبير

هاتف 966 13 893 3378  
فاكس 966 13 893 3349  
ص.ب 4636 الخبر 31952

## تقرير المراجع المستقل

(٢ / ٢)

إلى السادة/ مالكي وحدات صندوق اليسر للمرابحة و الصكوك  
الرياض – المملكة العربية السعودية  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- 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 أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد 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. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلياً قد تتسبب 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 باكتشافها أثناء المراجعة.

### عن البسام وشركاؤه



عبد المجيد

أحمد عبد المجيد مهندس

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٤٧٧

الرياض: ١٧ رمضان ١٤٤٥ هـ

الموافق: ٢٧ مارس ٢٠٢٤ م

### الخبير

هاتف: +966 13 893 3378  
فاكس: +966 13 893 3349  
ص. ب. 4636 الخبر

### جدة

هاتف: +966 12 652 5333  
فاكس: +966 12 652 2894  
ص. ب. 15651 جدة

### الرياض

هاتف: +966 11 206 5333  
فاكس: +966 11 206 5444  
ص. ب. 69658 الرياض

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٨٤,٥١٥,٣٧٩	٣١,٠٩٣,١٧٤	٦	النقد وما في حكمه
٦٠,١٤٣,٣٤٧	١٥,٢٣٣,٥٦٨	٧	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
٢١٢,١٢٠,٠٣٦	٣٩,٤٢١,١٢٩	٨	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة - صكوك
٩,٢٠٠	١٢,١٦٤,٠٤٠	٩	ذمم مدينة تجارية وأرصدة مدينة أخرى
٣٥٦,٧٨٧,٩٦٢	٩٧,٩١١,٩١١		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢٢٢,٣٦٨	١٣٤,٧٧٦	١٢	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٢٢,٣٦٨	١٣٤,٧٧٦		<b>إجمالي المطلوبات</b>
٣٥٦,٥٦٥,٥٩٤	٩٧,٧٧٧,١٣٥		<b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات</b>
٢٨,٥٦٠,٨٦٣	٧,٥٧١,٣٧١		وحدات مصدرة (بالعدد)
١٢,٤٨	١٢,٩١		<b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
قائمة الدخل الشامل/(الخسارة) الشاملة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			<b>الدخل</b>
(٣٩,١٨٨,٥٩١)	(٥,٤٢٠,٨٧١)	١٠	الخسارة محققة من الاستثمارات، صافي
٣,٨١٦,٥٢٥	٥,٤٩٦,٦٣٧		الدخل من الودائع الإسلامية
٢٦,٧٧٨,٥٩٢	١٢,٨٠٧,٩٣٥		الدخل من الصكوك
(٨,٥٩٣,٤٧٤)	١٢,٨٨٣,٧٠١		
			<b>المصروفات</b>
(٥,٦٤٧,٣٧٦)	(١,٥٦٢,٣٢٧)	١١	الأتعاب الإدارة
(١,٣٣٩,٣١٧)	(٣٨٤,٢٦٠)	١٣	المصروفات الأخرى
(٦,٩٨٦,٦٩٣)	(١,٩٤٦,٥٨٧)		
(١٥,٥٨٠,١٦٧)	١٠,٩٣٧,١١٤		<b>صافي الدخل/(الخسارة) للسنة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
(١٥,٥٨٠,١٦٧)	١٠,٩٣٧,١١٤		<b>اجمالي الدخل الشامل/(الخسارة) الشاملة للسنة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١,٣٤٦,٣٤٠,٤٩٥ (١٥,٥٨٠,١٦٧)	٣٥٦,٥٦٥,٥٩٥ ١٠,٩٣٧,١١٤	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة
٣٩١,٨٦٢,٣٦١ (١,٣٦٦,٠٥٧,٠٩٤) (٩٧٤,١٩٤,٧٣٣)	- (٢٦٩,٧٢٥,٥٧٤) (٢٦٩,٧٢٥,٥٧٤)	التغيرات من معاملات الوحدات وحدات مصدرة خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة
٣٥٦,٥٦٥,٥٩٥	٩٧,٧٧٧,١٣٥	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

تتلخص المعاملات على الوحدات القابلة للاسترداد للسنة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م الوحدات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م الوحدات	
١٠٣,٦١٦,٠٤٤	٢٨,٥٦٠,٨٦٣	الوحدات في بداية السنة
٣٠,٠٩٧,٠٥٩ (١٠٥,١٥٢,٢٤٠) (٧٥,٠٥٥,١٨١)	- (٢٠,٩٨٩,٤٩٢) (٢٠,٩٨٩,٤٩٢)	وحدات مصدرة وحدات مستردة صافي (النقص) في الوحدات
٢٨,٥٦٠,٨٦٣	٧,٥٧١,٣٧١	الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>		
(١٥,٥٨٠,١٦٧)	١٠,٩٣٧,١١٤	صافي الدخل / (الخسارة) للسنة
٤٠١,٠٣٢,٢٦٤	-	المتحصلات بيع استثمارات
٤٩,٩٩٩,١٥٣	٢٠,٧٢٢,٢١٨	النقص في استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة - مريحة
٥٦٧,٦٣٧,٨٢١	١٩٦,٨٨٦,٤٦٨	النقص في استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة - صكوك
(٩,٢٠٠)	(١٢,١٥٤,٨٤٠)	(الزيادة) في ذمم مدينة تجارية وأرصدة مدينة أخرى
(٤٦١,٩١٨)	(٨٧,٥٩٢)	(النقص) في مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١,٠٠٢,٦١٧,٩٥٣	٢١٦,٣٠٣,٣٦٨	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>		
٣٩١,٨٦٢,٣٦١	-	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١,٣٦٦,٠٥٧,٠٩٤)	(٢٦٩,٧٢٥,٥٧٤)	مدفوعات من استردادات الوحدات
(٩٧٤,١٩٤,٧٣٣)	(٢٦٩,٧٢٥,٥٧٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٨,٤٢٣,٢٢٠	(٥٣,٤٢٢,٢٠٦)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٥٦,٠٩٢,١٥٩	٨٤,٥١٥,٣٨٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٨٤,٥١٥,٣٧٩	٣١,٠٩٣,١٧٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		٦
		٦

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١. التأسيس والأنشطة الرئيسية

إن صندوق اليسر للمرابحة والصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح انشئ في المملكة العربية السعودية بموجب اتفاقية بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك السعودي الأول (سابقاً شركة تابعة للبنك السعودي البريطاني) ("البنك") والمستثمرين في الصندوق ("الحاملي الوحدات").

يقع المكتب المسجل لمدير الصندوق في ص.ب ١٤٦٧، الرياض ٤٣١١١، المملكة العربية السعودية.

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك	
١ يوليو ٢٠٠٣ م	تاريخ طرح الصندوق
١٢ يوليو ٢٠٢٣ م	آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة
متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية	الفئة
زيادة رأس المال والمحافظة عليه	الهدف
الودائع المرابحة	قنوات الاستثمار

قام الصندوق بتعيين شركة الرياض المالية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والتسجيل من قبل الصندوق.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة الصناديق الاستثمارية ("اللوائح") التي توضح بالتفصيل متطلبات جميع صناديق الاستثمار العاملة داخل المملكة العربية السعودية الصادرة عن هيئة سوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي تم تعديل اللائحة مرة أخرى بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٢ فبراير ٢٠٢١ م) ("اللوائح المعدلة") ويعتقد مدير الصندوق أن اللوائح المعدلة دخل حيز النفاذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية).

٢-٣ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية علاوة على ذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية باستخدام مبدأ الاستمرارية على أساس الاستحقاق المحاسبي.

٣-٣ عملة العرض والنشاط

تم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهو أيضاً العملة للنشاط للصندوق.

٤-٣ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للصندوق في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.

### ٣. أسس الإعداد (تتمة)

#### ٥-٣ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

في سياق الأعمال العادية، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة اتخاذ أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات والفترات المستقبلية التي تتأثر بها. المجالات الرئيسية التي تكون فيها التقديرات أو الأحكام مهمة بالنسبة للبيانات المالية للصندوق أو التي تم فيها الحكم في تطبيق السياسات المحاسبية هي كما يلي:

#### استخدام الأحكام

#### التقييم كمنشأة استثمارية

تعين على المنشآت التي تستوفي تعريف المنشأة الاستثمارية بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية قياس استثماراتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بدلاً من تطبيق طريقة محاسبة حقوق الملكية أو التوحيد. المعايير التي تحدد المنشأة الاستثمارية هي كما يلي

- منشأة تحصل على تمويل من واحد أو أكثر من المستثمرين بغرض تزويد هؤلاء المستثمرين بخدمات الاستثمار
- منشأة تلتزم تجاه المستثمرين بها بأن هدف الأعمال هو استثمار الأموال فقط من أجل عائدات من زيادة رأس المال أو دخل الاستثمار أو كليهما؛ و
- منشأة تقوم بقياس وتقييم أداء كافة استثماراتها بشكل جوهري على أساس القيمة العادلة. يوضح اقتراح الصندوق الاستثماري لحاملين الوحدات بوضوح هدفه المتمثل في تقديم خدمات إدارة الاستثمار للمستثمرين، بغرض زيادة رأس المال مع إستراتيجية خروج موثقة بوضوح من الاستثمار.

يوضح اقتراح الصندوق الاستثماري لحاملي الوحدات بوضوح هدفه المتمثل في تقديم خدمات إدارة الاستثمار للمستثمرين، بغرض زيادة رأس المال مع إستراتيجية خروج موثقة بوضوح من الاستثمار.

يقدم الصندوق تقاريره لمستثمريه وإدارته عن الاستثمار الذي يديره على أساس القيمة العادلة. يتم تسجيل الاستثمار بالقيمة العادلة إلى الحد الذي تسمح به المعايير المحاسبية في القوائم المالية السنوية للصندوق. تتم مراجعة إستراتيجية خروج الصندوق لاستثماراته سنويًا. لذلك، توصلت الإدارة إلى أن الصندوق يفي بتعريف المنشأة الاستثمارية.

#### مبدأ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكيد جوهري قد يثير شكوك حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

#### استخدام التقديرات

#### قياس القيمة العادلة

تتطلب السياسات والإفصاحات المحاسبية للصندوق قياس القيم العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، يستخدم الصندوق بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها بقدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للرصد).

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٥-٣ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فسيتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كأدى مستوى من المدخلات مهم للقياس بأكمله.

يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية السنة المالية التي حدث فيها التغيير.

تم تضمين مزيد من المعلومات حول الافتراضات التي تم إجراؤها في قياس القيمة العادلة في الإيضاح ١٤ من هذه القوائم المالية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يطبق الصندوق ويحدد نموذج خسارة الائتمان المتوقعة لقياس والاعتراف بخسارة انخفاض قيمة الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان التي هي أدوات دين والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة مثل الأرصدة البنكية. خسارة الائتمان المتوقعة هي التقدير المرجح لخسائر الائتمان (أي القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي) على مدى العمر المتوقع للأصل المالي. لتحديد خسارة الائتمان المتوقعة، يقوم الصندوق بتقييم من بين عوامل أخرى، مخاطر الائتمان، والتخلف عن السداد وتوقيت التحصيل منذ الاعتراف الأولي. يتطلب ذلك اعتراف مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة ضمن القوائم.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

تم اعتماد السياسات المحاسبية الواردة أدناه من قبل الصندوق وتطبيقها بشكل ثابت على مدار جميع السنوات المعروضة في هذه القوائم المالية.

١-٤ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك وودائع المرابحة ذات فترات استحقاق أصلية من ٣ أشهر أو أقل.

٢-٤ الأدوات المالية

١-٢-٤ الاعتراف الأولي والقياس للموجودات المالية

يتم الاعتراف/ إلغاء الاعتراف بجميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة المعتادة في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي ينفذ فيه الصندوق شراء أو بيع الموجودات). الطريقة المعتادة لشراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف في السوق.

يتم الاعتراف مبدئيًا بجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) في تاريخ التداول لذي يصبح فيه الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة. تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ على الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الدخل الشامل. بالنسبة لكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي.

٢-٢-٤ إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما يتم تحويل الموجودات المالية وجميع المخاطر والمكافآت بشكل جوهري.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٢-٣ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات المحددة التالية:

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. أو
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

٤-٢-٤ أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف الالتزام المالي من وجهة نظر المصدر، مثل القروض والصكوك الحكومية وصكوك الشركات وإبداعات المرابحة.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- (١) نموذج عمل الصندوق لإدارة الموجودات؛ و
- (٢) خصائص التدفق النقدي للموجودات

- **الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:** يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية فقط مدفوعات أصل المبلغ والأرباح بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بأي مخصص خسارة انتمائية متوقعة إثباته ضمن قائمة الدخل. يتم تضمين دخل الأرباح من هذه الموجودات المالية في "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.
- **الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:** يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الحركات بالقيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء اعتراف الأرباح أو الخسائر انخفاض القيمة، ويتم إثبات إيرادات العمولات الخاصة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية على التكلفة المطفأة للأداة في قائمة الدخل. عند استبعاد الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتركمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة. يتم تضمين دخل الأرباح من هذه الموجودات المالية في "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.
- **القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم عرض الربح أو الخسارة من استثمار الدين الذي يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في قائمة الدخل في السنة التي نشأت فيها. يتم تضمين دخل الأرباح من هذه الموجودات المالية في "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤-٢-٥ أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع والتي تثبت وجود مصلحة متبقية في صافي موجودات المصدر. تتضمن أمثلة أدوات حقوق الملكية الأسهم العادية الأساسية.

يقيس الصندوق لاحقاً جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي اختارت فيها إدارة الصندوق، عند الإثبات الأولي، تحديد استثمار في حقوق الملكية بشكل غير قابل للنقض بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير تحقيق عوائد الاستثمار. عند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل الشامل/ (الخسارة الشاملة)، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإبلاغ عن خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل أرباح الأسهم عائداً على هذه الاستثمارات، يستمر إثباتها ضمن قائمة الدخل على أنها "دخل توزيعات أرباح" عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٢-٦ انخفاض قيمة الموجودات المالية

يأخذ الصندوق في الاعتبار نطاقاً واسعاً من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الأحداث الماضية والظروف الحالية والتنبؤات المعقولة والداعمة التي تؤثر على إمكانية التحصيل المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة.

عند تطبيق هذا النهج التطلعي، يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تتدهور بشكل ملحوظ في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة ("المرحلة ١")؛
- الأدوات المالية التي تدهورت بشكل كبير في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولي والتي لم تكن مخاطرها الائتمانية منخفضة ("المرحلة ٢")؛ و
- تغطي "المرحلة ٣" الموجودات المالية التي لديها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ التقرير. ومع ذلك، لا تندرج أي من الموجودات المالية للصندوق ضمن هذه الفئة.

يتم الاعتراف "خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً" للفئة الأولى بينما يتم الاعتراف "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر للفئة الثانية والثالثة.

يتم تحديد قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال التقدير المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

٤-٢-٧ تصنيف وقياس المطلوبات المالية

يتم إثبات المطلوبات على أساس الاستحقاق للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بها أم لا من مقدم الخدمة.

يتم قياس المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وعند الاقتضاء، يتم تعديلها لتكاليف المعاملة ما لم يكن الصندوق قد خصص التزاماً مالياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لاحقاً، يتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤-٣ قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجودات أو دفعه لتحويل مطلوبات في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في الأصل أو، في حالة عدم وجوده، في السوق الأكثر فائدة للصندوق. الوصول في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للمطلوبات مخاطر عدم الأداء.

عند توفره، يقيس الصندوق القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق "نشطاً" إذا كانت المعاملات للموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المعروضة في سوق نشط بسعر السوق لأن هذا السعر يوفر تقريباً معقولاً لسعر الخروج.

٤-٤ المقاصة

تتم تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم عرض المبلغ الصافي ضمن قائمة الموجودات والمطلوبات عندما يكون للصندوق حالياً حق واجب النفاذ قانوناً في مقاصة المبالغ وينوي إما تسويتها على أساس صافي. أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في الوقت ذاته.

٤-٥ صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة

يتكون صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة من الوحدات القابلة للاسترداد الصادرة والأرباح المتراكمة الناتجة عن الصندوق. يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كحقوق ملكية كما هو موضح أدناه

#### ٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### ٦-٤ الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلب الاشتراك وطلبات الاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية إذا توافر في الوحدات القابلة للاسترداد ما يلي:

- منح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة مدرجة ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الأدوات المالية المدرجة ضمن فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى، لها نفس الخصائص.
- لا تنطوي الوحدات القابلة للاسترداد على أي التزام متعاقد عليه بتسليم مبالغ نقدية، أو أي أصل مالي غير حقوق حاملها في الحصص التناسبية من صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية يستند بصورة جوهرية إلى قائمة الدخل الشامل، أو التغيرات في صافي قيمة الموجودات المثبتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر هذه الأداة المالية.

تستوفي الوحدات القابلة للاسترداد في الصندوق تعريف الأدوات القابلة للتسديد المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب الفقرتين من معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦ "أ"، ب"، وبالتالي، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك أي من الميزات، أو استوفت جميع الشروط المحددة المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من معيار المحاسبة الدولي (٣٢)، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع ادراج أي فروق عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات ويتم احتساب الاشتراك والاسترداد للوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما أن الوحدة مصنفة كحقوق ملكية.

##### ٧-٤ صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة والمفصح عنها ضمن قائمة المركز المالي، بقسمة صافي قيمة موجودات الصندوق على عدد الوحدات المتداولة كما في تاريخ التقرير.

##### ٨-٤ الزكاة

الزكاة هي التزام على مالكي الوحدات، وبالتالي، لا يتم إدراجها ضمن هذه القوائم المالية.

##### ٩-٤ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق وإذا أمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، أيًا كان موعد التحصيل

##### ١٠-٤ دخل توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف دخل توزيعات الأرباح، ضمن قائمة الربح أو الخسارة عند الإعلان عنها (أي عندما يثبت حق الصندوق في استلام الأرباح)

##### ١١-٤ أتعاب الإدارة و أتعاب الحفظ والمصروفات الأخرى

تشمل نفقات الصندوق أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى. وتستند أتعاب الإدارة والحفظ على معدلات محددة مسبقاً كما في شروط وأحكام الصندوق. السياسات التفصيلية هي كما يلي:

##### ١١-٤ أتعاب الإدارة

تُثبت أتعاب الإدارة الصندوق على أساس الاستحقاق وتدرج ضمن قائمة الدخل الشامل. ويتم تحصيل رسوم إدارة الصندوق بالمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو مذكور في شروط وأحكام الصندوق.

٤. سياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١١ أتعاب الإدارة و أتعاب الحفظ والمصروفات الأخرى (تتمة)

٤-١١-٢ أتعاب الحفظ

يدفع الصندوق لأمين الحفظ أتعاب سنوية ("أتعاب الحفظ") بنسبة ٠,٠٦٤٧٪ من قيمة موجودات الصندوق (بناءً على أحدث تقييم للموجودات) ويتم دفع أتعاب الحفظ على أقساط كل ربع سنوية.

٥. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير الحالية

٥-١ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير على التفسيرات.

تسري التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، بالصندوق للفترة السنوية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك (ما لم يرد خلاف ذلك) وعند تطبيقها لم يكن لها أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٤)	تمديد الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (تعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي ٤)	١ يناير ٢٠٢٣ م	يغير التعديل تاريخ انتهاء الصلاحية الثابت للإعفاء المؤقت في المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ عقود التأمين من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ الأداة المالية، بحيث تكون المنشأة ملزمة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ م. يعتبر هذا المعيار المحاسبي جديد وشامل لعقود التأمين حيث يغطي الإثبات والقياس والعرض والإفصاح. وسيحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ بمجرد دخوله حيز النفاذ (إلى جانب تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ - عقود التأمين الذي تم إصداره سنة ٢٠٠٥ م.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣ م	يتناول هذا التعديل مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في قوائمها المالية.
معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان الممارسة ٢	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣ م	هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية لمساعدة المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.
معيار المحاسبة الدولي ٨	تعديل تعريف التقدير المحاسبي	١ يناير ٢٠٢٣ م	يتناول هذا التعديل توضيحاً بخصوص محاسبة الضرائب المؤجلة على المعاملات مثل عقود الإيجار والتزامات وقف التشغيل.
معيار المحاسبة الدولي ١٢	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة	١ يناير ٢٠٢٣ م	تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاءً مؤقتاً من محاسبة الضرائب المؤجلة الناشئة عن إصلاح الضرائب الدولية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD). كما تقدم التعديلات متطلبات إفصاح محددة للشركات المتأثرة.
معيار المحاسبة الدولي ١٢	إصلاح الضريبة الدولية (قواعد نموذج الركيزة الثانية)	١ يناير ٢٠٢٣ م	

٥. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير الحالية (تتمة)

٢-٥ المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات التي لم يبدأ سريانها بعد

لم يطبق الصندوق المعايير الدولية للتقارير المالي الجديدة المعدلة أو التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التالية والصادرة، والتي لم تدخل حيز النفاذ بعد.

التعديلات على المعايير	الوصف	في أو بعد تاريخ	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ	ملخص للتعديلات
معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤ م		أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن هذا الحق في التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير المالي، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل إلا إذا تضمن الالتزام القابل للتحويل مشتقات مالية هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية فلا تؤثر شروط هذا الالتزام في التصنيف.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	عقود الإيجار في حالة البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤ م		تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لتوضيح كيفية معالجة المنشأة لمعاملة البيع وإعادة الاستئجار محاسبياً بعد تاريخ المعاملة. ومن المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشر أو معدل.
معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	اتفاقيات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤ م		تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح تزيد من شفافية اتفاقيات تمويل الموردين، و"الإشارات التوجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، التي تلزم المنشآت بتقديم معلومات نوعية وكمية عن ترتيبات تمويل الموردين.
معيار المحاسبة الدولي ٢١	صعوبة تحويل العملات	١ يناير ٢٠٢٥ م		تتضمن التعديلات توجيهات لتحديد متى تكون العملة قابلة للصرف والتحويل وكيف يتم تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك.

٦. النقدية وما في حكمه

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
١-٦	٢٦٢,٩٤٠	٣٤,٣٦١,٠٠٤
٢-٦	٣٠,٨٣٠,٢٣٤	٥٠,١٥٤,٣٧٥
	٣١,٠٩٣,١٧٤	٨٤,٥١٥,٣٧٩

النقد في حساب جاري ودائع بنكية قصيرة الأجل

١-٦ يتم الاحتفاظ برصيد الصندوق لدى البنك في الحساب الجاري ولا يحقق ربحاً

٢-٦ تتراوح أرباح ودائع المرابحة من ٥,٧% إلى ٦,١٦% (معدل فائدة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م هو ٥,٨٥%).

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة – مرابحة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١٠,٠٣١,٤٠٣	١٥,٢٣٣,٥٦٨	بنك أي بي سي (المؤسسة العربية المصرفية)
١٠,٠٠٤,٩٤٤	-	البنك الوطني للكويت
٤٠,١٠٧,٠٠٠	-	مصرف الراجحي
٦٠,١٤٣,٣٤٧	١٥,٢٣٣,٥٦٨	

٨. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة – صكوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٦٠,٥١٥,٧٤٩	-	صكوك بنك ساب فئة ٢ - بالريال السعودي
٥٠,٣٨٢,٠١٠	٢٠,٠٩٤,٢٤٩	صكوك بنك الجزيرة الفئة ٢ - بالريال سعودي
٣٠,٤٠٤,٦٧٠	١٩,٣٢٦,٨٨٠	صكوك بنك البلاد الفئة ٢ - بالريال سعودي
٢١,٣١٥,٠٠٠	-	صكوك بنك الرياض الفئة ١ المحدودة - بالدولار الأمريكي
١٦,٠٢٩,٧٢٤	-	الشركة السعودية لإعادة التمويل العقاري - بالريال السعودي
٩,٢٩٦,٨٠٧	-	صكوك بنك الجزيرة فئة ١ - بالدولار الأمريكي
٩,٠٩٠,٠٠٠	-	صكوك مصرف الإنماء الفئة ١ - بالريال سعودي
٩,٠٥٩,٥٠٠	-	صكوك مصرف الراجحي الفئة ١ - بالريال سعودي
٤,٠٧٨,٦٦٩	-	صكوك بنك الرياض الفئة ٢ - بالريال السعودي
١,٩٤٧,٩٠٧	-	صكوك شركة ساتورب - ريال سعودي
٢١٢,١٢٠,٠٣٦	٣٩,٤٢١,١٢٩	

٩. ذمم مدينة تجارية وأرصدة مدينة أخرى

التفاصيل تظهر في الأسفل:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٩,٢٠٠	-	مصرفات مدفوعة مقدماً
-	١٢,١٦٤,٠٤٠	أرصدة مدينة مقابل بيع صكوك*
٩,٢٠٠	١٢,١٦٤,٠٤٠	

تتمثل متحصلات من أرصدة مدينة مقابل بيع صكوك بنك الجزيرة وصكوك بنك البلاد بمبلغ ٦,٠٣ مليون ريال سعودي و٦,١٢ مليون ريال سعودي على التوالي

١٠. الخسارة المحققة من الاستثمارات، بالصافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
(٤٣,٣٠٧,٤٦٨)	(٥,٤٢٠,٨٧١)	الخسارة المحققة من بيع الصكوك
٤,١١٨,٨٧٧	-	ربح محقق من بيع بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٩,١٨٨,٥٩١)	(٥,٤٢٠,٨٧١)	

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. معاملات مع أطراف ذات علاقة

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. ويدفع الصندوق نظير هذه الخدمات أتعاب إدارة يتم احتسابها بتاريخ كل يوم تقويم وذلك بمعدل سنوي قدره ٠,٥٠٪ من الصافي اليومي لموجودات الصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل رسوم اشتراك قدرها ١,٠٪ على إجمالي الاكتتاب لتغطية التكاليف الإدارية، ورسوم استرداد بواقع ٠٪ على الاستردادات خلال شهر من الاشتراك، ويعاد استثمارها في الصندوق. وقد بلغ إجمالي أتعاب الإدارة للسنة ١,٥٦٢,٣٢٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٥,٦٤٧,٣٧٦ ريال سعودي). تحمل على الصندوق المصاريف الأخرى المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عنه.

مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة يتم تحديدها وفقاً لشروط وأحكام الصندوق نظير خدماتهم المتعلقة بحضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات الصندوق. تبلغ أتعاب عضو مجلس الإدارة المستقل حالياً ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع وذلك بواقع اجتماعين سنوياً كحد أقصى لكل عضو ويتم دفعها بالتساوي من قبل كافة الصناديق الخاضعة لإشراف مجلس الإدارة. كما يتم دفع أتعاب قدرها ٢,٠٠٠ ريال سعودي إلى كل عضو مجلس إدارة مستقل من قبل الصندوق سنوياً.

المعاملات:

للسنة المنتهية في

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
مدير الصندوق	أتعاب ادارة	(١,٥٦٢,٣٢٧)	(٥,٦٤٧,٣٧٦)
أعضاء مجلس الادارة	اتعاب اعضاء مجلس الادارة	(٥,٧١٤)	(٥,٧١٤)

الأرصدة:

كما في

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
مدير الصندوق	أتعاب ادارة	(٨٢,٢٦٥)	(١٥١,٥٤٠)
أعضاء مجلس الادارة	اتعاب اعضاء مجلس الادارة	(٥,٧١٤)	(٥,٧١٤)
وحدات مملوكة من قبل موظفي بنك (ساب)		١,٤٧٧,٢٨٧	٢,٩٥٣,٣٢٥

١٣. مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٨٢,٢٦٥	١٥١,٥٤٠	أتعاب الإدارة المستحقة
٦,٠٠٠	-	اتعاب المراجعة المستحقة
-	١٠,٣٣٣	اتعاب الحفظ
٥,٧١٤	٥,٧١٤	اتعاب اعضاء مجلس الادارة
٥,٠٠٠	-	رسوم تداول
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم اشراف هيئة السوق المالية
٤,٨٤٠	٢٧,٢٨١	ضريبة القيمة المضافة
٢,١٩٢	١٠,٣٣٣	اتعاب الحفظ
١١,٢٥٠	-	رسوم الاستشارات المالية
١٠,٠١٥	-	رسوم إدارية
١٣٤,٧٧٦	٢٢٢,٣٦٨	

١٣. مصروفات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٨٧٩,٦٨٧	٢٥٢,١٧٧	ضريبة القيمة المضافة
١٩٢,٢٠٣	٣٨,٩٢٣	اتعاب الحفظ
١٢٥,٣٣٢	-	مصروفات السمسرة
١٠٣,٨٨١	-	الربح والخسارة من صرف العملات الأجنبية
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	اتعاب المراجعة
-	٤٣,٦٩٦	رسوم إدارية
-	١١,٢٥٠	رسوم الاستشارات المالية
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم اشراف هيئة السوق المالية
٥,٧١٤	٥,٧١٤	اتعاب اعضاء مجلس الادارة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
١,٣٣٩,٣١٧	٣٨٤,٢٦٠	

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام. أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر فائدة للأصل أو الالتزام.

نماذج التقييم

تعتمد القيم العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في الأسواق النشطة على الأسعار التي تم الحصول عليها مباشرة من البورصة التي يتم تداول الأدوات فيها أو الحصول عليها من وسيط يوفر سعراً مقبلاً غير معدل من سوق نشط لأدوات مماثلة.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم تداولها بشكل غير متكرر والتي تتمتع بشفافية قليلة في الأسعار، تكون القيمة العادلة أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الحكم اعتماداً على السيولة وعدم التأكد في عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على الأداة المحددة.

يقوم الصندوق بقياس القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة التالي الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات:

المستوى ١: المدخلات التي يتم تحديد أسعار السوق (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة.

المستوى ٢: مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها إما بشكل مباشر (كأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مستمدة من الأسعار). تتضمن هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام أسعار السوق المعلنة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة؛ الأسعار المعلنة لأدوات مماثلة أو مماثلة في الأسواق التي تعتبر أقل من النشطة؛ أو أساليب التقييم الأخرى التي يمكن فيها ملاحظة جميع المدخلات الهامة بشكل مباشر أو غير مباشر من بيانات السوق.

المستوى ٣: المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي تشتمل تقنية التقييم الخاصة بها على مدخلات لا تستند إلى بيانات يمكن ملاحظتها وتكون للمدخلات غير القابلة للملاحظة تأثير كبير على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها على أساس الأسعار المعلنة لأدوات مماثلة ولكن التي تتطلب تعديلات أو افتراضات جوهرية غير ملحوظة لتعكس الفروق بين الأدوات.

تعرض هذه المذكرة معلومات حول أهداف الصندوق وسياساته وعملياته لقياس وإدارة المخاطر وإدارة رأس مال الصندوق.

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة. و
- مخاطر السوق

يبين هذا الايضاح المعلومات المتعلقة بأهداف وسياسات وإجراءات الصندوق بشأن قياس وإدارة المخاطر وإدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر المالية

تهدف الصناديق في إدارة المخاطر إلى خلق وحماية القيمة لحاملي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق للمخاطر ويتم إدارتها من خلال عملية مستمرة من التحديد والقياس والمراقبة مع مراعاة حدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر ذات أهمية بالغة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (والتي تشمل على مخاطر أسعار العملات الخاصة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار).

تم منح مدير الاستثمار بالصندوق سلطة تقديرية لإدارة الموجودات بما يتماشى مع أهداف الاستثمار الخاصة بالصندوق. ويتولى مجلس إدارة الصندوق مراقبة مكونات المحفظة على أساس نصف سنوي.

يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على مجال معين أو منطقة جغرافية محددة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من العقود أو الأدوات المالية مع نفس الطرف المقابل أو عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات تجارية مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية مماثلة لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط سداد المطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة لبيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مفتوح هام بعملة أجنبية واحدة أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعملة مختلفة قد تتغير معاً.

لتفادي التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن السياسات والإجراءات الخاصة بالصندوق بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة. ويتعين على مدير الاستثمار الحد من التعرض للمخاطر أو استخدام أدوات مالية مشتقة لإدارة التركيزات المفرطة للمخاطر عند نشأتها.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر. ولا يوجد لدى الصندوق آلية تصنيف داخلية رسمية. تتم إدارة مخاطر الائتمان والتحكم فيها من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة وتقييم الملائمة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة وتتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف موثوقة يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن رصيده البنكي. يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٨٤,٥١٥,٣٧٩	٣١,٠٩٣,١٧٤	النقد وما في حكمه
٩,٢٠٠	١٢,١٦٤,٠٤٠	الذمم المدينة التجارية وأرصدة مدينة أخرى
٢١٢,١٢٠,٠٣٦	٣٩,٤٢١,١٢٩	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة- صكوك
٦٠,١٤٣,٣٤٧	١٥,٢٣٣,٥٦٨	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
٣٥٦,٧٨٧,٩٦٢	٩٧,٩١١,٩١١	

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية، التي تتم تسويتها نقداً أو على شكل موجودات مالية أخرى.

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥ . إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

تنص شروط وأحكام الصندوق على اكتتاب الوحدات واستردادها، ومن ثم يتعرض الصندوق لم وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد ومع ذلك، يسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر الأوراق المالية الخاصة بالصندوق قابلة للتحقيق الفوري حيث أن جميعها مدرجة في أسواق الأسهم. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشأتها.

تحليل الاستحقاق

يوضح الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات وفقاً للتوقيت المتوقع لاستردادها أو تسويتها على التوالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		
الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	بعد ١٢ شهر	الإجمالي
٣١,٠٩٣,١٧٤	-	٣١,٠٩٣,١٧٤	٨٤,٥١٥,٣٧٩	النقد وما في حكمه
١٢,١٦٤,٠٤٠	-	١٢,١٦٤,٠٤٠	٩,٢٠٠	ذمم مدينة تجارية وأرصدة مدينة أخرى
٣٩,٤٢١,١٢٩	-	٣٩,٤٢١,١٢٩	٢١٢,١٢٠,٠٣٦	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة- صكوك
١٥,٢٣٣,٥٦٨	-	١٥,٢٣٣,٥٦٨	٦٠,١٤٣,٣٤٧	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة- مرابحة
٩٧,٩١١,٩١١	-	٩٧,٩١١,٩١١	٣٥٦,٧٨٧,٩٦٢	إجمالي الموجودات
١٣٤,٧٧٦	-	١٣٤,٧٧٦	٢٢٢,٣٦٨	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١٣٤,٧٧٦	-	١٣٤,٧٧٦	٢٢٢,٣٦٨	إجمالي المطلوبات
٩٧,٧٧٧,١٣٥	-	٩٧,٧٧٧,١٣٥	٣٥٦,٥٦٥,٥٩٤	فجوة الاستحقاق
٩٧,٧٧٧,١٣٥	-	٩٧,٧٧٧,١٣٥	٣٥٦,٥٦٥,٥٩٤	فجوة الاستحقاق التراكمي

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار تحويل العملات الأجنبية، وأسعار العملات الخاصة وأسعار الأسهم، التي ستؤثر على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً للشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. ويتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق.

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يخضع الصندوق لمخاطر التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي حيث أنه يقوم بإجراء معاملاته عادة بالريال السعودي والدولار الأمريكي.

مخاطر أسعار العملات الخاصة

لدى الصندوق عملات خاصة تحمل موجودات مالية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة تطورات أسعار الفائدة بشكل نشط وإدارة المخاطر وفقاً لذلك.

١٦. الأحداث اللاحقة

في رأي الإدارة، لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم المالية والتي تتطلب إجراء تعديلات أو تقديم إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية.

١٧. آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م).

١٨. إعادة تصنيف أرقام الفترة السابقة

تم إعادة تصنيف بعض معلومات المقارنة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية.

١٩. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مدير إدارة الإستثمار بتاريخ ١٦ رمضان ١٤٤٥ هـ الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٤ م.