

صندوق مرائب الأول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

(المدار من قبل شركة الأول كابيتال)

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

وتقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق مباحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
(المدار من قبل شركة الأول كابيتال)
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
وتقرير مراجع الحسابات المستقل

صفحة

فهرست

- تقرير المراجع المستقل حول القوائم المالية
- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ١
- قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ٢
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ٣
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ٤
- إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ٥

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

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق مرابحات الاول بالريال السعودي (طرح عام)، ("الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والاصدارات الاخرى التي تعتمد عليها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، كما تتفق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات.

أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق طبقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وقينا أيضاً بمتطلبات سلوك وآداب المهنة الأخرى طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا في المراجعة.

أمور أخرى:

روجعت القوائم المالية لصندوق مرابحات الاول بالريال السعودي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل على تلك القوائم في ١٦ مارس ٢٠٢٠م الموافق ٢١ رجب ١٤٤١هـ.

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وأحكام الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية ، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري سواء بسبب غش أو خطأ. وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك. والمكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهرياً عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابةً لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض الشامل، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

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

التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى:

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

عن شركة
أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

مستند

أسامة عبد الله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ١٤٠٥/٠٤/٢٣ هـ

جدة:

بتاريخ: ٢٠٢١/٠٣/٢٥ م

الموافق: ١٤٤٢/٠٨/١٢ هـ



صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(بالريال السعودي)

إيضاح			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
الموجودات				
٧	٢١,٣٨٠,٧٢١	٦,٩١١,٧٦١		
النقد وما في حكمه				
٨	٤٢,٣١٥,٨٤٥	٤٧,٩٠٩,٥٤٣		
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة				
٩	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	١٧٦,١٨٨,٩٣٩		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
١٠	١٠٧,٩٦٤,٦٩٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠		
دفعات تحت حساب الإستثمار				
	٣٧,٨١٣	٦٩,٣٨٤		
إيرادات مستحقة				
إجمالي الموجودات			٢٤٩,١٦٤,٦٧٥	٢٨١,٠٧٩,٦٢٧
المطلوبات				
١١	٢٠١,٩٥٤	٢٣٨,٢٥٩		
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى				
	٢٤٨,٩٦٢,٧٢١	٢٨٠,٨٤١,٣٦٨		
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات				
١٢	٢٠,٥٦٤,٨٣٢	٢٣,٦٦٨,٢٧٠		
عدد الوحدات القائمة (وحدة)				
	١٢,١١	١١,٨٧		
صافي الموجودات للوحدة				

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

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(بالريال السعودي)

إيضاح		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
الإيرادات			
٨	إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (صكوك)	١٧٩,٤٥٣	٣٦٣,٥٩٢
٨	إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (عقود مرابحات)	٤,٩١٩,٤٢٣	٤,٨٢٢,٩٥٩
٩	(خسائر) / أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٣٦٦,٩٧٩	٢,١٨٤,٤٥١
٩	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	١,٤٣٣,٦٤٦	٣,٠٨٥,٧٣٢
	توزيعات أرباح مستلمة	٦٠٩,٨٥٠	٩٢٩,٣٤٨
	إجمالي إيرادات	٧,٥٠٩,٣٥١	١١,٣٨٦,٠٨٢
٦			
المصروفات			
	أتعاب إدارة	(١,٤٧٤,٧٩٤)	(١,٤٢٤,٢٣٠)
	أتعاب حفظ موجودات الصندوق	(١٧٦,٩٧٥)	(١٧٠,٩٠٨)
	مصروفات بنكية	(٧٨,٠٦٣)	(٨٧,٩٣٧)
	أتعاب مهنية	(٢٣,١٧٢)	(٤٥,٠٠٠)
	مكافأة إجتماعات مجلس الإدارة	(٣٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)
	الإفصاح والتداول	(١٢,٧٥٠)	(١٢,٥٠٠)
	الرقابة الشرعية	(١٠,٠٢٧)	(١٠,٠٠٠)
	مصروفات أخرى	-	(٨٢,٤٣٤)
	إجمالي المصروفات	(١,٨٠٥,٧٨١)	(١,٨٦٣,٠٠٩)
	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	٥,٧٠٣,٥٧٠	٩,٥٢٣,٠٧٣
	الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة	-	-
	إجمالي الدخل الشامل للفترة العائدة لمالكي الوحدات	٥,٧٠٣,٥٧٠	٩,٥٢٣,٠٧٣

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

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٢٨٠,٨٤١,٣٦٨	١٢١,٣٤٧,٧٩٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
		الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
١٤٣,٩٨٤,٠٨٥	٣٣٠,١٨٤,٢٠٩	قيمة الوحدات المصدرة
(١٨١,٥٦٦,٣٠٢)	(١٨٠,٢١٣,٧٠٦)	قيمة الوحدات المستردة
٢٤٣,٢٥٩,١٥١	٢٧١,٣١٨,٢٩٥	صافي التعامل في الوحدات
٥,٧٠٣,٥٧٠	٩,٥٢٣,٠٧٣	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢٤٨,٩٦٢,٧٢١	٢٨٠,٨٤١,٣٦٨	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)
قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(بالريال السعودي)

<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩م</u>	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٥,٧٠٣,٥٧٠	٩,٥٢٣,٠٧٣	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
		<u>تعديلات لـ:</u>
(١,٤٣٣,٦٤٤)	(٣,٠٨٥,٧٣٢)	ارباح غير محققة من موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٤,٢٦٩,٩٢٦	٦,٤٣٧,٣٤١	
		صافي التغير في رأس المال العامل:
١٠٠,١٥٦,٩٧٧	(١٢٠,٤٦٧,٨٢٣)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥,٥٩٣,٦٩٨	١٧,٢٢٩,٤٤١	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
-	-	دفعات تحت حساب الاستثمارات
٣١,٥٧١	٢٨,٢٧٦	إيرادات مستحقة القبض
-	-	مصروفات مدفوعة مقدماً
(٣٦,٣٠٣)	٩١,٠٠٧	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١١٠,٠١٥,٨٦٩	(٩٦,٦٨١,٧٥٨)	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥٧,٩٦٤,٦٩١)	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	دفعات تحت حساب الإستثمار
١٤٣,٩٨٤,٠٨٤	٣٣٠,١٨٤,٢٠٩	متحصلات من وحدات مصدرة
(١٨١,٥٦٦,٣٠٢)	(١٨٠,٢١٣,٧٠٦)	قيمة الوحدات المستردة *
-	-	توزيعات أرباح
(٩٥,٥٤٦,٩٠٩)	٩٩,٩٧٠,٥٠٣	صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التمويلية
١٤,٤٦٨,٩٦٠	٣,٢٨٨,٧٤٥	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٦,٩١١,٧٦١	٣,٦٢٣,٠١٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢١,٣٨٠,٧٢١	٦,٩١١,٧٦١	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

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

١. الصندوق وأنشطته

صندوق مباحات الاول بالريال السعودي (صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)، (الصندوق) هو صندوق إستثماري مفتوح للمشاركة والتخارج يدار من قبل شركة الاول كابيتال (مدير الصندوق) لصالح حملة الوحدات في الصندوق. يهدف الصندوق إلى إتاحة الفرصة للمشاركين فيه للمشاركة الجماعية في صافي أصول وعوائد الصندوق من خلال إستثمار موجوداته في عمليات وأوعية قصيرة إلى متوسط الأجل ، لنشرة معلومات الصندوق يمكن للصندوق الإستثمار في أوعية إستثمارية قصيرة إلى متوسط الأجل وفي عقود صفقات مربحة لتمويل عمليات بيع وشراء سلع محلية ودولية ووحدات صناديق مربحة معتمدة في السوق المحلي وصكوك إستثمارية والصناديق المعتمدة الأخرى لمدير الصندوق . قام مدير الصندوق بمخاطبة هيئة السوق المالية بتاريخ ٧ رمضان ١٤٢٩ هـ (الموافق ٠٧ سبتمبر ٢٠٠٨م) بشأن طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً ، وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٩ ربيع الاول ١٤٣٠ هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠٠٩م) على طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً وفقاً لشروط وأحكام الصندوق النهائية.

٢. الجهة المنظمة

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

٣. أسس إعداد القوائم المالية

٣-١ بيان الالتزام (المعايير المحاسبية المطبقة)

- تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٣-٢ أساس القياس

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

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

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة

١-٤ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات غير المطبقة

- قامت إدارة الصندوق بتطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي دخلت حيز التنفيذ في ١ يناير ٢٠٢٠م (ما ينطبق على الصندوق حيث ان بعضها لا ينطبق على اعماله). ولن يكون لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية. وتتمثل فيما يلي:
- تعريف " ذات أهمية نسبية " -تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨ (سارى من ١ يناير ٢٠٢٠م).
- استخدام تعريف ثابت للجوهري في جميع المعايير الدولية للتقرير المالي والإطار المفاهيمي للتقرير المالي.
- توضيح شرح تعريف الجوهري.
- إدراج بعض الإرشادات في معيار المحاسبة الدولي رقم (١) حول المعلومات الغير جوهرية

• تعريف الأعمال (تعريف النشاط التجارى) - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣.

يراجع هذا التعديل تعريف النشاط التجاري. وفقا للردود التي تلقاها مجلس معايير المحاسبة الدولية، يعتقد أن تطبيق التوجيه الحالي معقد جدا، ويؤدي إلى عدد كبير جدا من المعاملات المؤهلة لتكوين دمج الأعمال.

• تعديلات على بعض المراجع ضمن إطار المفاهيم في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

إطار المفاهيم ليس معيارا ولا يوجد أى تأثير مفاهيم لما ورد به من تعديلات على القوائم المالية للصندوق

• إعادة صياغة سعر الفائدة المعياري (الاسترشادي) - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) ورقم (٩).

توفر هذه التعديلات بعض الإعفاءات فيما يتعلق بالإصلاح لسعر الفائدة القياسي. تتعلق الإعفاءات بمحاسبة التحوط ولها تأثير على أن إصلاح سعر الفائدة السائد بين البنوك لا ينبغي عموما ان يتسبب في انتهاء محاسبة التحوط. ومع ذلك، ينبغي الإستمرار في تسجيل أي تحوط غير فعال في قائمة الربح أو الخسارة.

- فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة والتفسيرات التي صدرت وتكون سارية للفترة السنوية بدءاً من أو بعد ١ يناير ٢٠٢١م مع السماح بالتطبيق المبكر، ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ولا يتوقع الصندوق وجود تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية فى حال تطبيق المعايير والتعديلات أدناه:

- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ " عقود التأمين " (سارى من ١ يناير ٢٠٢١م).
- تصنيف الالتزامات (التعديلات على المعيار الدولي ١ " عرض القوائم المالية ") (سارى من ١ يناير ٢٠٢٢م).
- بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢). (متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى).

٢-٤ أهم السياسات المحاسبية المطبقة

أ- تصنيف ما هو متداول مقابل ما هو غير متداول

الموجودات -

يعرض الصندوق الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي استناداً إلى التصنيف متداول/غير متداول. ويتم

تصنيف الأصل ضمن الموجودات المتداولة في حال:

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

المطلوبات -

يعتبر الالتزام ضمن المطلوبات المتداولة في حال:

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

ب- النقد وما في حكمه

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل والتي لها فترة استحقاق أصلية خلال ثلاثة أشهر أو أقل البنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة، إن وجدت، والتي تكون فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ إنشائها وتتوفر للصندوق بدون أية قيود. كما يتضمن حسابات السحب على المكشوف والتي تمثل جزء لا يتجزأ من إدارة الصندوق للنقدية والتي من المتوقع تغييرها من سحب على المكشوف إلى حسابات جارية.

ت- ودائع مربحة لأجل لدى البنوك

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

ث- قياس القيمة العادلة

- القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن الحصول عليه مقابل بيع أصل أو سداد التزام في معاملة تتم بين أطراف السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى الافتراض بأن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- من خلال السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- من خلال السوق الأكثر منفعة للأصل أو الالتزام في ظل غياب سوق رئيسية.
- يجب ان تكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر منفعة قابلاً للوصول اليه من قبل الصندوق.
- يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما باستعمال الافتراضات التي يستخدمها أطراف السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن الأطراف في السوق يتصرفون وفق ما يحقق أفضل مصالح اقتصادية لهم.
- يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الحسبان قدرة الأطراف في السوق على توفير منافع اقتصادية باستخدام الأصل فيما يحقق أفضل منفعة منه أو يبيعه إلى طرف آخر من أطراف السوق لتحقيق أفضل منفعة منه.
- يستخدم الصندوق أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوافر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المعطيات القابلة للملاحظة ذات العلاقة وتقليص استخدام المعطيات غير القابلة للملاحظة، حيث:
- تقع مسؤولية الإشراف على جميع قياسات القيمة العادلة الهامة على الإدارة، بما في ذلك المستوى الثالث للقيم العادلة.
- وتقوم الإدارة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم بشكل دوري.
- يستخدم الصندوق خبراء خارجيين مؤهلين ومستقلين فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتحمل الخبراء المسؤولية الشاملة عن القيام بجميع قياسات القيمة العادلة الهامة، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى ٣.
- يقوم الخبراء الخارجيون بصورة منتظمة بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار الوساطة أو خدمات التسعير، لقياس القيم العادلة، يقوم الخبراء الخارجيون بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الخارجيين لدعم الاستنتاجات بأن هذه التقييمات وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، بما في ذلك تصنيفات القيمة العادلة في التسلسل الهرمي.
- يستخدم الصندوق بيانات السوق الملحوظة قدر المستطاع عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات ويتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناء على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:
- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة .
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (مدخلات غير ملحوظة).
- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للدخل هو هام لقياس كامل.
- يثبت الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير.

ج- الأدوات المالية

- يتم إثبات وقياس الأدوات المالية وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) "الأدوات المالية" الذي يحدد ويعالج تصنيف وقياس واستبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع البنود غير المالية. وفيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية المتعلقة بذلك.

- الاعتراف الأولي - الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يجب على المنشأة إدراج أي أصل مالي أو التزام مالي في قائمة المركز المالي عندما تصبح المنشأة طرفاً من أحكام تعاقدية للأداة.

- الموجودات المالية

• القياس الأولي

عند القياس الأولي، باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصراً تمويلياً جوهرياً، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم اثبات تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي في قائمة الربح أو الخسارة.

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

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

• التصنيف والقياس اللاحق

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

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

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

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

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

(ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

وهي تكون إما (أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) أو (أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في نهاية كل فترة تقرير ولا يتم خصم تكاليف المعاملات التي تتكبدتها المجموعة عندما يتم التخلص من الأصل في المستقبل.

- مع العلم انه يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين ولا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- ✓ يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية. و
- ✓ تنشأ فترات التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الغاء الإعتراف بالموجودات المالية، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقا في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة ومع ذلك، لا يتم لاحقا إعادة تصنيف أرباح أو خسائر القيمة العادلة إلى الربح والخسارة في حالة أدوات حقوق الملكية.

ج) موجودات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة:

- يجب قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي في حال استيفاء الشرطين التاليين:
- أ) الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ب) أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية التي هي دفعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تتضمن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى وودائع مرابحة لأجل. تتضمن وودائع المرابحة لأجل لدى البنوك إيداعات لدى البنوك بتواريخ استحقاق أصلي أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الإيداع وأيضاً تتضمن القروض المدرجة ضمن موجودات مالية غير متداولة أخرى.

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

وفيما يلي طريقة الاثبات والعرض للارباح أو الخسائر الناتجة عن تصنيف الفئات أعلاه

صنف القياس	الاثبات والعرض للارباح والخسائر
الأصول المالية بالتكلفة المطفأه	- يتم ادراج البنود التالية في الربح أو الخسارة: - ايراد الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي - الخسائر الائتمانية المتوقعة (أو عكس الخسائر) (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي (الاستبعاد) ، فإن المكاسب أو الخسائر الناتجة يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة
أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	- المكاسب والخسائر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الاخر <u>باستثناء البنود التالية</u> والتي يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة بالطريقة نفسها المطبقة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: - إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. - الخسائر الائتمانية المتوقعة (أو عكس الخسائر). (انخفاض القيمة وعكسها) - مكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية - عندما يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي (الاستبعاد)، فإنه يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الاخر الى الربح أو الخسارة
الاستثمار في ادوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	- يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في الدخل الشامل الاخر - توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات يجب ان تثبت كدخل في قائمة الربح أوالخسارة ما لم تمثل بوضوح سداد جزء من تكلفة الاستثمار. - لا يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الاخر إلى الربح أوالخسارة تحت أي ظرف من الظروف.
بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	المكاسب أو الخسائر الناتجة سواء من القياس اللاحق أو من الغاء الاعتراف، يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

• إعادة التصنيف

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

• الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

• الإخفاض قيمة الموجودات المالية (الخسائر الائتمانية المتوقعة)

- يقوم الصندوق بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم احتمالية وجود دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية قد تعرضت للانخفاض. يظهر انخفاض القيمة عند وقوع حدث أو أكثر إذا كان للإدراج الأولي للأصل تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية من الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية والتي يمكن قياسها بصورة يعتد بها.
- يقوم الصندوق بإثبات مخصص لخسائر الائتمانية المتوقعة (إن وجدت وكانت جوهرية) للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وهي الصكوك

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر المتأخرة في السداد لأداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولي ، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي إستنادا إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني ، بما في ذلك تقييم التغير في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ القوائم المالية وإحتمالية 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 إئتمانيا في تاريخ القوائم المالية :القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقا للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق إستلامها) ، و
- الموجودات المالية التي تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير ، تقاس بالفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

الموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض

- في تاريخ كل مركز مالي ، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة ذات مستوى إئتماني منخفض. يعتبر الأصل المالي بأنه ذو مستوى إئتماني منخفض عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير هام على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. ومن الأمثلة الدالة على أن الأصل المالي ذو مستوى إئتماني منخفض ، البيانات الممكن ملاحظتها التالية:
- صعوبة مالية كبيرة يواجهها المقترض أو المصدر .
- خرق العقد مثل التعثر في السداد أو تجاوز موعد الإستحقاق .
- إعادة جدولة القرض أو السلفة من قبل المقترض أو المصدر وفق شروط غير ملائمة للصندوق .
- احتمال دخول المقترض في الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية .
- إختفاء سوق نشطة لتلك الأداة المالية بسبب صعوبات مالية .

عرض مخصص الخسائر الإئتمانية

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

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

■ أما فيما يتعلق بالاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها من خلال الدخل الشامل الآخر فإنه يتم إثبات مخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر والمتراكم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يقلل من القيمة الدفترية للأصل المالي في قائمة المركز المالي.

■ وفي كل الأحوال فيما إذا في سنة لاحقة - زاد أو نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة التقديرية بسبب حدث وقع بعد تسجيل الانخفاض في القيمة فيتم زيادة أو تقليص خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً من خلال تعديل حساب المخصص. إذا ما تم عكس قيد شطب ما في وقت لاحق، فيتم قيد الاسترداد إلى تكاليف التمويل في الربح أو الخسارة.

- المطلوبات المالية

• القياس الأولي

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

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

• التصنيف والقياس اللاحق

(أ) بالتكلفة المطفأة

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

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

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

(ج) عقود ضمان مالي.

(د) التزامات أو الارتباطات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من سعر السوق، ولم يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

هـ) الثمن (العوض) المحتمل المدرج من قبل الجهة المقتنية في عملية تجميع أعمال والتي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣). يتم قياس هذا الثمن المحتمل لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

يتم قياس جميع المطلوبات المالية للصندوق لاحقاً بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال. تدرج الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعال.

يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً أساسياً من طريقة معدل الفائدة الفعال. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعال كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم إثبات المكاسب أو الخسائر للمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة (والتي لا تشكل جزءاً من علاقة التحوط بشكل عام) في الربح أو الخسارة. ويستثنى من ذلك المكاسب أو الخسائر لبعض المطلوبات المالية التي تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يكون الصندوق مطالب بتقييم آثار التغيرات في مخاطر الائتمان المرتبطة بالالتزامات في الدخل الشامل الآخر.

ب) المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل المطلوبات المالية التي تقع ضمن هذه الفئة:

١. المطلوبات المحتفظ بها للمتاجرة.

٢. مطلوبات المشتقات غير المخصصة كأدوات تحوط.

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

بعد التسجيل الأولي، يقوم الصندوق بقياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة وتسجيل التغيرات في الربح أو الخسارة. عادة يتم تقسيم الأرباح والخسائر من المطلوبات المالية المخصصة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة على النحو التالي:

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

المالية في الدخل الشامل الآخر.

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

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

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

• إعادة التصنيف

لا يمكن للصندوق إعادة تصنيف أي التزام مالي.

• إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

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

- مقاصة الأدوات المالية (المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية)

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

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

- تقييم نموذج الأعمال

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

- السياسات والأهداف الموضوعة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وبشكل خاص، تركز استراتيجية الإدارة على تحقيق الإيرادات المتعاقد عليها، والحفاظ على معدل ربح معين، ومطابقة مدة هذه الموجودات المالية مع مدة المطلوبات المالية التي تمولها تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.

- كيف يتم تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى مديري الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛

- كيفية تعويض المدراء، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها، و.

- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية.

ومع ذلك، فإن تلك المبيعات لا يمكن أخذها بالحسبان بمفردها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة، إن وجدت، والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وإدراجها ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها غير محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية كما لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية.

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

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

لأغراض هذا التقييم، يمثل "المبلغ الأصلي" القيمة الدفترية للموجودات المالية في تاريخ الإثبات الأولي. أما "الفائدة" فتمثل التعويض مقابل القيمة الزمنية للنقد ومقابل المخاطر الائتمانية الأخرى المتعلقة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة ما، أو تكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

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

ولإجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار ما يلي:

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

ح- تحقيق الإيرادات

- يتم إثبات وقياس الإيرادات الناشئة عن العقود وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) ما لم تكن هذه العقود ضمن نطاق معايير أخرى.
- ويحدد المعيار نموذجاً شاملاً واحداً للمحاسبة على الإيرادات من العقود مع العملاء ويعتمد المعيار على خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء، حيث يتم إدراج الإيرادات بالمبلغ الذي يعكس الثمن الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تحويل الخدمات إلى العميل وتشمل هذه الخطوات:
- الخطوة (١): تحديد العقد مع العميل: العقد هو اتفاق بين طرفين أو أكثر ينتج عنه حقوق والتزامات الزامية ويوضح المعايير التي يجب استيفاؤها لكل عقد
- الخطوة (٢): تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد للعميل حسب العقد من أجل الإستثمار في الصناديق للعميل.
- الخطوة (٣): تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو الثمن المتوقع من الشركة مقابل الإستثمار في الصناديق المتفق عليها مع العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.
- الخطوة (٤): توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمقدار مبلغ مقدار الثمن المتوقع تحصيله من الإستثمار في الصناديق لقاء تأدية التزام الأداء
- الخطوة (٥): إدراج الإيرادات عند (أو حينما) يستوفي الصندوق التزام الأداء.

- ويتطلب المعيار من الصندوق ممارسة الإجتهاادات، اخذاً في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من الخطوات الخمس على العقود مع عملائها. كما يحدد التكاليف الإضافية الناتجة عن الحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بالوفاء بالعقد.
- يتم قياس الأيراد على أساس العوض المحدد في العقد مع العميل وتستثنى المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف أخرى. ويعترف الصندوق بالإيرادات عند تحويل السيطرة على الإستثمارات المقدمة للعميل.
- توقيت الاعتراف بالإيرادات يكون إما عند نقطة زمنية أو على مدى زمني يعتمد على الوفاء بآداء الالتزام عن طريق تحويل السيطرة على تقديم الإستثمار إلى العميل.
- تعترف المنشأة بالأيراد عندما (أو متى) تنفذ آداء الالتزام، أي عند تحويل "السيطرة" الإستثمار في الصناديق لآداء الالتزام إلى العميل.
- ويقوم الصندوق (إن وجد) وفقاً لما هو موضح أعلاه بتحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة، وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح ويسجل التغير في القيمة السوقية لمحظة استثمارات الصندوق عن قيمتها الدفترية في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.
- يتم إثبات إيرادات الفوائد في قائمة الدخل الشامل على أساس العائد الفعلي.

إيرادات توزيعات الأرباح

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

خ- تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية

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

- يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية لعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تاريخ المعاملات الأولية ولا يتم تعديلها لاحقاً. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة لعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي جرى فيه تحديد القيمة العادلة. يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناشئة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالربح أو الخسارة من التغيرات في القيمة العادلة للبند ذو الصلة.

د - المخصصات

- تدرج المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال أن يطلب من الصندوق سداد هذا الالتزام من خلال تدفقات نقدية الموارد إلى خارج الصندوق تجسد منافع اقتصادية ويكون بالإمكان إجراء تقدير يعتد به لمبلغ الالتزام. وحيثما تتوقع إدارة الصندوق سداد بعض أو كامل المخصص -على سبيل المثال- بموجب عقد تأمين، فيتم إدراج السداد كأصل مستقل ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكداً فعلياً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في الربح أو الخسارة بعد طرح أي سداد.

- إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم تحديد المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل الخصم الحالي قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية المال والمخاطر المتعلقة بالالتزام. عند استخدام الخصم يتم تسجيل الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل في قائمة الربح أو الخسارة.

- يتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير مالي وتعدل لتعكس أفضل تقدير حالي. إذا لم يعد محتملاً تدفق موارد خارجية مطلوبة متضمنة منافع اقتصادية لسداد الالتزام، فإنه يتم عكس المخصص.

ذ - الزكاة/الضرائب

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

ر - الالتزامات والموجودات المحتملة

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

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

ز - حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

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

أ) وحدات قابلة للإسترداد

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

- يسمح لحاملي الوحدة بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة التصفية.
- الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى ذات سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي إلزام تعاقدى بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر 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 أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها لمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي إختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى الحاملي للوحدات. وفي حالة إستيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص وإستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات من تاريخ إعادة التصنيف. يتم إحتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للإسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات لحقوق ملكية.

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

ب) التداول بالوحدات

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

٥. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

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

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

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

١-٥ الأحكام

- تحديد أسعار المعاملات (إن وجد).

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

٢-٥ التقدير والافتراضات

الافتراضات والتقدير غير المؤكدة ذات المخاطر الجوهرية والتي تتسبب في تعديلات هامة على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م تم إدراجها في الإيضاحات التالية:

١-٢-٥ المخصصات والمطلوبات

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

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

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

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

٣-٢-٥ مبدأ الاستمرارية

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

٤-٢-٥ الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

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

٦. المصروفات

- يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٠,٥٠ % من صافي قيمة أصول الصندوق..
- إلزاماً بتعليمات هيئة السوق المالية، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي شركة إتقان كابيتال بعقد سنوي بنسبة ٠,٠٦ % من صافي الأصول بحد أدنى ٨٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك ابتداء من ١ إبريل ٢٠٢٠م على أن يتم إحتساب الأتعاب مع كل تقييم.
- يتحمل الصندوق بعض الرسوم والمصاريف التالية التي تحتسب وتدفع طبقاً لنشرة الشروط والأحكام أو الإتفاقيات المبرمة مع الجهات المعنية: -:

١. مكافأة مجلس إدارة الصندوق

٢. أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق.

٣. أتعاب الهيئة الشرعية.

٤. رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول.

٥. رسوم رقابية.
٦. رسوم المراجعة والإفصاح.
٧. مصروفات ورسوم التعامل.
٨. مصروفات أخرى (يجب ألا تتجاوز جميع المصاريف الأخرى نسبة ٠.٢٣٪ من متوسط حجم الصندوق خلال السنة).

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٧. النقد وما في حكمه
٢١,٢٨٨,٦٢٦	٥,٨٣٧,٣٩٤	بنوك حسابات جارية
٩٢,٠٩٥	١,٠٧٤,٣٦٧	النقد بالمحافظ الاستثمارية
٢١,٣٨٠,٧٢١	٦,٩١١,٧٦١	

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٨. موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢٢,٠٣٦,٥٣٣	٦,٢٣٧,٤٦١	صكوك (أ/٨)
٢٠,٢٧٩,٣١٢	٤١,٦٧٢,٠٨٢	عقود مباحات (ب/٨)
٤٢,٣١٥,٨٤٥	٤٧,٩٠٩,٥٤٣	

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	أ/٨ استثمارات بالتكلفة المطفأة - صكوك
-	٣,٧٦٢,٤٦١	استثمارات بالتكلفة المطفأة - صكوك قصيرة الأجل
٢٢,٠٣٦,٥٣٣	٢,٤٧٥,٠٠٠	استثمارات بالتكلفة المطفأة - صكوك طويلة الأجل
٢٢,٠٣٦,٥٣٣	٦,٢٣٧,٤٦١	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	١/أ/٨ حركة الصكوك
ريال سعودي	ريال سعودي	البين
٦,٢٣٧,٤٦١	٦,٢٤١,٥٣٨	الرصيد الافتتاحي
١٩,٥٦١,٥٣٣	-	إضافات خلال السنة
(٣,٧٥٠,٠٠٠)	(٤,٠٧٧)	استبعادات خلال السنة
(١٢,٤٦١)	-	أرباح (خسائر) محققة
٢٢,٠٣٦,٥٣٣	٦,٢٣٧,٤٦١	الرصيد الختامي

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

صندوق مبيعات الأول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

٨/ إستثمارات في عقود مباداة قصيرة الأجل

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	٢٠٢٠م		٢٠١٩م	
			التكلفة	التكلفة المطفأة	التكلفة	التكلفة المطفأة
عقود مباداة قصيرة الأجل	تمويل وإستثمار	المملكة العربية السعودية	٢٠,١٥٥,٠٤٢	٢٠,٢٧٩,٣١٢	٤١,٠٠٠,٠٠٠	٤١,٦٧٢,٠٨٢
			٢٠,١٥٥,٠٤٢	٢٠,٢٧٩,٣١٢	٤١,٠٠٠,٠٠٠	٤١,٦٧٢,٠٨٢

* تتمثل الإستثمارات في عقود مباداة قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م في صفقات مباداة بالريال السعودي ذات تواريخ إستحقاق أكثر من ٣ شهور وحتى سنة وتدر عوائد ثابتة طبقاً للشروط المتفق عليها بالعقود.

٩. إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

البيان	النشاط الرئيسي	٢٠٢٠م		٢٠١٩م	
		التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
صناديق إستثمارية	الاستثمار في أسواق النقد السعودي/الخليجي	٧٦,٠٣١,٩٦٠	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	١٧٣,١٠٣,٢٠٧	١٧٦,١٨٨,٩٣٩
		٧٦,٠٣١,٩٦٠	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	١٧٣,١٠٣,٢٠٧	١٧٦,١٨٨,٩٣٩

تم قياس الاستثمارات على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقاً لمستويات التقييم بالمعيار الدولي رقم (١٣) وحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمبين بالكامل في الإيضاح رقم (١٤)، وقد قامت الصندوق بتصنيف هذه الاستثمارات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً للأسعار المعلنة بسوق التداول السعودي وبلغت الأرباح الغير محققة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ١,٤٣٣,٦٤٦ ريال سعودي.

٩-١ حركة الإستثمارات

البيان	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
الرصيد الافتتاحي	١٧٦,١٨٨,٩٣٩	٥٢,٦٣٥,٣٨٤		
إضافات خلال السنة	١٢٨,٤٢٩,٣٤٨	٢٩١,٦٢٤,٤٥٦		
استبعادات خلال السنة	(٢٢٨,٩٥٣,٣٠٦)	(١٧٣,٣٤١,٠٨٤)		
أرباح (خسائر) غير محققة	١,٤٣٣,٦٤٦	٣,٠٨٥,٧٣٢		
أرباح (خسائر) محققة	٣٦٦,٩٧٩	٢,١٨٤,٤٥١		
الرصيد الختامي	٧٧,٤٦٥,٦٠٦	١٧٦,١٨٨,٩٣٩		

صندوق مبيعات الاول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

١٠. دفعات تحت حساب الإستثمار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	البيان
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٧,٩٦٤,٦٩٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	صفقات تحت التسوية
١٠٧,٩٦٤,٦٩٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	١١. مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٥٥,٨٨٨	٥٥,٨٨٨	المستحق لحملة الوحدات تحت حساب الاسترداد
١١١,٦٤٠	١٢٣,١٣٠	أتعاب إدارة
١٣,٣٩٨	٢٩,١٢٤	أتعاب الحفظ
١١,٠٠٠	١٢,٥٠٠	أتعاب مهنية
١٠,٠٢٨	١٧,٦١٧	مطلوبات أخرى
٢٠١,٩٥٤	٢٣٨,٢٥٩	الاجمالي

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	١٢. التعامل في الوحدات
٢٣,٦٦٨,٢٧٠	١٠,٥٨٣,٢٢٤	فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات:
		الوحدات في بداية السنة
		صافي (النقص) في الوحدات
١٢,٠٥٠,٤٨٥	٢٨,٤٥٦,٥٧٠	مشاركات جديدة
(١٥,١٥٣,٩٢٣)	(١٥,٣٧١,٥٢٤)	الوحدات المستردة
٢٠,٥٦٤,٨٣٢	٢٣,٦٦٨,٢٧٠	الوحدات في نهاية السنة

صندوق مباحات الاول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

١٣. أطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق.

جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها على أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقاً في شروط وأحكام الصناديق التي يديرها الصندوق. بدون اعطاء او منح اي ضمانات.

وفيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة وأرصدها في نهاية السنة:

الرصيد الختامي		قيمة المعاملات		طبيعة المعاملات	العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م			
		١,٤٢٤,٢٣٠	١,٤٧٤,٧٩٣	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الأول كابيتال *
		٧١,٢١١	-	مصروفات أخرى		
		(١,٤٢٨,٩٦٨)	(١,٤٩٢,٤٤٠)	تسديدات إلى مدير الصندوق		
١٢٩,٢٨٧	١١١,٦٤٠					
		٧,٧٥٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	مدير الصندوق	شركة الأول كابيتال **
		(٢,٠٧٨,٩٩٣)	(١١,٧٠٩,٣٠٤)	قيمة وحدات مستردة من الصندوق		
٥,٦٩١,٥٥٩	٤,٠٥٢,١٥٥					
		٢٣٣,٥٠٠,٠٠٠	١٣,٨٤٨,٩٨٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	صناديق أخرى	صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق *
		(١٧٣,٣٤١,٠٨٣)	(١١,٣٣١,٢٥٠)	قيمة وحدات مستردة من الصندوق		
١١٧,٦٥٥,٤٦٧	٧,٧٤٧,٢١٧					
		-	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	شركات شقيقة	شركة ريسان العربية للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية مقفلة) **
		(٢,٤٠٠,٠٠٠)	-	قيمة وحدات مستردة من الصندوق	شركات شقيقة	** شركة ريسان العربية للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية مقفلة)
٨١,٦٤٧,١٢٥	٨٣,٢٧٨,٤٠٤					
		١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	شركات زميلة	شركة سلامة للتأمين التعاوني **
		(١٠٢,٤١٣,٦١٦)	-	قيمة وحدات مستردة من الصندوق		
-	-					

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

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

١٤. الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر

١٤-١ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

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

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

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

- إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو إلزام تتدرج في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يتم تصنيفه بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حيث أن أدنى مستوى للمدخلات يعد جوهريا للقياس بالكامل.
- يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير. خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، لم تكن هناك تحويلات بين مستويات القيمة العادلة للمستوى الأول والمستوى الثاني.
- حيث يتم تجميع الأدوات المالية للصندوق وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات ومشتقات الأدوات المالية والمحتملة بالقيمة العادلة، قد تنشأ الفروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق لا تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

يظهر الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

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

القيمة العادلة

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
٧٧,٤٦٥,٦٠٦	-	-
٧٧,٤٦٥,٦٠٦	-	-

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة

موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح والخسارة

صندوق مبيعات الاول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م				
القيمة الدفترية				
القيمة العادلة من	موجودات	مطلوبات		
خلال الربح أو الخسارة	مالية أخرى	مالية أخرى	الإجمالي	
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة				
موجودات بالتكلفة المطفأة	٤٧,٩٠٩,٥٤٣	—	٤٧,٩٠٩,٥٤٣	—
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة	١٧٦,١٨٨,٩٣٩	—	١٧٦,١٨٨,٩٣٩	—
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
النقد وما يعادل النقد	٦,٩١١,٧٦١	—	٦,٩١١,٧٦١	—
	١٧٦,١٨٨,٩٣٩	—	٥٤,٨٢١,٣٠٤	٢٣١,٠١٠,٢٤٣
المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة				
لا يوجد				
المطلوبات المالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	—	—	٢٣٨,٢٥٩	٢٣٨,٢٥٩
	—	—	٢٣٨,٢٥٩	٩

القيمة العادلة		
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
١٧٦,١٨٨,٩٣٩	—	—
١٧٦,١٨٨,٩٣٩	—	—

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الارباح والخسارة

٢-١٤ إدارة المخاطر المالية

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

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

مخاطر الائتمان

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٢,٣١٥,٨٤٥	٤٧,٩٠٩,٥٤٣	إستثمارات بالتكلفة المطفأة
٧٧,٤٦٥,٦٠٦	١٧٦,١٨٨,٩٣٩	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١,٣٨٠,٧٢١	٦,٩١١,٧٦١	النقد وأرصدة لدي البنوك
١٤١,١٦٢,١٧٢	٢٣١,٠١٠,٢٤٣	

الاستثمارات

يحد الصندوق من تعرضه لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار في الأوراق المالية للأموال التي يديرها الصندوق ويسعي الصندوق الي ادارة تعرضه للمخاطر الائتمانية من خلال تنويع أنشطة الاستثمارات لضمان عدم تركيز المخاطر. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للاستثمارات المصنفة كمتاحة للبيع والقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في تاريخ التقرير هي القيمة الدفترية. جميع هذه الاستثمارات موجودة في كيانات أو صناديق تعمل داخل المملكة العربية السعودية. لم يتم الصندوق بتسجيل اي مخصص للانخفاض في القيمة لأن إدارة الصندوق تعتقد أنها قابلة للاسترداد بالكامل.

صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي

(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحا عاما)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (بالريال السعودي)

النقد وما يعادل النقد

يحتفظ الصندوق بالنقد والنقد المعادل بمبلغ ٢١,٣٨٠,٧٢١ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (٦,٩١١,٧٦١ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م). يتم الاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى البنوك ذات السمعة الجيدة في المملكة العربية السعودية مع تصنيفات ائتمانية عالية، والتي يتم تصنيفها من BBB + إلى A-، لذلك تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة هي ضمن الحد الأدنى.

مخاطر السيولة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م		
القيمة الدفترية	أقل من سنة واحدة	عند الطلب أو أكثر من سنة
٢٠١,٩٥٤	٢٠١,٩٥٤	-
٢٠١,٩٥٤	٢٠١,٩٥٤	-

المطلوبات المالية غير المشتقة:
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		
القيمة الدفترية	أقل من سنة واحدة	عند الطلب أو أكثر من سنة
٢٣٨,٢٥٩	٢٣٨,٢٥٩	-
٢٣٨,٢٥٩	٢٣٨,٢٥٩	-

المطلوبات المالية غير المشتقة:
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى

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

مخاطر السوق

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

مخاطر العملة

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

إدارة رأس المال

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠١,٩٥٤	٢٣٨,٢٥٩	إجمالي المطلوبات
(٢١,٣٨٠,٧٢١)	(٦,٩١١,٧٦١)	ناقصاً: نقدية وأرصدة لدى البنوك
(٢١,١٧٨,٧٦٧)	(٦,٦٧٣,٥٠٢)	صافي الدين المعدل
٢٤٨,٩٦٢,٧٢١	٢٨٠,٨٤١,٣٦٨	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
%٩	%٢	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

١٥. أحداث لاحقة

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

١٦. أحداث هامة

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

١٧. آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الخميس الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩: الثلاثاء الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م).

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مدير الصندوق في ٢٤/٣/٢٠٢١م (الموافق ١١/٠٨/١٤٤٢هـ).
