

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

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

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

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

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

## تقرير المراجع المستقل

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

#### الرأي المتحفظ

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

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

#### أساس الرأي المتحفظ

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

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

#### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

#### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكد، 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 يمكن التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

#### الخبر

تلفون +966 13 893 3378  
فاكس +966 13 893 3349

#### جدة

تلفون +966 12 652 5333  
فاكس +966 12 652 2894

#### الرياض

تلفون +966 11 206 5333  
فاكس +966 11 206 5444

## تقرير المراجع المستقل

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

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

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

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

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

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

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

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

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

عن البسام وشركاؤه



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

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

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

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

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

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

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢١ م | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٢ م | إيضاح | الإيرادات                                                                 |
|---------------------|---------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------|
| ٣,٦٦٣,٩٣٤           | ٢,٢٢٨,٣٤٣           | ٨     | إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (مرابحات)                       |
| ١,٩٧٥,٦٢٣           | ٤٠٧,٥٧٧             | ٨     | إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (صكوك)                          |
| ٧٧٩,٧٦٠             | ٢٠٢,٥١٧             | ٩     | أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر     |
| ٦٥٢,٤٤٧             | ٥٢٢,٧٠٤             | ٩     | أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٧,٠٧١,٧٦٤           | ٣,٣٦١,١٤١           |       | إجمالي الإيرادات                                                          |
|                     |                     |       | <u>أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى</u>                             |
| (١,١٥٩,٦٦١)         | (٥٦٣,٣٣٢)           | ٦     | أتعاب إدارة                                                               |
| (٨٥,٤٢٥)            | (٩٨,٥٧٥)            | ٦     | أتعاب حفظ موجودات الصندوق                                                 |
| (٣٧,١٠٠)            | (٤٨,٥٥٠)            | ٦     | أتعاب مهنية                                                               |
| (٣٠,٠٠٠)            | (٢٧,٠٠٠)            | ٦     | مكافأة اجتماعات مجلس الإدارة                                              |
| (٢٨,٣١١)            | (١٣٥)               | ٦     | مصروفات بنكية                                                             |
| (٤٦,٢٥٠)            | (٣١,٠١٤)            | ٦     | مصروفات أخرى                                                              |
| (١,٣٨٦,٧٤٧)         | (٧٦٨,٦٠٦)           |       | إجمالي المصروفات                                                          |
| ٥,٦٨٥,٠١٧           | ٢,٥٩٢,٥٣٥           |       | الزيادة في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات                           |
| ٥,٦٨٥,٠١٧           | ٢,٥٩٢,٥٣٥           |       | إجمالي الدخل الشامل للسنة                                                 |

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

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

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

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

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

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

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

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

#### ١- الصندوق وأنشطته

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

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

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

وطبقاً لنشرة شروط وأحكام الصندوق فإن مدة الصندوق مفتوحة.

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

#### ٢- اللوائح التنظيمية

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

#### ٣- أسس إعداد القوائم المالية

##### ١/٣ بيان الالتزام

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

##### ٢/٣ أساس القياس

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

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

##### ٣/٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

##### ٤/٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

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

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

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

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

#### ٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

##### ١/٤ النقد وما في حكمه

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

##### ٢/٤ الأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية على الموجودات المالية والمطلوبات المالية

##### الاثبات الأولي والقياس

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

##### الموجودات المالية

##### تصنيف الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

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

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

##### ١) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

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

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

##### ٢) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

##### أ) أدوات الدين

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

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

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

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

#### ٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

##### ٢/٤ الأدوات المالية (تتمة)

##### الموجودات المالية (تتمة)

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

##### ب) أدوات حقوق الملكية

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

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

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

#### ٣) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى باعتبارها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

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

#### ١/٢/٤ تقييم نموذج الأعمال

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

- السياسات والأهداف الموضوعية للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً، وبشكل خاص، تركيز استراتيجية الإدارة على تحقيق الإيرادات المتعاقد عليها، والحفاظ على معدل ربح معين، ومطابقة مدة هذه الموجودات المالية مع مدة المطلوبات المالية التي تمولها تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.
- كيف يتم تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى مديري الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية تعويض المدراء، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها، و
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. ومع ذلك، فإن تلك المبيعات لا يمكن أخذها بالحسبان بمفردها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

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

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

#### ٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

##### ٢/٤ الأدوات المالية (تتمة)

##### الموجودات المالية (تتمة)

##### ١/٢/٤ تقييم نموذج الأعمال (تتمة)

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 لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية كما لا يتم الاحتفاظ بها لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية.

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

٢/٢/٤ تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة لأغراض هذا التقييم، يمثل "المبلغ الأصلي" القيمة الدفترية للموجودات المالية في تاريخ الإثبات الأولي. أما "الفائدة" فتتمثل التعويض مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية الأخرى المتعلقة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة ما، أو تكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

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

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

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

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

##### الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

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

##### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

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

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٢/٤ الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

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

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

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

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

إلغاء إثبات الموجودات المالية

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

المطلوبات المالية

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

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

المقاصة

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

٣/٤ المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

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

٤/٤ المخصصات

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

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

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

#### ٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

##### ٥/٤ الضرائب / الزكاة

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

##### ٦/٤ الاعتراف بالإيرادات

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

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

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

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

##### ٧/٤ حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

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

##### أ) وحدات قابلة للاسترداد

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

- يسمح لحاملي الوحدة بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة التصفية.
- الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى ذات سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي 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 للاسترداد 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 للاسترداد. إذا توقفت الوحدات عن الإستهفاء بأي من الخصائص أو إستهفاء 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 حاملي الوحدات. وفي حالة إستهفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص وإستهفاء 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 للاسترداد 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 لأجمالي الموجودات ناقصاً المطلوبات على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة).

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

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

#### ٥- الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

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

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

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

#### أساس الاستمرارية

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

#### قياس القيمة العادلة

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

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

يجب أن يكون للصندوق القدرة على أن يستخدم / يصل إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر منفعة.

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

عند قياس القيمة العادلة غير المالية، يتم الأخذ في الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من الأصل عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى له أو عن طريق بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل والأقصى.

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

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

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

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

#### ٦- أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى

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

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

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

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

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

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

#### ٧- النقد وما في حكمه

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

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

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

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

| ٢٠٢١ م       | ٢٠٢٢ م       | الرصيد الافتتاحي        |
|--------------|--------------|-------------------------|
| ٢٢,٠٣٦,٥٣٣   | ٧,٩٣٩,٤٨٣    | إضافات خلال السنة       |
| ١٩,٩٧٨,٤٩٦   | ٢٩,١٠٥,٠٥٠   | إستيعادات خلال السنة    |
| (٣٦,٠٥١,١٦٩) | (٢٠,٢٦٨,٥١٤) | إيرادات الصكوك          |
| ١,٩٧٥,٦٢٣    | ٢,٢٤٨,٣٤٠    | خسائر فروق عملات أجنبية |
| --           | (١,٨٤٠,٧٦٣)  | الرصيد الختامي          |
| ٧,٩٣٩,٤٨٣    | ١٧,١٨٣,٥٩٦   |                         |

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

#### ٢/٨ صفقات المبيعات

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

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

صندوق مزايا الأول بالريال السعودي  
(صندوق أسواق النقد مفتوح سحروح طرأ عاماً)

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

#### ٩- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م | القيمة العادلة | التكلفة    | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م |         |
|------------------|----------------|------------|------------------|---------|
|                  |                |            | القيمة العادلة   | التكلفة |
| ٣٨,٢٤٤,٥٦١       | ٣٧,٥٩٢,١١٤     | ١٨,٣٦٩,٧٨١ | ١٧,٨٤٧,٠٧٧       |         |
| ٣٨,٢٤٤,٥٦١       | ٣٧,٥٩٢,١١٤     | ١٨,٣٦٩,٧٨١ | ١٧,٨٤٧,٠٧٧       |         |

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

#### ١/٩ حركة الاستثمارات

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

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

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

#### ١٠- دفعات تحت حساب الاستثمار

تتمثل الدفعات تحت حساب الاستثمار بقيمة ٥٩٣,٥٠٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٣٢,٣٦١,٦٦٧ ريال سعودي) في قيمة عوائد صفقات / صفقات عقود مرابحات المستحقة من شركة تاجير للتأجير التمويلي، خلال الفترات اللاحقة يتم استرداد تلك المستحقات أو إعادة استثمارها ضمن عقود صفقات جديدة.

#### ١١- تخارجات تحت التسوية

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

#### ١٢- مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

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

صندوق مزايا الأول بالريال السعودي  
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروحاً عاماً)

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

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 إعطاء أو منح أي ضمانات. وقبلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصعتها في نهاية السنة.

| الرصيد الختامي | قيمة المعاملات   |                  | طبيعة المعاملات               | العلاقة      | الطرف ذو العلاقة                                              |
|----------------|------------------|------------------|-------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------|
|                | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م |                               |              |                                                               |
| ١٢١,٠٣٤        | ٣٦,٥٧١           | ١,١٥٩,٦٦١        | تسديلات إلى مدير الصندوق      | مدير الصندوق | شركة الأول كابيتال**                                          |
|                |                  | ٥٦٣,٣٣٢          | اتعاب إدارة                   |              |                                                               |
| ٩,٨١٥,٣٩٥      | ١١,٥٩٩,٢١٩       | ١٧,٥٠٠,٠٠٠       | قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق | مدير الصندوق | شركة الأول كابيتال**                                          |
|                |                  | (١١,٤١٦,٢٦٥)     | قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق |              |                                                               |
| ٥,٧٦٩,٢١١      | ٦,٤٧٩,١٦٥        | ١٧,٩٠٠,٠٠٠       | قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق | صناديق أخرى  | صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق**                       |
|                |                  | (١٦,٦٨٧,٨٦٣)     | قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق |              |                                                               |
| --             | --               | (٨٤,٤٣٤,٨٧٢)     | قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق | شركات شقيقة  | شركة ريسان العربية للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية مقفلة) |

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

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

#### ١٤ - الأدوات المالية حسب الفئة

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م                         |                 |            |                                                       |
|-----------------------------------------|-----------------|------------|-------------------------------------------------------|
| القيمة الدفترية                         |                 |            |                                                       |
| القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |                 |            |                                                       |
| الإجمالي                                | التكلفة المطفأة |            |                                                       |
| ١٨,٣٦٩,٧٨١                              | --              | ١٨,٣٦٩,٧٨١ | الموجودات المالية:                                    |
|                                         |                 |            | موجودات مالية بالقيم العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٣١.١٨٣,٥٩٦                              | ٣١,١٨٣,٥٩٦      | --         | موجودات مالية بالتكلفة المطفأة                        |
| ١٤,٧٦٨,١٩٠                              | ١٤,٧٦٨,١٩٠      | --         | النقد وما يعادل النقد                                 |
| ٥٩٣,٥٠٣                                 | ٥٩٣,٥٠٣         | --         | دفعات تحت حساب الاستثمار                              |
| ١٥,٥٩١,١١٨                              | ١٥,٥٩١,١١٨      |            | تخارجات تحت التسوية                                   |
| ٨٠,٥٠٦,١٨٨                              | ٦٢,١٣٦,٤٠٧      | ١٨,٣٦٩,٧٨١ |                                                       |
| المطلوبات المالية:                      |                 |            |                                                       |
| ١٣٠,٠٤٧                                 | ١٣٠,٠٤٧         | --         | مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى                          |
| ١٣٠,٠٤٧                                 | ١٣٠,٠٤٧         | --         |                                                       |
| القيمة العادلة                          |                 |            |                                                       |
| المستوى ٣                               | المستوى ٢       | المستوى ١  |                                                       |
| --                                      | --              | ١٨,٣٦٩,٧٨١ | المطلوبات المالية:                                    |
| --                                      | --              | ١٨,٣٦٩,٧٨١ | موجودات مالية بالقيم العادلة من خلال الربح أو الخسارة |

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

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

#### ١٤- الأدوات المالية حسب الفئة (تتمة)

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

#### ١٥- إدارة المخاطر المالية

##### ١/١٥ عوامل المخاطر المالية

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

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

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

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

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

#### ١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

##### ١/١٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

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

##### (أ) مخاطر السوق

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

##### (١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

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

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

##### (٢) مخاطر معدل العمولة

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

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

##### (٣) مخاطر السعر

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

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

##### (ب) مخاطر الائتمان

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

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

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

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

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

#### ١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

##### ١/١٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

##### (ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

وفيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان: -

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

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

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

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

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

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

##### تعريف المعتثر

يعرف الصندوق أن الموجود المالي معتثر عندما:

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

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

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

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

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

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

#### ١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

##### ١/١٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

##### (ج) مخاطر السيولة

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

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

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

| عند الطلب أو |            |                 | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م               |
|--------------|------------|-----------------|--------------------------------|
| أقل من سنة   | أقل من سنة | القيمة الدفترية |                                |
| أكثر من سنة  | واحدة      |                 |                                |
| --           | ١٣٠,٠٤٧    | ١٣٠,٠٤٧         | المطلوبات المالية غير المشتقة: |
| --           | ١٣٠,٠٤٧    | ١٣٠,٠٤٧         | مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى   |
| عند الطلب أو |            |                 |                                |
| أقل من سنة   | أقل من سنة | القيمة الدفترية |                                |
| أكثر من سنة  | واحدة      |                 |                                |
| --           | ٢١٨,٢١٢    | ٢١٨,٢١٢         | المطلوبات المالية غير المشتقة: |
| --           | ٢١٨,٢١٢    | ٢١٨,٢١٢         | مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى   |

##### (د) مخاطر التشغيل

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

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

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

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

#### ١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

##### ١/١٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

##### (هـ) تقدير القيمة العادلة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### (هـ) تقدير القيمة العادلة

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

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

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

١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢/١٥ إدارة مخاطر رأس المال

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

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

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

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

١٦- التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

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

١٧- أرقام المقارنة

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

١٨- آخر يوم للتقييم

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

١٩- اعتماد القوائم المالية

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