

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي



التقرير السنوي صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الشريعة

2017

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

أهداف وسياسات الاستثمار

يهدف الصندوق إلى تحقيق تنمية مضطردة لرأس المال المستثمر مع المحافظة على رأس المال المستثمر بأقصى صورة ممكنة. يستثمر الصندوق في المرابحة (التمويل التجاري) والأدوات الاستثمارية المتوافقة مع أحكام الشريعة كالمكوك بحد أقصى 20% من أصوله والمنتجات الاستثمارية المركبة وغير المركبة بحد أقصى 10% من أصوله كما يستثمر في صناديق المرابحة الاستثمارية المرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرماً عاماً بحد أقصى 50% من أصوله ولن يستثمر الصندوق في أدوات أو منتجات استثمارية بغير عملة الصندوق مالم يتم التحوط من مخاطر سعر الصرف. ويجوز للصندوق الاستثمار في الطروحات الأولية (العامة) لأدوات اسواق النقد المتوافقة مع أحكام الشريعة، كما يوفر الصندوق أيضاً سيولة نقدية يومية. واستناداً إلى ظروف السوق، يجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره أن يحتفظ بجزء من أو بكافة أصول الصندوق على شكل نقد أو أدوات مالية ذات آجال قصيرة كإفما يكون الحال إلى حين إعادة استثمارها. ويجوز للمدير أن يودع في أي وقت من الأوقات ذلك المبلغ النقدي مع أي طرف ذي علاقة وذلك بالشروط التي يراها المدير ملائمة. كذلك يجوز لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في أي صكوك صادرة عن البنك الأول من خلال الطرح العام على أن يتم الاستثمار طبقاً لأهداف و قيود الصندوق.

سياسة توزيع الدخل والأرباح

أي أرباح أو دخل يستلمه الصندوق يتم إعادة استثماره ولا يتم توزيعه.

تقارير الصندوق

نفيديكم بأن جميع تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

تفاصيل صافي أصول الصندوق للسنوات الثلاث الأخيرة

السنة المالية	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة	أعلى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	أدنى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	عدد الوحدات المصدرة نهاية السنة	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة خلال السنة	نسبة المصروفات
2017	472,259,291.55	13.6048	13.6040	13.4005	34,712,696.3685	لا يوجد	0.51%
2016	577,856,219.00	13.3817	13.3817	13.0719	43,182,434.2909	لا يوجد	0.59%
2015	472,628,763.26	13.0706	13.0706	12.9521	36,159,580.2771	لا يوجد	0.75%

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

تفاصيل أداء الصندوق

العائد السنوي										العائد لخمس سنوات	العائد لثلاث سنوات	العائد لسنة واحدة	اسم الصندوق
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017				
3.14%	1.40%	0.50%	0.54%	0.64%	0.82%	0.97%	0.92%	2.37%	1.67%	6.93%	5.04%	1.67%	صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

المصاريف والرسوم الفعلية للسنة المالية الأخيرة المنتهية في 2017/12/31 م

المصروفات لعام 2017 بالريال السعودي

2,606,949
30,000
7,500
5,211
5,000
2,654,660

المصروف

أتعاب ادارة
أتعاب مراجعة
رسوم اشراف هيئة السوق المالية
أتعاب أعضاء مجلس الادارة
رسوم تداول
اجمالي المصروفات المدفوعة

التغييرات الجوهرية المؤثرة على الأداء
لايوجد

ممارسات التصويت السنوية
لايوجد
الاستثمار INVEST

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي
لقد تم إجتماع مجلس إدارة الصندوق مرتين عن العام 2017، تم خلال الإجتماع مناقشة أداء الصندوق والأنشطة الاستثمارية المتعلقة به والقرارات المتعلقة بالصندوق. أدناه جدول الأعمال للإجتماعين:

1 (جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

الخاص بتغطية النصف الأول لسنة 2017م والذي عقد يوم الخميس 17 سبتمبر 2017 م الساعة 1 ظهراً

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الإجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل التي نوقشت وطلبت في الاجتماع السابق.
- مراجعة أداء الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق.
- مراجعة الأنشطة التي تمت على الأصول المدارة.
- مراجعة الموافقات التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
- مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس و الخاصة بأي تغييرات/إلغاءات/إضافات أو استثناءات لكل ما هو متعلق بإدارة الصناديق.
- مناقشة صناديق الاستثمار المقاربة المتداولة (REITs).
- مناقشة مدى كفاية عدد أعضاء مجلس إدارة الصناديق الحاليين.
- تحديد عقود أعضاء مجلس الإدارة الحالي.
- المادة الخاصة بإدارة الالتزام و التي تشمل:
 - مدى التزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تقارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
- الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل لتغطية أعمال المجلس للنصف الثاني من عام 2017م.

Alawwal
للاستثمار INVEST

الخاص بتغطية النصف الثاني من عام 2017م والذي سيعقد يوم الخميس 15 مارس 2018م الساعة 9 صباحاً

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الإجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل أدناه التي طلبت في الاجتماع السابق:
 - إعطاء ملخص عن أهم الشركات المستثمر بها وملخص تغطية إدارة الأصول.
 - مراجعة التجاوزات الحالية والتجاوزات التي تم إصلاحها مع خطة إدارة الأصول لإصلاح باقي التجاوزات.
- توقيع العقود المحددة لأعضاء المجلس.
- مراجعة أداء الصناديق خلال العام 2017.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق وملخص الإستراتيجيات التي سيتبعها مدير الصندوق لتوزيع الأصول.
- مراجعة الموافقات أدناه التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
 - الموافقة على إنهاء صندوق اليسر للأسهم العالمية.
 - موافقة الهيئة على تعيين الأستاذ/ إبراهيم السويلم كعضو مستقل بالمجلس.
- مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس و الخاصة بأي تغييرات/إلغاءات/إضافات أو استثناءات لكل ما هو متعلق بإدارة الصناديق. (ملخص التغييرات المطلوبة مع مناقشة تلك التغييرات).
- مناقشة صندوق الاستثمارات العقارية المتداولة (REITs) وآخر التطورات.
- المراجعة السنوية لمدى كفاية عدد أعضاء مجلس إدارة الصناديق الحاليين.
- المادة الخاصة بإدارة الالتزام و التي تشمل:
 - مدى التزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
- الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل لتغطية أعمال المجلس للنصف الأول من عام 2018م.

Alawwal

للاستثمار INVEST

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة الأول للاستثمار وهي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 07077-37
وعنوان الشركة كالتالي:

ص.ب. 1467، الرياض 11431 - شارع العليا العام، المملكة العربية السعودية، تلفون: 4163133
الموقع الإلكتروني

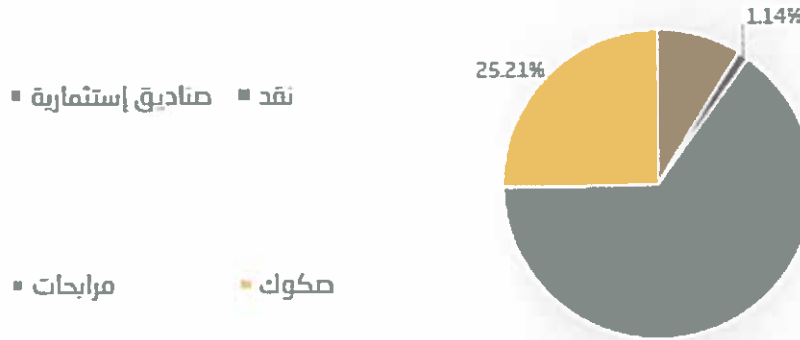
www.alawwalinvest.com

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد

أنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزيع الأصول بالصندوق كما بتاريخ 31/12/2017



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

تفوق الصندوق على المؤشر الإرشادي خلال العام المنصرم 2017 م حيث كان أداء الصندوق 1.67% مقارنة بـ 1.29% للمؤشر، متأثراً بالتغيرات في الأسواق المالية وبالخصوص مستويات السيولة في القطاع المصرفي. فقد شهد عام 2017 انخفاض في معدل الفائدة بين البنوك السعودية على الريال السعودي (السايبور). ولقد تم تغيير متوسط إستحقاقات الصندوق ليتسنى للصندوق الإستفادة بأكثر قدر ممكن من تحركات أسعار الفائدة للودائع والمرابحات المتوقعة خلال العام 2018 والتي من المتوقع أن ترتفع لتأثر إيجابياً على أداء الصندوق.

تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

تمت التعديلات التالية خلال العام 2017

- 1- تعديل في مجلس إدارة الصندوق: حيث تم إستقالة الأستاذ/ طارق الشويعر - عضو مستقل وعدم تعيين بديلا له.
- 2- تعديل في شروط وأحكام الصندوق: حيث تم إضافة ضريبة القيمة المضافة ابتداءً من يوم الإثنين بتاريخ 01 يناير 2018 م ومقدارها 5% على جميع الرسوم والعمولات المذكورة في شروط وأحكام الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل شركة الأول للاستثمار.

معلومات إضافية

يمكن لمالكي الوحدات الحصول على معلومات إضافية من شأنها أن تمكنهم من اتخاذ قرار مدروس بشأن الصندوق من خلال مراجعة مستندات الصندوق (الشروط والأحكام، ومذكرة المعلومات، وملخص المعلومات الرئيسية) المتوفرة في موقع مدير الصندوق الإلكتروني.

نسبة رسوم الإدارة المحسوبة على الصناديق التي يمكن أن يستثمر فيها الصندوق

اسم الصندوق	نسبة الرسوم الإدارية
صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي	0.50%
صندوق تمويل التجارة الدولية بالريال (سنبله ريال)	0.50%

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق لا يوجد

Alawwal
للاستثمار INVEST

تاريخ تجاوز التجاوز	مسبب التجاوز	التفاصيل	نوع التجاوز	تاريخ التجاوز
23/01/2017	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المنتجات الاستثمارية اعلى من 10%	شروط وأحكام الصندوق	22/12/2016
15/02/2017	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المادة 41 فقرة ب	لائحة صناديق الاستثمار	08/02/2017
لازال مفتوح	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	أدوات الدين اعلى من 20%	شروط وأحكام الصندوق	22/02/2017
26/02/2017	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المادة 41 فقرة ب	لائحة صناديق الاستثمار	22/02/2017
26/02/2017	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	الاستثمار في الصناديق المشتركة اعلى من 50%	شروط وأحكام الصندوق	22/02/2017
لازال مفتوح	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المنتجات الاستثمارية اعلى من 10%	شروط وأحكام الصندوق	22/02/2017
23/02/2017	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المادة 41 فقرة ب	لائحة صناديق الاستثمار	22/02/2017
لازال مفتوح	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المادة 48 فقرة هـ	لائحة صناديق الاستثمار	02/07/2017
19/12/2017	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المادة 48 فقرة د	لائحة صناديق الاستثمار	02/07/2017
13/09/2017	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المادة 48 فقرة د	لائحة صناديق الاستثمار	09/08/2017
19/12/2017	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المادة 48 فقرة د	لائحة صناديق الاستثمار	30/11/2017
لازال مفتوح	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المادة 41 فقرة هـ	لائحة صناديق الاستثمار	30/11/2017
31/12/2017	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	استثمارات المرابحة اقل من 50%	شروط وأحكام الصندوق	19/12/2017

اسم وعنوان أمين الحفظ

شركة الأول للاستثمار وهي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 07077-37

وعنوان الشركة كالتالي:

ص.ب. 1467، الرياض 11431 - شارع العليا العام، المملكة العربية السعودية، تلفون: 4163133

الموقع الإلكتروني

www.alawwalinvest.com

مسؤوليات أمين الحفظ

يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته المذكورة في اللوائح النظامية وتشمل الآتي:

- 1- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، كما يعد مسؤولاً عن إتخاذ جميع الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- 2- فصل الأصول، حيث يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الإستثمار ذي العلاقة، كما يتوجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.
- 3- يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الإستثمار في الحساب المشار اليه في الفقرة السابقة (رقم 2) ويجب أن يخضع من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الإستثمارات ومصاريف إدارة الصندوق ومصاريف عملياته.

تم إضافة البيان الخاص بأمين الحفظ في الملحق (أ) من هذا التقرير

اسم وعنوان مراجع الحسابات القانوني

شركة إيرنست أند يونغ محاسبون قانونيون

وعنوان الشركة كالتالي:

ص.ب. 2732، الرياض 11461 - المملكة العربية السعودية، تلفون: 2374740

رأي المحاسب القانوني

إن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير متوافقة مع متطلبات لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات الخاصة به فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية، ولم يوجد ما يتطلب الإبلاغ عنه من قبل مراجع الحسابات في تقريره حسب متطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم إضافة تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية الخاصة بالصندوق في الملحق (ب) من هذا التقرير

صندوق اليسر للمراجعة بالريال السعودي

الملحق (أ) بيان أمين الحفظ

التاريخ 2017/12/31

المحترمين

السادة حاملي وحدات صندوق / صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

إقرار أمين حفظ الصندوق

بصفتنا أمين الحفظ لصندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي نقر بالتالي :

بحفظنا لأصول الصندوق الاستثماري المذكور أعلاه بناء على الترخيص الممنوح لنا من قبل هيئة سوق المال برقم 07077-37 والتزامنا بحفظ أصول الصندوق و حمايته لصالح مالكي وحدات الصندوق و اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق وفقا للائحة صناديق الاستثمار .

ان الوحدات الخاصة بالصندوق المذكور أعلاه قد تم اصدارها ، نقلها و استردادها بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط و احكام الصندوق ومذكرة المعلومات .

انه قد تم تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات.

انه ليس من المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ ابداء الرأي في مخالفات الصندوق و قيود وحدود الاستثمار و الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار .



أمين حفظ الصندوق

الملحق (ب) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

مدار من قبل شركة الأول للاستثمار

القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

ماتلفه: +٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٤٠
ناكى: +٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٣٠

WWW.EY.COM

ايرنست و بونج و شركاهم (محابسون قانونيون)
برج الفصلىة
صندوق بريد ٢٧٧٢
شارع الملك فهد
الرباهى ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥



تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات في صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقائمة العمليات وقائمة التدفقات النقدية، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعنل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

اساس الرأي:

تمت مراجعتنا 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. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا نلتزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتمادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة حول القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومتطلبات أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهرى ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو معتوى 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 تحريف جوهرى موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

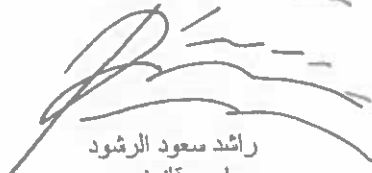
وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ولحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار) - تنمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تنمة:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد يبطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام، 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 مجلس إدارة الصندوق - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



أشد معود الرشود
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٦٦)



الرياض : ١٥ رجب ١٤٣٩ هـ
(١ أبريل ٢٠١٨)

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
١٦٧,١٠٦,٠٦٠	٤,٠٩١,٧١٨		الموجودات
٧٠,٠٨٢,٥٠٦	٤١,٤٩٨,٠٢٥	٤	رصيد لدى البنك
٢١٦,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٦,٠٠٠,٠٠٠	٥	استثمارات تجارية
١١٩,٧٦٦,١٠٠	١١٨,٤٥٢,٨٠٠	٦	إيداعات مرابحة
٣,٤٣٤,١٣٥	٨٩٦,٩٥٠		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١,٥٣٩,٥٣٩	١,٣١٨,٨٤٤	٧	إيرادات مستحقة
٥٧٧,٩٢٨,٣٤٠	٤٧٢,٢٥٨,٣٣٧		مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً
			إجمالي الموجودات
٧٢,١٢١	٦,٤٦٩		المطلوبات
٧٢,١٢١	٦,٤٦٩		مصاريف مستحقة الدفع
٥٧٧,٨٥٦,٢١٩	٤٧٢,٢٥١,٨٦٨		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات
٤٣,١٨٢,٤٣٥	٣٤,٧١٢,٦٩٧		الوحدات المصدرة
١٣,٣٨١٧	١٣,٦٠٤٦		قيمة الوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح	
			دخل الاستثمار
١٨,٢٧٨,٠٨١	٨,٨٥٨,٢٨٣		دخل عملات خاصة
٨٢,٥٠٦	٢,٦٣٥,٤٤٨	٨	دخل متاجرة
١٨,٣٦٠,٥٨٧	١١,٤٩٣,٧٣١		
(٣,١٧١,٢٥٤)	(٢,٦٠٦,٩٤٩)	١٠	المصاريف
(٢٤٠,٥٠٣)	(٢٦٨,٤١٤)	١٠,٩	أتعاب إدارة
(٣,٤١١,٧٥٧)	(٢,٨٧٥,٣٦٣)		مصاريف أخرى
١٤,٩٤٨,٨٣٠	٨,٦١٨,٣٦٨		صافي دخل السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		النشاطات التشغيلية
		صافي دخل السنة
١٤,٩٤٨,٨٣٠	٨,٦١٨,٣٦٨	
(٨٢,٥٠٦)	(٥٥٧,٥٢٠)	التعديلات لـ:
١٤,٨٦٦,٣٢٤	٨,٠٦٠,٨٤٨	أرباح غير محققة من استثمارات تجارية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٧٨,٠٠٠,٠٠٠	(٩٠,٠٠٠,٠٠٠)	إيداعات مرابحة
١١,٠٢٦,٣٥٠	١,٣١٣,٣٠٠	استثمارات ممتناة حتى تاريخ الاستحقاق
(٧٠,٠٠٠,٠٠٠)	٢٩,١٤٢,٠٠١	استثمارات تجارية
(١,٧١٩,٦١٧)	٢,٥٣٧,١٨٥	إيرادات مستحقة
(٧٨٧,٦٢٢)	٢٢٠,٦٩٥	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً
٧٢,١٢١	(٦٥,٦٥٢)	مصاريف مستحقة الدفع
١٣١,٤٥٧,٥٥٦	(٤٨,٧٩١,٦٢٣)	صافي النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التشغيلية
		النشاطات التمويلية
		متحصلات من الوحدات المباعة
٧٩٤,٦٠٢,٧٦٠	١٩٣,٢٣٦,١٢٥	قيمة الوحدات المستردة
(٧٠٤,٣٢٤,١٣٤)	(٣٠٧,٤٥٨,٨٤٤)	صافي النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التمويلية
٩٠,٢٧٨,٦٢٦	(١١٤,٢٢٢,٧١٩)	(النقص) الزيادة في الرصيد لدى البنك
٢٢١,٧٣٦,١٨٢	(١٦٣,٠١٤,٣٤٢)	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
(٥٤,٦٣٠,١٢٢)	١٦٧,١٠٦,٠٦٠	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة
١٦٧,١٠٦,٠٦٠	٤,٠٩١,٧١٨	
		التدفقات النقدية التشغيلية من دخل العمولات الخاصة
١٦,٥٥٨,٤٦٣	١١,٣٩٥,٤٦٨	دخل عمولات خاصة مستلمة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٤٧٢,٦٢٨,٧٦٣	٥٧٧,٨٥٦,٢١٩	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
١٤,٩٤٨,٨٣٠	٨,٦١٨,٣٦٨	صافي التغيرات من العمليات: صافي دخل السنة
٧٩٤,٦٠٢,٧٦٠	١٩٣,٢٣٦,١٢٥	التغيرات من معاملات الوحدات: متحصلات من الوحدات المباعة
(٧٠٤,٣٢٤,١٣٤)	(٣٠٧,٤٥٨,٨٤٤)	قيمة الوحدات المستردة
٩٠,٢٧٨,٦٢٦	(١١٤,٢٢٢,٧١٩)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٥٧٧,٨٥٦,٢١٩	٤٧٢,٢٥١,٨٦٨	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦ وحدات	٢٠١٧ وحدات	
٣٦,١٥٩,٥٨١	٤٣,١٨٢,٤٣٥	الوحدات في بداية السنة
٦٠,٢٩٥,٢٩٨	١٤,٣٨٠,١١٤	وحدات مباعة
(٥٣,٢٧٢,٤٤٤)	(٢٢,٨٤٩,٨٥٢)	وحدات مستردة
٧,٠٢٢,٨٥٤	(٨,٤٦٩,٧٣٨)	صافي (النقص) الزيادة في الوحدات
٤٣,١٨٢,٤٣٥	٣٤,٧١٢,٦٩٧	الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١ - عام

إن صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق إستثماري غير محدد المدة، أنشئ بموجب إتفاق بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الأول ("البنك") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات")

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي	
٢٦ ديسمبر ٢٠٠١	تاريخ البداية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة
متوافق مع أحكام الشريعة	الفترة
تنمية راس المال المستثمر والمحافظة عليه	الغرض
ودائع المرابحة	قنوات الاستثمار المسموح بها
صكوك	
منتجات الاستثمار	
صناديق مرابحات	

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م). وتم تحديث اللائحة (اللائحة المعدلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والتي تنص على أنه يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها بدأ من تاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م).

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

الأطر المحاسبية الجديد

وفقاً لخطة التحول إلى معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، سيقوم الصندوق ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨ بإعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("معايير المحاسبة الدولية"). عند تطبيق معايير المحاسبة الدولية لأول مرة، سيكون الصندوق مطالباً بالالتزام بمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" والذي يتطلب تعديل وعرض أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية على أرقام المقارنة والأرصدة الافتتاحية.

أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. ونورد فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبية

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة المشتملة على قياس الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة

تقويم الإستثمارات

تقيد الاستثمارات المشتراة بنية الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة (المعدلة بالعلو أو الخصم على أساس العائد الفعلي) ناقصاً الانخفاض الدائم في قيمتها.

تقوم الاستثمارات التجارية بسعر السوق بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الاستثمارات وكذا الأرباح والخسائر المحققة عن استبعاد الاستثمارات في قائمة العمليات.

تقيد إيداعات المرابحة بالتكلفة ناقصاً المخصص لقاء أية مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم الإفصاح عن دخل العمولة الخاصة المستحقة، كما في نهاية السنة، بصورة مستقلة.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل من مسئولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجب لهما أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس العائد الفعلي. تحدد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس المتوسط المرجح.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

٤ - الاستثمارات التجارية

تتكون الاستثمارات التجارية كما في ٣١ ديسمبر من الآتي:

٢٠١٦		٢٠١٧		الصناديق
القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
-	-	٤١,٤٩٨,٠٢٥	٤٠,٨٦٣,٧٠٧	صندوق تمويل التجارة الدولية بالريال (سنبله ريال سعودي) - سامبا كابيتال
٧٠,٠٨٢,٥٠٦	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	صندوق فلكوم للمرابحة السعودية
٧٠,٠٨٢,٥٠٦	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٤١,٤٩٨,٠٢٥	٤٠,٨٦٣,٧٠٧	الإجمالي

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥ - إيداعات المرابحة

٢٠١٦	٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٩٥,٠٠٠,٠٠٠
١٨١,٠٠٠,٠٠٠	٢١٦,٠٠٠,٠٠٠
٢١٦,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٦,٠٠٠,٠٠٠
-	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠
١٦٦,٠٠٠,٠٠٠	٦١,٠٠٠,٠٠٠
٢١٦,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٦,٠٠٠,٠٠٠

إيداعات لدى البنك (إيضاح ١٠)

إيداعات لدى بنوك أخرى

الإجمالي

فيما يلي بياناً بتواريخ استحقاق إيداعات المرابحة:

تستحق بين شهر و ٣ أشهر

تستحق بين ٣ أشهر و ٦ أشهر

تستحق بعد ٦ أشهر

الإجمالي

بلغ سعر العمولة الخاصة الفعلي على إيداعات المرابحة كما في نهاية السنة ١,٥٤٢% (٢٠١٦: ٢,٥٤٩%).

٦ - الاستثمارات المكتناة حتى تاريخ الاستحقاق

٢٠١٦	٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
٤٩,٠٠٠,٠٠٠	٤٩,٠٠٠,٠٠٠
٣٥,٦٢٥,٠٠٠	٣٥,٦٢٥,٠٠٠
٢٠,١٤١,١٠٠	١٨,٨٢٧,٨٠٠
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠
١١٩,٧٦٦,١٠٠	١١٨,٤٥٢,٨٠٠

سندات الديون

صكوك شركة المراعي - ٤

صكوك بنك الهلال

صكوك أرامكو السعودية للتكرير والبتر وكيمائيات

صكوك البنك السعودي البريطاني

الإجمالي

فيما يلي بياناً بتواريخ الاستحقاقات التعاقدية للاستثمارات:

٢٠١٦	٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
١١٩,٧٦٦,١٠٠	١١٨,٤٥٢,٨٠٠

تستحق بين سنة و ٥ سنوات

بلغ سعر العمولة الخاصة الفعلي على الإستثمارات كما في نهاية السنة ٤,٢٦٥% (٢٠١٦: ٤,٤١٧%).

تتكون الاستثمارات من مخاطر انتمان تعادل درجة التصنيف من الدرجة الأولى حسب منهجية تصنيف وكالة موديز. فيما عدا صكوك شركة أرامكو توتال العربية للخدمات وصكوك المراعي ٤.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧- المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٧٩,٦٨٧	٩٧٩,٦٩٥	أرباح مستحقة الدفع على المرابحة
٥١٠,١٠٨	٣٠٩,٠٧٥	علاوة مدفوعة
٤٩,٧٤٤	٣٠,٠٧٤	الوساطة المدفوعة على الصكوك
١,٥٣٩,٥٣٩	١,٣١٨,٨٤٤	الإجمالي

٨- دخل المتاجرة

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٢,٠٧٧,٩٢٨	أرباح محققة
٨٢,٥٠٦	٥٥٧,٥٢٠	أرباح غير محققة
٨٢,٥٠٦	٢,٦٣٥,٤٤٨	الإجمالي

٩- المصاريف الأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٩٢,٠٦٥	٢٢٠,٧٠٣	مصاريف مطفأة
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مراجعة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم إشراف - هيئة السوق المالية
٥,٩٣٨	٥,٢١١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٢٤٠,٥٠٣	٢٦٨,٤١٤	الإجمالي

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٠- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يدفع الصندوق أتعاب إدارة لقاء هذه الخدمات قدرها ٠,٥٠% سنوياً من صافي قيمة الموجودات المدارة من قبل مدير الصندوق بتاريخ كل يوم تقويم.

يحمل على الصندوق المصاريف الأخرى التي يدفعها مدير الصندوق نيابة عنه.

يقوم الصندوق، خلال دورة أعمال العادية، بإيداع استثمارات المرابحة لدى البنك ويقوم بالحصول على القروض بالأسعار السائدة في السوق.

يعتبر البنك الأول البنك الذي يتعامل معه الصندوق، كما يعمل مدير الصندوق أميناً لاستثمارات الصندوق.

قام الصندوق خلال الفترة بإيداع إيداعات مرابحة مرتبطة بعمولة خاصة لدى البنك.

تم الإفصاح عن أرصدة ومعاملات الجهات ذات العلاقة في القوائم المالية والإيضاحات ذات العلاقة.

يشتمل حساب ملكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، على وحدات مملوكة على النحو التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٢٣١,٦٧٠	٩٩٥,٧٠٢	مملوكة من قبل صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق
١,٢٣١,٦٧٠	٩٩٥,٧٠٢	الإجمالي

١١- إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة عن إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة بشأن موجوداته ومطلوباته المرتبطة بعمولة بما في ذلك إيداعات المرابحة والرصيد لدى البنك. إن الأثر على الدخل يمثل أثر التغيرات المفترضة في أسعار العملات الخاصة، مع بقاء كافة التغيرات الأخرى ثابتة، على دخل الصندوق لسنة واحدة وذلك على أساس الموجودات المالية بعمولة عانمة والمقتناة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يوضح الجدول أدناه الأثر الإجمالي السنوي التقريبي على صافي الدخل نتيجة للتغيرات الافتراضية في المتوسط المرجح لأسعار العملات الخاصة على الموجودات المالية بعمولة عانمة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦	التغير في نقاط الأساس	٢٠١٧	التغير في نقاط الأساس	
الأثر على صافي الدخل ريال سعودي		الأثر على صافي الدخل ريال سعودي		
١١٩,٧٦٦	١٠	١١٨,٤٥٣	١٠	معدل العمولة الخاصة
٥٩٨,٨٣١	٥٠	٥٩٢,٢٦٤	٥٠	
١,١٩٧,٦٦١	١٠٠	١,١٨٤,٥٢٨	١٠٠	

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١ - إدارة المخاطر - تمة

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته بشأن أداءه مالية ما مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن المحفظة الاستثمارية والرصيد لدى البنك والذمم المدينة. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبتها والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة جيدة.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان المتعلقة ببند قائمة المركز المالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٦٧,١٠٦,٠٦٠	٤,٠٩١,٧١٨	رصيد لدى البنك
٧٠,٠٨٢,٥٠٦	٤١,٤٩٨,٠٢٥	استثمارات تجارية
٢٠١,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٦,٠٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة
١١٩,٧٦٦,١٠٠	١١٨,٤٥٢,٨٠٠	استثمارات مكتناة حتى تاريخ الاستحقاق
٣,٤٣٤,١٣٥	٨٩٦,٩٥٠	إيرادات مستحقة
٥٦١,٣٨٨,٨٠١	٤٧٠,٩٣٩,٤٩٣	إجمالي البنود المعرضة لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تدار مخاطر الأتمان وذلك بمراقبة التعرض لمخاطر الائتمان ووضع حدود للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة، وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى باستمرار. تدار مخاطر الأتمان عادة وفق درجات تصنيف خارجية للأطراف الأخرى.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات طوال الأسبوع، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات مالكي الوحدات. تعتبر الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات التجارية وإيداعات المرابحة قابلة للبيع فوراً. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفر الأموال للوفاء بأية التزامات عند نشوئها.

لدى الصندوق تسهيلات سحب على المكشوف متوافقة مع أحكام الشريعة.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات التقلبات التي تطرأ على قيمة أداءه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق. وحيث أن إستثمارات الصندوق مسجلة بالعملة الرئيسية له، فإنه لا يتعرض لمخاطر عملات هامة.

صندوق اليسر للمراجحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٢- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الرصيد لدى البنك والاستثمارات. تتكون المطلوبات المالية من الحساب المكشوف لدى البنوك.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راعية في ذلك وبشروط تعامل عادل. بالنسبة للاستثمارات المتداولة في سوق مالي نشط، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة بالسوق أو صافي قيمة الموجودات المعطى عنها من قبل مدير الصندوق.

فيما يلي بياناً بالقيمة العادلة للأدوات المالية والمسجلة بخلاف ذلك بالتكلفة المطفأة (الاستثمارات المكتناة حتى تاريخ الاستحقاق):

٢٠١٦	٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
١١٩,٧٦٦,١٠٠	١١٨,٤٥٢,٨٠٠

إستثمارات مكتناه حتى تاريخ الإستحقاق

وفقاً لتقديرات مدير الصندوق، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تقارب القيمة الدفترية لأن هذه الموجودات قصيرة الأجل بطبيعتها.

١٣- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).