

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي



التقرير السنوي صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

صندوق استثماري عام مفتوح

2018

صندوق أسواق النقد 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 الأدوات الاستثمارية لأسواق النقد و المال على فترات قصيرة إلى متوسطة الأجل مثل الودائع لأجل بالإضافة الى المرابحات والصكوك. كما يستثمر الصندوق في المنتجات والأدوات الاستثمارية المركبة بحد أقصى 20% من قيمة أصول الصندوق والتي قد تكون مرتبطة بنشاط الصندوق مثل أسعار الفائدة وأدوات الدين، ولكنها ذات مخاطر منخفضة لتتوافق مع مستوى مخاطر الصندوق و لن يستثمر الصندوق في أدوات أو منتجات استثمارية بغير عملة الصندوق ما لم يتم التحوط من مخاطر سعر الصرف. كما يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق النقد او المرابحة التي تطرحها الشركات المصرحة لها من هيئة السوق المالية، و يجوز للصندوق الاستثمار في الطروحات الأولية (العامة) لأدوات اسواق النقد. كما يستثمر الصندوق في أدوات الدين مثل السندات الحكومية و سندات الشركات المحلية والحكومات الإقليمية والسندات الدولية التي تتمتع بملاءة مالية عالية علماً بأن الصندوق لا يستثمر أكثر من 20% من أصوله في أدوات الدين 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 كيفما 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 أو سندات صادرة عن البنك الأول من خلال الطرح العام على ان يتم الاستثمار طبقاً للأهداف 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 الفحصرة نهاية السنة	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة خلال السنة	نسبة المصروفات
2018	304,622,233.30	20.5727	20.5727	20.1545	14,807,094.6257	لا يوجد	0.55%
2017	353,453,395.86	20.1545	20.1528	19.8357	17,537,194.9624	لا يوجد	0.52%
2016	377,520,933.76	19.7954	19.7954	19.3358	19,071,104.3829	لا يوجد	0.71%

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

تفاصيل أداء الصندوق

العائد السنوي										العائد لخمس سنوات	العائد لثلاث سنوات	العائد لسنة واحدة	اسم الصندوق
2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018				
1.40%	0.48%	0.52%	0.55%	0.80%	1.04%	1.11%	2.38%	1.82%	2.08%	8.71%	6.41%	2.08%	صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

المصاريف والرسوم الفعلية للسنة المالية الأخيرة المنتهية في 2018/12/31 م

المصروفات لعام 2018 بالريال السعودي

1,601,701
30,000
7,500
4,267
5,000
10,000
83,048
1,741,516

المحروف

اتعاب ادارة
اتعاب مراجعة
رسوم الشراف هيئة السوق المالية
اتعاب أعضاء مجلس الادارة
رسوم تداول
رسوم الحفظ
ضريبة القيمة المضافة
اجمالي المصروفات المدفوعة

التغييرات الجوهرية المؤثرة على الأداء
لا يوجد
ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد

Alawwal
للاستثمار INVEST

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

لقد تم إجتماع مجلس إدارة الصندوق مرتين خلال العام 2018، تم خلال الإجتماعات مناقشة أداء الصندوق والأنشطة الاستثمارية المتعلقة به والقرارات المتعلقة بالصندوق. أدناه جدول الأعمال للإجتماع:

1 (جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

عقد يوم الخميس 15 مارس 2018 م 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 المجددة لأعضاء المجلس.
- مراجعة أداء الصناديق.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق وملخص الإستراتيجيات التي سيتبعها مدير الصندوق لتوزيع الأصول.
- مراجعة الموافقات أدناه التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر إجتماع.
 - الموافقة على إنهاء صندوق البس للإسهم 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 إلتزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر إجتماع، إن وجد.
 - تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر إجتماع، إن وجد.
- الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل.

2 (جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

عقد يوم الأحد 02 ديسمبر 2018 م الساعة 2 ظهراً

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الإجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل التي طلبت في الاجتماع السابق.
- توقيع العقود المجددة لأعضاء المجلس حيث أنه تم إقفال عدد من الصناديق التي يشرف عليها المجلس.
- مراجعة أداء الصناديق.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق وملخص الإستراتيجيات التي سيتبعها مدير الصندوق لتوزيع الأصول.
- مراجعة الموافقات التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر إجتماع.
- مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس و الخاصة لكل ما هو متعلق بإدارة الصناديق على سبيل المثال الموافقة على إتفاقيات فتح حسابات لصالح الصناديق مع عدد من البنوك المحلية و الموافقة على إتفاقية تمويل للصناديق التي يشرف عليها المجلس و الموافقة على تعيين مراجع حسابات للصناديق التي يشرف عليها المجلس للعام 2019 م.
- مراجعة الميثاق الخاص بالمجلس والمصادقة عليه.
- المادة الخاصة بإدارة الالتزام و التي تشمل:
 - مدى إلتزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر إجتماع، إن وجد.
 - تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر إجتماع، إن وجد.
- الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل.

صندوق أسواق النقد 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

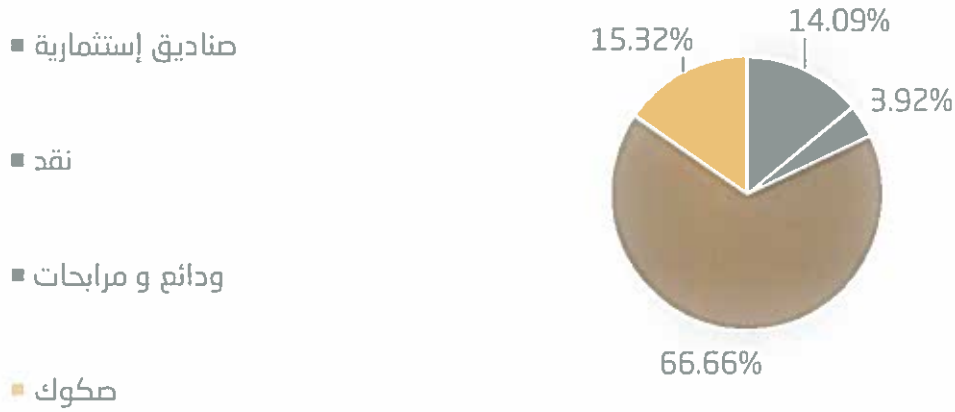
www.alawwalinvest.com

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد

أنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزيع الأصول حسب النوع كما بتاريخ 31/12/2018



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

تفوق الصندوق على المؤشر الإرشادي خلال العام المنصرم 2018 م حيث كان أداء الصندوق 2.08% مقارنة بـ 1.97% للمؤشر، متأراً بالتغيرات في الأسواق المالية وبالخصوص مستويات السيولة في القطاع المصرفي. فقد شهد عام 2018 إرتفاع في معدل الفائدة بين البنوك السعودية على الريال السعودي (السايبور). ولقد تم تغيير متوسط إستحقاقات الصندوق ليتسنى للصندوق الإستفادة بأكبر قدر ممكن من تحركات أسعار الفائدة للودائع والمرابحات المتوقعة خلال العام 2019.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

إلى جانب إضافة عضو مستقل جديد لمجلس إدارة الصندوق وتعيين شركة الرياض المالية كأمين حفظ للصندوق وتعديل الشروط والأحكام لتتلائم مع المتطلبات الجديدة بحسب اللوائح التنفيذية، تمت التعديلات التالية خلال العام 2018 على مستندات الصندوق.

#	الوصيفة الحالية	الوصيفة الجديدة	مبررات التغيير
أولم التعامل (بقائمة ملخص معلومات الصندوق - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
1	كل يوم عمل تعمل به أسواق الصندوق.	كل يوم عمل تعمل به الأسواق المالية بالمملكة العربية السعودية	تعديل بالصيغة لتوحيد الصياغة المستخدمة في جميع مستندات صناديق الأول للاستثمار
المعين/ مدير الصندوق والشركة (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
2	شركة الأول للاستثمار المحدودة	شركة الأول للاستثمار - شركة شخص واحد مساهمة مغلقة	تعديل الشكل القانوني لشركة الأول للاستثمار لكون الصيغة الحالية لا تنطبق حالياً، فوجب التغيير للصيغة الجديدة
بيندات الخزائن (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
3	مطالبات دين تصدر مقابل قروض تحصل عليها الحكومات أي عقد بين المصدر "المقرض" والمشتري "المقرض أو المستثمر" للسند وتكون فترة استحقاقها أكثر من 10 سنوات ولها قيمة اسمية يوافق المقرض على سدادها عند الاستحقاق ومعدل فائدة "الكوبون" يمثل نسبة مئوية من القيمة الاسمية يلتزم المقرض بدفعها كدفعت دورية طوال فترة حياة السند.	لا يوجد (تم شطبها)	تم شطب هذه الفقرة لعدم الحاجة الفعلية لها
الوات الدين كالبنديت والصكوك (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
4	لا يوجد (إضافة جديدة)	مطالبات دين تصدر مقابل قروض تحصل عليها الشركات أو المؤسسات أو الحكومات وهي عبارة عن عقد بين المصدر "المقرض" والمشتري "المقرض، أو المستثمر" للسند أو الصك وتكون لها فترة استحقاق معلومة ولها قيمة اسمية يوافق المقرض على سدادها عند الاستحقاق ومعدل فائدة "الكوبون" يمثل نسبة مئوية من القيمة الاسمية يلتزم المقرض بدفعها كدفعت دورية طوال فترة حياة السند أو الصك. وقد يقتنى السند أو الصك على قيمته الاسمية أو يقتنى بعلاوة (وهي الزيادة على القيمة الاسمية) أو يقتنى على خصم (بقيمة أقل من القيمة الاسمية)	تعريف أداة استثمارية غير معرفة سابقاً
السندات والصكوك ذات العربود المتغير (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
5	وهي السندات القائمة ذات معدل فائدة متغير يحدد من خلال معدلات الفائدة في السوق فعند استحقاق الدفع يوفر هذا النوع من السندات حماية ضد مخاطر تغير سعر الفائدة في السوق.	وهي سندات وصكوك ذات معدل فائدة أو هامش ربح متغير يحدد من خلال معدلات الفائدة في السوق فعند استحقاق الدفع يوفر هذا النوع من السندات والصكوك حماية ضد مخاطر تغير سعر الفائدة في السوق.	تعديل بالصيغة
الودائع وصفقات المرابحة لأجل (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
6	هي عبارة عن حساب مصرفي يتم فتحه بناءً على طلب العميل بفائدة محددة ولغاية محددة وتحتيب الفائدة يوم انتهاء مدة الوديعة ويمكن أن تضاعف إلى مبلغ الوديعة أو تحويلها إلى حساب آخر يحدده العميل. يجوز للعميل سحب مبلغ الوديعة في أي وقت قبل انتهاء مدها ولكن يفقد حقه في الحصول على الفائدة.	هي عبارة عن استثمار بفائدة محددة أو هامش ربح محدد ولمدة محددة، ويتم هذا الاستثمار بالعملة من خلال البنوك والمؤسسات المالية.	تعديل بالصيغة
إتلافات إعادة الشراء (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
7	هي تمويل قصير الأجل (ليلة واحدة) وقد يصل إلى 28 يوماً، يبيع بموجبها التاجر أوراقاً مالية لمستثمر يقبل إعادة شراء نفس الأوراق المالية في اليوم التالي بسعر أكبر من سعر البيع ويمثل الفرق بين السمرين الفائدة الفعلية للمستثمر الذي يقدم الأموال.	لا يوجد (تم شطبها)	تم شطب هذه الفقرة لعدم الحاجة الفعلية لها

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

#	الوصف الحالية	الوصف الجديدة	ملاحظات التغيير
	وتأهلت لسعر الأجل (بقلمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
8	اتفاقيات مباشرة تسمح بتثبيت سعر الفائدة ويكون هذا السعر ثلثاً لفترة قد تبدأ بالمستقبل ويمكن الاستفادة منها في الاقتراض والاستثمار على حد سواء.	لا يوجد (تم شطبها)	تم شطب هذه الفقرة لعدم الحاجة الفعلية لها
	ومقايضات أسعار الفائدة (بقلمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
9	هي التي يقوم من خلالها أحد الطرفين بدفع سعر فائدة ثابت بينما يقوم الآخر بدفع سعر فائدة عائم، أي أنها تستخدم في الأسواق المالية لتحويل نوع واحد من التزامات الفائدة (مثل الثابتة) إلى آخر (مثل المتغيرة أو العائمة).	لا يوجد (تم شطبها)	تم شطب هذه الفقرة لعدم الحاجة الفعلية لها
	الميراثي (بقلمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
10	سعر وحدات الصندوق المقيم بعد الموعد المحدد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد "في الملحق المرفق".	لا يوجد (تم شطبها)	تم شطب هذه الفقرة لعدم الحاجة الفعلية لها
	لجنة فصل المنزعات (بقلمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
11	وتختص لجنة الفصل في "لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية" المنازعات بالنظر في المنازعات التي تقع في نطاق نظام السوق المالية، واللوائح والقواعد والتعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية والسوق.	لا يوجد (تم شطبها)	تم شطب هذه الفقرة لعدم الحاجة الفعلية لها
	الملحق (بقلمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
12	الإنذارات على الشروط والأحكام التي توضح الشروط الأساسية للصندوق بالتفصيل.	لا يوجد (تم شطبها)	تم شطب هذه الفقرة لعدم الحاجة الفعلية لها
	المنتجات المركبة المرتبطة بسعر الفائدة (بقلمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
13	لا يوجد (إضافة جديدة)	هي منتجات تصدر من قبل البنوك والمؤسسات المالية لها عوائد مرتبطة بسعر الفائدة، وتحتوي بإعادة على حماية لرأس المال المستمر.	تعريف أداة استثمارية غير معرفة سابقاً

Alawwal

للاستثمار INVEST

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

معلومات التغير	الوصف الجديدة	الوصف الحالية
----------------	---------------	---------------

سياسات الاستثمار - الشروط والأحكام و مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)

<p>تعديل بالصياغة وتبسيطها لتغطي المطلوب بشكل ميسر، وتم شطب الأدوات الاستثمارية التي لا يقوم الصندوق بالاستثمار بها</p>	<p>يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الأدوات الاستثمارية لأسواق النقد و المال على فترات قصيرة إلى متوسطة الأجل، كما يمكن للصندوق أن يستثمر في أدوات مالية ذات أجل طويلة بنسب محددة. الجدول أدناه يحدد جميع الأدوات المالية التي يمكن أن يستثمر بها الصندوق. أن يستثمر الصندوق في أدوات أو منتجات استثمارية بغير عملة الصندوق مالم يتم التحوط من مخاطر سعر الصرف. كما يجوز للصندوق الاستثمار في الطروحات الأولية (العلمة) لأدوات أسواق النقد. كذلك يجوز لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في أي نوع من الأدوات الاستثمارية الصادرة عن البنك الأول على أن يتم الاستثمار طبقاً لأهداف و قيود الصندوق. واستناداً إلى ظروف السوق، يجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره أن يحتفظ بجزء من أو بكافة أصول الصندوق على شكل نقد أو أدوات مالية ذات أجل قصيرة كلما كان ذلك يخدم أهداف الاستثمار. و يجوز للمدير أن يودع في أي وقت من الأوقات ذلك المبلغ النقدي مع أي طرف ذي علاقة وذلك بالشروط التي يراها المدير ملائمة.</p>	<p>يستثمر الصندوق في الأدوات الاستثمارية لأسواق النقد و المال على فترات قصيرة إلى متوسطة الأجل مثل الودائع لأجل و إتفقيات إعادة الشراء وشهادات الودائع، وإتفقيات السعر الأجل ومقايضات أسعار الفائدة بالإضافة إلى المرابحات والصكوك. كما يستثمر الصندوق في المنتجات والأدوات الاستثمارية المركبة وغير المركبة بحد أقصى 10% من قيمة أصول الصندوق والتي قد تكون مرتبطة بنشاط الصندوق مثل أسعار الفائدة وأدوات الدين، ولكنها ذات مخاطر منخفضة لتتوافق مع مستوى مخاطر الصندوق و لن يستثمر الصندوق في أدوات أو منتجات استثمارية بغير عملة الصندوق مالم يتم التحوط من مخاطر سعر الصرف. كما يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق النقد أو المرابحة التي تطرحها الشركات المصرحة لها من هيئة السوق المالية. و يجوز للصندوق الاستثمار في الطروحات الأولية (العلمة) لأدوات أسواق النقد.</p> <p>14</p> <p>- أدوات الدين: مثل السندات الحكومية و سندات الشركات المحلية والحكومات الإقليمية والسندات التوالية التي تتمتع بملاءة عالية. علماً بأن الصندوق لا يستثمر أكثر من 20% من أصوله في أدوات الدين 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 أجل قصيرة كلما كان ذلك يخدم أهداف الاستثمار. و يجوز للمدير أن يودع في أي وقت من الأوقات ذلك المبلغ النقدي مع أي طرف ذي علاقة وذلك بالشروط التي يراها المدير ملائمة.</p> <p>كذلك يجوز لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في أي صكوك أو سندات صادرة عن البنك الأول من خلال الطرح العام على أن يتم الاستثمار طبقاً لأهداف و قيود الصندوق.</p>
---	---	---

جدول توضيح حدود الاستثمار - الشروط والأحكام و مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)

<p>تم التعديل على عدة حدود أهمها رفع الحد الأعلى للاستثمار في المنتجات الاستثمارية المركبة إلى 20% ولكن تم تحديد ذلك بالمنتجات محمية رأس المال الصادرة من أحد البنوك المحلية وبذلك ليس هنالك تأثير جوهري على درجة المخاطر الخاصة بالصندوق بل تخفيضها بتحديد الاستثمار مع البنوك المحلية، وكذلك تم تخفيض نسبة الاستثمار في الصناديق المشتركة إلى 50% بما يقلل مستوى المخاطر ويزيد تنوع استثمارات الصندوق - هذه التغييرات تحسن من مستوى المخاطر المتعلقة باستثمارات الصندوق وبالتالي تصب في صالح حاملي الوحدات</p>	<p>1- الودائع وصققات المرابحة لأجل 100% كحد أقصى مع البنوك والمؤسسات المالية المحلية والخليجية -2- أدوات الدين كالسندات والصكوك المجموع 20% كحد أقصى -3- المنتجات الاستثمارية المركبة 20% كحد أقصى المرتبطة عوائدها بأسعار الفائدة شريطة أن تكون الجهة الصادرة لها أحد البنوك المحلية وأن يكون رأس المال المستثمر محمي -4- الصناديق الاستثمارية المشتركة المجموع 50% كحد أقصى</p>	<p>1- الودائع وصققات المرابحة لأجل 100% كحد أقصى مع البنوك والمؤسسات المالية -2- أدوات الدين كالسندات والصكوك المجموع 20% كحد أقصى -3- المنتجات الاستثمارية المركبة وغير المركبة 10% كحد أقصى ذات مخاطر منخفضة لتتوافق مع مستوى مخاطر الصندوق -4- الصناديق الاستثمارية المشتركة المجموع 100% كحد أقصى</p> <p>15</p>
--	---	---

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

#	الوصف الحالية	الوصف الجديدة	ميراث التغيير
رسوم تعلق لمدفق الحسابات المنفصل - الشروط والأحكام و مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)			
16	مبلغ 30,000 ريال سعودي بحد أقصى	مبلغ 35,000 ريال سعودي بحد أقصى	تعديل تكلفة مدقق الحسابات المنفصل لتغيير التكلفة وإرتفاعها
التكوين والتسعير - الشروط والأحكام و مذكرة المعلومات - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
17	المنتجات الاستثمارية المركبة وغير المركبة	المنتجات الاستثمارية المركبة	تعديل في الصياغة بشطب غير المركبة حيث أنها لا تنطبق
المحاسب القانوني - الشروط والأحكام و مذكرة المعلومات - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
18	تلفون: 2374740	تلفون: 2159898	تعديل رقم الإتصال بالمحاسب القانوني
مخاطر الفائدة - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
19	انخفاض سعر الفائدة يعرض الصندوق لخطر انخفاض العوائد بشكل نسبي، وبارتفاعها يحتمل ارتفاع عوائد الصندوق.	تغيرات أسعار الفائدة قد تعرض الصندوق لخطر انخفاض العوائد بشكل نسبي، كما قد تؤدي تلك التغيرات إلى تقلب القيمة السوقية للأصول التي يستثمر بها الصندوق.	تعديل بالصياغة لتوحيد الصياغة المستخدمة في جميع مستندات صناديق الأول للاستثمار
مخاطر الاستثمار في الصناديق الاستثمارية المشتركة - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)			
20	لا يوجد (إضافة جديدة)	هي المخاطر الناجمة من استثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى، حيث أن تلك الصناديق قد تتعرض للخسارة مما قد يؤدي لخسارة رأس المال المستثمر.	إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصحاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل
مخاطر الاستثمار في عقود المشتقات - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)			
21	لا يوجد (إضافة جديدة)	رغم أن الصندوق لا يستثمر في عقود المشتقات إلا لغرض التحوط إلا أنه يحتمل أن يخفق الطرف المتطوّر بالترامته التعاقدية وفق الشروط المنق عليها مما يؤدي بالصندوق لتحمل الخسائر.	إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصحاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل
مخاطر الاستثمار في السندات والصكوك - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)			
22	لا يوجد (إضافة جديدة)	تخضع الاستثمارات في السندات والصكوك للمخاطر الائتمانية التي تتعلق بعدم وفاء الجهة المصدرة بالتزاماتها التعاقدية مع الطرف المتعاقد معه وفق الشروط المتفق عليها، كما أنه لكون هذه الاستثمارات تتم في الأغلب خارج الأسواق مما قد يؤدي لصعوبة بيعها بالسعر المناسبة أو بصعوبة بيعها بالكامل.	إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصحاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل
مخاطر الاستثمار في المنتجات المركبة - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)			
23	لا يوجد (إضافة جديدة)	تخضع الاستثمارات في المنتجات المركبة للمخاطر الائتمانية التي تتعلق بعدم وفاء الجهة المصدرة بالتزاماتها التعاقدية مع الطرف المتعاقد معه وفق الشروط المتفق عليها، كما أنه لكون هذه الاستثمارات تتم في الأغلب خارج الأسواق مما قد يؤدي لصعوبة بيعها بالسعر المناسبة أو بصعوبة بيعها بالكامل.	إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصحاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل
مخاطر تركيز الاستثمارات - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)			
24	لا يوجد (إضافة جديدة)	يتبع الصندوق استراتيجية جيلت وسيلسات استثمارية معينة قد تؤدي للتركيز في عدد قليل من الاستثمارات المعنية بغرض تحقيق أهداف الصندوق مما قد يكون له تأثير سلبي على الصندوق.	إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصحاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل
مخاطر التمويل - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)			
25	لا يوجد (إضافة جديدة)	في الحالات التي يقوم فيها الصندوق بالحصول على التمويل، قد يتأخر عن سداد المبالغ في الوقت المحدد لسبب خارج عن إرادته مما قد يترتب عليه رسوم للتأخير أو قد يقوم مدير الصندوق بتسييل بعض أصوله على أسعار غير مرضية للوفاء بذلك الإلتزام مما قد يؤدي لتحمل الخسارة.	إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصحاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

#	التصنيفة الحالية	التصنيفة الجديدة	میررات التغيير
مخاطر تضارب المصالح - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)			
26	لا يوجد (إضافة جديدة)	يراول مدير الصندوق مجموعة من الأنشطة. وقد تنشأ هناك حالات تضارب فيها مصالح مدير الصندوق مع مصالح الصندوق، إن أي تضارب في المصالح يحد من قدرة مدير الصندوق على أداء مهامه بشكل موضوعي مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وإدائه.	إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصحاح إضافي لتمكين المستثمر من اتخاذ قرار استثماري أفضل
المخاطر التقنية - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)			
27	لا يوجد (إضافة جديدة)	يعتمد مدير الصندوق في إدارة الصندوق بشكل أساسي على التقنية فحصول أي عطل جزئي أو كلي قد يحد من فعالية مدير الصندوق في عملية إدارة الصندوق مما قد يؤدي لضعف الأداء أو الخسارة.	إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصحاح إضافي لتمكين المستثمر من اتخاذ قرار استثماري أفضل
المخاطر القانونية - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير واجب الإضغار بحسب المادة 58 (أ)			
28	صناديق الاستثمار معرضة للمخاطر القانونية حيث أن أي شركة ضمن شريحة الاستثمار معرضة لرفض إجراءات قانونية عليها من قبل السلطات الحكومية المختصة بالتنظيم والإشراف والرقابة عليها، وكذلك من قبل المستثمرين، وبالتالي يمكن أن يؤثر على قيمة الاستثمارات التي يستثمرها الصندوق في تلك الشركة.	صناديق الاستثمار معرضة للمخاطر القانونية حيث أن أي شركة ضمن شريحة الاستثمار معرضة لرفض إجراءات قانونية عليها من قبل السلطات الحكومية المختصة بالتنظيم والإشراف والرقابة عليها، وكذلك من قبل المستثمرين، وبالتالي يمكن أن يؤثر على قيمة استثمارات الصندوق	تعديل بالصياغة لتوحيد الصياغة المستخدمة في جميع مستندات صناديق الأول للاستثمار
المخاطر المتعلقة بأحداث معينة - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير واجب الإضغار بحسب المادة 58 (أ)			
29	إن قيمة أصول الصندوق يمكن أن تتأثر بعوامل مختلفة، منها عوامل سببية واقتصادية وعوامل تتعلق بالتشريعات والأنظمة أو تتعلق بالسلطات الإشرافية والتنظيمية والرقابية، كما قد تتأثر بالتغيرات في سياسة الحكومة ونظام الضرائب وأسعار الفائدة أو قد تتأثر بأحداث معينة تتعلق بالجهة المصدرة للأدوات المال القصيرة الأجل والأوراق المالية التي تحمل فائدة والتي تصدرها جهات حكومية ومؤسسات مالية أو شركات محلية أو إقليمية أو دولية (مثل سندات الخزنة، السندات ذات المربود، المتغير، الودائع لأجل، وشهادات الودائع، إنقليات إعادة الشراء، وإتفاقات السعر الأجل ومقايضت أسعار الفائدة... الخ).	يقبل المشترك أن قيمة أصول الصندوق يمكن أن تتأثر بعوامل مختلفة، منها عوامل سببية واقتصادية وعوامل تتعلق بالتشريعات والأنظمة أو تتعلق بالسلطات الإشرافية والتنظيمية والرقابية، كما قد تتأثر بالتغيرات في سياسة الحكومة ونظام الضرائب وأسعار الفائدة أو قد تتأثر بأحداث معينة تتعلق بالجهة المصدرة للأدوات المالية التي يستثمر بها الصندوق.	تعديل بالصياغة لتوحيد الصياغة المستخدمة في جميع مستندات صناديق الأول للاستثمار
المخاطر المتعلقة بالضرر قب - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)			
30	لا يوجد (إضافة جديدة)	ينطوي الاستثمار في الصندوق على مخاطر ضريبية متنوعة، بعضها ينطبق على الاستثمار في الصندوق نفسه والبعض الآخر ينطبق على ظروف معينة قد تكون ذات صلة بمستثمر معين، ويؤدي تكبد الصندوق لمثل هذه الضرائب إلى تخفيض المبالغ النقدية المتاحة لمصالحات الصندوق كما قد تؤدي لتكبد الصندوق نفقات إضافية نظير مختلف الإعجاب، والنفقات التي يتحملها. وقد تؤدي الضرائب التي يتكبدها المستثمرون إلى تخفيض العوائد المرتبطة بالاستثمار في الصندوق وانخفاض سعر وحدائه. ويجب على المستثمرين المحتملين التشاور مع مستشاريهم الضريبيين بشأن الضرائب المترتبة على الاستثمار في الصندوق وتملك وحدائه. كما إن رسوم الإدارة وجميع الرسوم المستحقة لشركة الأول للاستثمار لا تشمل ضريبة القيمة المضافة التي يتم تحميلها بشكل منفصل وفقاً للمواد المنصوص عليها في نظام ولانحة ضريبة القيمة المضافة.	إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصحاح إضافي لتمكين المستثمر من اتخاذ قرار استثماري أفضل

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

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 المحتسبة 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

تجاوزات الصندوق خلال عام 2018

تاريخ التجاوز	نوع التجاوز	التفاصيل	مسبب التجاوز	تاريخ إصلاح التجاوز
13/08/2015	شروط وأحكام الصندوق	المنتجات الاستثمارية المركبة اعلى من 10%	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	30/09/2018
29/11/2016	شروط وأحكام الصندوق	أدوات الدين اعلى من 20%	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	01/03/2018
02/07/2017	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 48 فقرة هـ	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	لازال مفتوح
22/04/2018	شروط وأحكام الصندوق	أدوات الدين اعلى من 20%	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	24/05/2018
22/04/2018	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 48 فقرة د	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	25/06/2018

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

اسم وعنوان أمين الحفظ

شركة الرياض المالية وهي شركة استثمارية مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 07070-37

عنوان المكتب الرئيس هو الآتي

شارع التخصصي - العليا، الرياض 12331-3712، المملكة العربية السعودية

تلفون: 4865858

الموقع الإلكتروني

www.riyadcapital.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 الأخرين.

3- يجب على أمين الحفظ إيداع جميع الإيداع النقدية العائدة لصندوق الإستثمار في الحساب المشار إليه في الفقرة السابقة (رقم 2) ويجب أن يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الإستثمارات ومصاريف إدارة الصندوق ومصاريف عملياته.

اسم وعنوان مراجع الحسابات القانوني

شركة ابرنست أند يونغ محاسبون قانونيون

وعنوان الشركة كالتالي:

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

الاستثمار INVEST 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 (أ) من هذا التقرير

الملحق (أ) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨



ليبي عملاً
المفضل للعمل

شركة إرنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيسي
مركز الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص ب ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

رقم التسجيل: ٤٥/١١/٢٢٣
رقم السجل التجاري: ١٠١٢٨٢٨٢١
هاتف: ٩٨٩٨ ٢١٥ ١١ ٩٦٦
فاكس: ٤٧٤٠ ٢٧٢ ١١ ٩٦٦
riyadh@sa.ey.com
www.ey.com/mena

تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات في صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أسواق النقد بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وقائمة الحخل الشامل وقائمة التدفقات النقدية، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعيار الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

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 لتواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملئمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، 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 جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسيماً 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 جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، 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 ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

تقرير المراجع المستقل
إلى ملكي الوحدات في صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار) - تنمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تنمة:

- تحديد وتقويم 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 جوهرى ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي 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.
 - تقويم 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 جوهرى 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 جوهرى، 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.
 - تقويم العرض العام، وهيكلي 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



وليد غازي توفيق
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٣٧)



الرياض : ٢٥ رجب ١٤٤٠ هـ
(١ أبريل ٢٠١٩ م)

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ يناير ٢٠١٧ (إيضاح ١٨) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (إيضاح ١٨) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	ايضاح	
				الموجودات
١٠,٧٤٠,٤٩٣	٢٢,٢٦٠,٣١٢	٩,٧٨٩,٦٨٧	٨	نقدية وشبه نقدية
١٠٥,٠٢١,٤٢٨	١١١,٤٣٥,٥٤٠	٤٢,٩٣٤,٦٩١	٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦٦,٨٠٢,٧٥١	١٤٠,٣٢٤,٣١٤	٢٠٤,٤٢٠,٧٣٩	١٠	إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة
٩٥,٠٢٠,١٧٢	٧٩,٤٢٠,٧٦٨	٤٧,٦٦٧,٢٧٤	١١	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
<u>٣٧٧,٥٨٤,٨٤٤</u>	<u>٣٥٣,٤٤٠,٩٣٤</u>	<u>٣٠٤,٨١٢,٣٩١</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
٦٣,٩١٠	٤,٨٤٢	١٩٠,١٥٨		مصاريف مستحقة الدفع
<u>٦٣,٩١٠</u>	<u>٤,٨٤٢</u>	<u>١٩٠,١٥٨</u>		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
<u>٣٧٧,٥٢٠,٩٣٤</u>	<u>٣٥٣,٤٣٦,٠٩٢</u>	<u>٣٠٤,٦٢٢,٢٣٣</u>		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>١٩,٠٧١,١٠٤</u>	<u>١٧,٥٣٧,١٩٤</u>	<u>١٤,٨٠٧,٠٩٤</u>		الوحدات المصدرة
<u>١٩,٧٩٥٤</u>	<u>٢٠,١٥٣٥</u>	<u>٢٠,٥٧٢٧</u>		صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧ (إيضاح ١٨) ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	إيضاح	
			الدخل
٢,٤٣٥,١٧٩	١,٢٥٣,٨٥٨	١٢	صافي ربح استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٤١٣,٥١٢	٧,٢٠٤,٢١٩		دخل عمولات خاصة
٨,٨٤٨,٦٩١	٨,٤٥٨,٠٧٧		
			المصاريف
(١,٩٣٣,٠٢٩)	(١,٦٠١,٧٠١)	١٥	أتعاب إدارة
(٤٧,٧١١)	(١٣٩,٨١٥)	١٥,١٤	مصاريف أخرى
(١,٩٨٠,٧٤٠)	(١,٧٤١,٥١٦)		
٦,٨٦٧,٩٥١	٦,٧١٦,٥٦١		ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الأخر
٦,٨٦٧,٩٥١	٦,٧١٦,٥٦١		اجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦,٨٦٧,٩٥١	٦,٧١٦,٥٦١	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية ربح السنة
١,١٨١,٨٦١	(١١٧,٦٣١)	١٢ التعديلات لتسوية ربح السنة لصافي التدفقات النقدية: (خسائر) أرباح غير محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٠٤٩,٨١٢	٦,٥٩٨,٩٣٠	
(٧,٥٩٥,٩٧٣)	٦٨,٦١٨,٤٨٠	التغيرات في رأس المال العامل: النقص (الزيادة) في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٢٦,٤٧٨,٤٣٧	(٦٤,٠٩٦,٤٢٥)	الزيادة (النقص) في إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة
١٥,٥٩٩,٤٠٤	٣١,٧٥٣,٤٩٤	النقص في استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
(٥٩,٠٦٨)	١٨٥,٣١٦	الزيادة (النقص) في مصاريف مستحقة
٤٢,٤٧٢,٦١٢	٤٣,٠٥٩,٧٩٥	صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
١٣٤,٧٧٤,٢٨٢	٦٨,٠٠٦,٤١٦	التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
(١٦٥,٧٢٧,٠٧٥)	(١٢٣,٥٣٦,٨٣٦)	متحصلات من إصدار الوحدات مبالغ مسددة عن استرداد الوحدات
(٣٠,٩٥٢,٧٩٣)	(٥٥,٥٣٠,٤٢٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
١١,٥١٩,٨١٩	(١٢,٤٧٠,٦٢٥)	صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية
١٠,٧٤٠,٤٩٣	٢٢,٢٦٠,٣١٢	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٢٢,٢٦٠,٣١٢	٩,٧٨٩,٦٨٧	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
٣٧٧,٥٢٠,٩٣٤	٣٥٣,٤٣٦,٠٩٢	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد (حقوق الملكية) في بداية السنة
٦,٨٦٧,٩٥١	٦,٧١٦,٥٦١	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣٨٤,٣٨٨,٨٨٥	٣٦٠,١٥٢,٦٥٣	
١٣٤,٧٧٤,٢٨٢ (١٦٥,٧٢٧,٠٧٥)	٦٨,٠٠٦,٤١٦ (١٢٣,٥٣٦,٨٣٦)	الإشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات القابلة للاسترداد: إصدار وحدات خلال السنة استرداد وحدات خلال السنة
(٣٠,٩٥٢,٧٩٣)	(٥٥,٥٣٠,٤٢٠)	صافي (الاستردادات) الإشتراكات من قبل مالكي الوحدات
٣٥٣,٤٣٦,٠٩٢	٣٠٤,٦٢٢,٢٣٣	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد (حقوق الملكية) في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٧ وحدات	٢٠١٨ وحدات	
١٩,٠٧١,١٠٤	١٧,٥٣٧,١٩٤	الوحدات في بداية السنة
٦,٧٦٨,٤٦٠ (٨,٣٠٢,٣٧٠)	٣,٣٤٧,٧٠٦ (٦,٠٧٧,٨٠٦)	وحدات مصدرة خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة
(١,٥٣٣,٩١٠)	(٢,٧٣٠,١٠٠)	صافي النقص في الوحدات
١٧,٥٣٧,١٩٤	١٤,٨٠٧,٠٩٤	الوحدات في نهاية السنة

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ - عام

إن صندوق أسواق النقد بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة أنشئ في المملكة العربية السعودية بموجب إتفاق بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الأول ("البنك") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات").

إن المكتب المسجل لمدير الصندوق يقع في صندوق بريد ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي	
٢ ديسمبر ١٩٩٤	تاريخ طرح الصندوق
٢٤ يوليو ٢٠١٨	آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة
٢٤ يوليو ٢٠١٨	آخر تاريخ لمذكرة المعلومات المطبقة
صندوق استثماري عام مفتوح	الفئة
تنمية رأس المال المستثمر والمحافظة عليه	الغرض
المرايحة/الودائع	قنوات الاستثمار المسموح بها
السندات/الصكوك	
منتجات استثمارية مركبة	
صناديق أسواق النقد والمرايحة	
منتجات الاستثمار	

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتي تنص أنه يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. وقد تم تحديث اللائحة بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) ("اللائحة المعدلة"). ويعتقد مدير الصندوق أن اللائحة المعدلة كانت سارية منذ ٦ صفر ١٤٢٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦).

٣ - أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية"). وتمثل هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وقد تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يرجى الرجوع إلى إيضاح (١٨) للحصول على المعلومات حول كيفية تأثر القوائم المالية للصندوق عند اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية (فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تظهر بالقيمة العادلة لها) وذلك باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

يقوم الصندوق بعرض قائمة المركز المالي حسب متطلبات السيولة. تم تقديم تحليل فيما يتعلق بعملية الاسترداد أو السداد خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (متداولة) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (غير متداولة) في الإيضاح (١٦).

٤ - العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق.

تمثل العملة الوظيفية عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق. وإذا كانت مؤشرات البيئة الاقتصادية الرئيسية مختلطة، تقوم الإدارة عندئذ باستخدام أحكامها لتحديد العملة الوظيفية التي تظهر على نحو دقيق الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف المعنية. إن معظم استثمارات ومعاملات الصندوق مسجلة بالريال السعودي. ويتم تحديد اشتراكات واسترداد المستثمرين على أساس صافي قيمة الموجودات ويتم استلامها ودفعها بالريال السعودي. إن المصاريف (بما في ذلك أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والرسم الإدارية) مسجلة وتدفع بالريال السعودي. عليه، حددت الإدارة الريال السعودي بأنه العملة الوظيفية للصندوق.

٥ - السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بصورة مماثلة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

١-٥ الأدوات المالية

(١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولي لها إلى فئات من الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها وإعادة شرائها على المدى القريب، أو
- كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
- كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو أداة مالية مخصصة كأداة تغطية فعالة).

الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- ◀ نموذج الأعمال الخاصة بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- ◀ خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

• الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة إقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم. يشمل الصندوق في هذه الفئة النقدية وشبه النقدية والاستثمارات في الصكوك / السندات والاستثمارات في سوق المال واستثمارات المرابحة والمستحقة من السماسرة والمدينون الآخرون.

• الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

- (أ) لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم، أو
- (ب) لم تكن الموجودات المالية محتفظاً بها ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية والبيع معاً، أو
- (ج) تم تخصيص الموجودات المالية، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كموجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يستبعد أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

يدرج الصندوق في هذه الفئة أدوات حقوق الملكية المقتناة لأغراض المتاجرة التي تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر.

- ٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة
١٠٥ - الأدوات المالية - تمة
(١) التصنيف - تمة

المطلوبات المالية

- المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة في حالة استيفائها لشروط اقتنائها لأغراض المتاجرة. لا يحتفظ الصندوق بأي مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لا يحتفظ الصندوق بأي مطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة.

(٢) الإثبات

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. ويتم إثبات العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية - التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني الذي تنص عليه الأنظمة أو المتعارف عليه في السوق - بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات المالية.

(٣) القياس الأولي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرة في قائمة الدخل الشامل.
يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها زائدي تكاليف عرضية متعلقة مباشرة بعمليّة الاستحواذ أو الإصدار.

(٤) القياس اللاحق

أدوات الدين

يقوم الصندوق بإثبات ثلاث فئات تصنيف لقياس أدوات الدين الخاصة به لاحقاً بـ:

التكلفة المطفأة

إن الموجودات المالية المقتناة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تمثل فيها تلك التدفقات النقدية سداد أصل المبلغ والعمولة فقط، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تشكل جزءاً من أداة تغطية المخاطر في قائمة الدخل الشامل، وذلك عند التوقف عن إثبات الأصل أو انخفاض قيمته. يتم إدراج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

إن الموجودات المقتناة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، والتي تمثل فيها التدفقات النقدية للموجودات سداد أصل المبلغ والعمولة فقط، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل. ويتم إثبات التغيرات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل، فيما عدا إثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، وإيرادات العمولة وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي، والتي يتم إثباتها في قائمة الدخل. وعند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الأرباح أو الخسائر التراكمية المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الأخر، يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل، ويتم إثباتها ضمن الأرباح/ (الخسائر) الأخرى. كما يتم إدراج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. ويتم إظهار أرباح وخسائر الصرف الأجنبي ضمن الإيرادات/ المصاريف الأخرى.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير إثباتها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما أن الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ولا تشكل جزءاً من أداة تغطية المخاطر، يتم إثباتها وإظهارها بالصافي في قائمة الدخل في السنة التي تنشأ فيها.

- ٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة
١٥- الأدوات المالية - تنمة
(٤) القياس اللاحق - تنمة

أدوات حقوق الملكية

يقوم الصندوق بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وإظهار التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في قائمة الدخل الشامل.

(٥) التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية (أو، عندما ينطبق ذلك، أي جزءاً منها أو مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة) عند انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عند قيام الصندوق بتحويل حق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير جوهري وفق اتفاقية "ترتيبات فورية" وإذا ما قام الصندوق:

- (أ) بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة الموجودات المالية، أو
(ب) بعدم التحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة الموجودات المالية، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الموجودات المالية.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية (أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية) ولم يتم بتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة الموجودات المالية ولم يتم أيضاً بتحويل السيطرة على الموجودات المالية، فإنه يتم إثبات الموجودات المالية بحدوث ارتباط الصندوق المستمر بالموجودات المالية. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لتلك الموجودات. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق. ويقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند الإغفاء من الالتزام أو إلغائه أو إنتهاء مدته.

(٦) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

الصندوق بإثبات مخصص لقاء خسائر الائتمان المتوقعة عن الأدوات المالية التالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة والتي تمثل الصكوك وإيداعات أسواق المال وإيداعات المرابحة. لا يتم إثبات خسارة انخفاض في القيمة بشأن الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية.

ويقوم بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، فيما عدا البنود التالية والتي يتم قياسها كخسائر ائتمان متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- الموجودات المالية التي تبين بأن لها مخاطر ائتمان منخفضة بتاريخ إعداد القوائم المالية، و
- الموجودات المالية التي لم تزداد مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى لها.

يعتبر الصندوق بأن أدوات الدين التي لها مخاطر ائتمان منخفضة عندما تعادل درجة تصنيف مخاطر الائتمان لها الدرجة المتعارف عليها عالمياً بـ"تصنيف من الدرجة الأولى" أو بعض الاستثمارات التي ليس لها تصنيف ولم يحدث لها أي تعثر في الماضي. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً جزءاً من مخاطر الائتمان المتوقعة بالأداة المالية يمكن أن تحدث خلال ١٢ شهر بعد تاريخ إعداد القوائم المالية.

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة تقديراً احتمالية مرجح لخسائر الائتمان ويتم قياسها على النحو التالي:

- الموجودات المالية التي ليس لها مستوى ائتمان منخفض بتاريخ إعداد القوائم المالية: بالقيمة الحالية للعجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق بموجب العقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها).
- الموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض بتاريخ إعداد القوائم المالية: الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم عرض مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة المركز المالي بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وذلك كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

- ٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة
١-٥ الأدوات المالية - تنمة
(٦) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية - تنمة

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

لتحديد فيما إذا كانت مخاطر التعثر بشأن أداة مالية ما قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار المعلومات المعقولة والمؤيدة ذات الصلة والمتاحة دون أي تكلفة أو جهد غير مبررين. ويتضمن ذلك كلا من المعلومات والتحليلات النوعية والكمية بناء على الخبرة السابقة للصندوق وتقويم الائتمان الذي يجريه الخبراء، بما في ذلك تقويم التغيير في احتمال التعثر بتاريخ إعداد القوائم المالية مع احتمال التعثر بتاريخ الإثبات الأولي للتعرضات.

تعريف التعثر

يعتبر الصندوق الأصل المالي متعثراً عند:

- عدم احتمالية قيام الشركة المستثمر فيها بسداد التزاماتها الائتمانية بالكامل إلى الصندوق دون الرجوع من قبل الصندوق إلى إجراءات مثل مصادرة الضمانات (إن وجدت)، أو
 - تأخر الشركة المستثمر فيها عند سداد أي التزامات ائتمان جوهرية إلى الصندوق لمدة تزيد عن عشرة أيام.
- وعند تحديد ما إذا كانت الشركة المستثمر فيها متعثرة، فإن الصندوق ينظر في مؤشرات:
- نوعية - مثل خرق التعهدات
 - كمية - مثل حالة التأخر عن السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس الجهة المصدرة إلى الصندوق
 - تستند إلى البيانات المعدة داخلياً والتي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

إن المدخلات المستخدمة في تقويم ما إذا كانت الأداة المالية متعثرة ودرجة أهميتها قد تختلف على مدى الزمن لتعكس التغييرات في الظروف.

(٧) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ المثبتة وعندما يكون هناك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يعثر أحد أطراف الاتفاقية ويتم عرض الموجودات والمطلوبات المعنية بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٢-٥ النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي على النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك والقابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة، وتخضع لمخاطر تغييرات في القيمة غير جوهرية، وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالتزامات نقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر كـ "نقدية وشبه نقدية".

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية وشبه النقدية كما هو مبين أعلاه، ناقصاً الحسابات المكشوفة لدى البنوك القائمة عندما ينطبق ذلك.

٣-٥ المبالغ المستحقة إلى ومن الوسطاء

إن المبالغ المستحقة إلى الوسطاء مستحقة الدفع لقاء الأوراق المالية المشتراة (في معاملة اعتيادية) والمتعاقد عليها ولم يتم تسليمها بعد بتاريخ إعداد القوائم المالية. أنظر السياسة المحاسبية الخاصة بالمطلوبات المالية، عدا تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بشأن عملية الإثبات والقياس.

تشتمل المبالغ المستحقة من الوسطاء على حسابات الهامش والمبالغ المستحقة القبض لقاء الأوراق المالية المباعة (في معاملة اعتيادية) والمتعاقد عليها ولم يتم تسليمها بعد بتاريخ إعداد القوائم المالية.

تمثل حسابات الهامش التأمينات النقدية المحتفظ بها لدى الوسطاء كضمان لقاء العقود المستقبلية المفتوحة.

٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة

٤-٥ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو موجودات مالية أخرى بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للأسهم القابلة للاسترداد.

إن الوحدات القابلة للاسترداد المشاركة بالصندوق تفي بتعريف الأدوات القابلة للإعادة المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢ الفقرات ١٦ أ و ١٦ ب. وعليه، تم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص، أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، وذلك مع فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة المثبتة في حقوق الملكية. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٥-٥ دخل عمولة خاصة

يتم إثبات دخل ومصروف العمولة الخاصة، بما في ذلك دخل العمولة من الموجودات المالية غير المشتقة المقنتاه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، في قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. ويمثل معدل العمولة الفعلي المعدل الذي يخصم بشكل دقيق المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية (أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولي. وعند احتساب معدل العمولة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية وذلك بمراعاة كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

يتم إثبات العمولة المستلمة أو المستحقة القبض والعمولة المدفوعة أو المستحقة الدفع في قائمة الدخل الشامل كدخل عمولة ومصروف عمولة، على التوالي.

٦-٥ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ أحقية توزيعات الأرباح. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

- ٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة
- ٧-٥ صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المكتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الاثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.
- تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة للأدوات المالية للفترة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للفترة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).
- ٨-٥ الأتعاب والمصاريف الأخرى
يتم إثبات الأتعاب والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.
- ٩-٥ الزكاة وضريبة الدخل
طبقاً لنظام الضريبة الحالي في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير ملزم بسداد أي زكاة أو ضريبة دخل حيث أنهما يعتبران من مسؤولية مالكي الوحدات. عليه، لم يجنب لهما مخصص في القوائم المالية المرفقة.
- ١٠-٥ ترجمة العملات الأجنبية
يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السادة بتاريخ إجراء تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن عملية التحويل في قائمة الدخل الشامل.
- يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.
- يتم إثبات الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، وذلك فيما عدا تلك الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كبنء من صافي الربح من الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- ٦ - استخدام الأحكام والتقديرات
يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. ويتم تقويم تلك الأحكام والافتراضات والتقديرات باستمرار وذلك بناء على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على الاستشارات المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. فيما يلي النواحي الرئيسية التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو مارست فيها الأحكام:
- قياس القيمة العادلة
يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية والسندات والاستثمارات الأخرى المرتبطة بعمولة والمشتقات، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات. إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

٦ - استخدام الأحكام والتقديرية - تنمة
قياس القيمة العادلة - تنمة

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للموجودات أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الموجودات على النحو الأفضل وبأقصى حد.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس الأسعار المتداولة لها والمتاحة في أسواق التداول المتعلقة بها، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات. يقوم الصندوق باستخدام آخر أسعار تداول والتي تعتبر عرف التسعير المعياري في الصناعة.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقييم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشتمل طرق التقييم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١٤).

انخفاض قيمة الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإثبات مخصص لقاء خسائر الائتمان المتوقعة عن الأدوات المالية التالية غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الإيداعات، و
- الموجودات المالية التي تكون عبارة عن أدوات دين ومقيدة بالتكلفة المطفأة.

لا يتم إثبات خسارة انخفاض في القيمة بشأن الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. ويقوم الصندوق بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، فيما عدا البنود التالية والتي يتم قياسها كخسائر ائتمان متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- أدوات الدين التي تبين بأن لها مخاطر ائتمان منخفضة بتاريخ إعداد القوائم المالية، و
- الأدوات المالية الأخرى التي لم تزداد مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها.

يعتبر الصندوق بأن أدوات الدين التي لها مخاطر ائتمان منخفضة عندما تعادل درجة تصنيف مخاطر الائتمان لها الدرجة المتعارف عليها عالمياً بـ "تصنيف من الدرجة الأولى: أو بعض الاستثمارات التي ليس لها تصنيف ولم يحدث لها أي تعثر في الماضي.

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر جزءاً من مخاطر الائتمان المتوقعة ناتج عن أحداث تعثر تتعلق بالأداة المالية يمكن أن تحدث خلال ١٢ شهر بعد تاريخ إعداد القوائم المالية.

٧ - المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

هناك العديد من المعايير والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. لم يتم الصناديق بإجراء تقويم لتحديد الأثر المحتمل على المبالغ المصرح عنها والإفصاحات المطلوبة طبقاً للمعايير الجديدة. يعتزم الصندوق إتباع هذه المعايير، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها. فيما يلي ملخص بالمعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

تسري على الفترات السنوية
التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

تم تأجيل تاريخ سريان هذه
التعديلات لأجل غير مسمى

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" (٢٠١١) التي تتناول معالجة بيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعته المشترك.

١ يناير ٢٠١٩

تتعلق التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" بالدفع مقدماً بميزة التعويض العكسي، وتعديل المتطلبات الحالية الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) بشأن حقوق الإنهاء لتسمح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو، تبعاً لنموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر) حتى في حالة دفعات التعويض العكسي.

١ يناير ٢٠١٩

دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي للأعوام من ٢٠١٧-٢٠١٥، التي تعدل المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) والمعيار الدولي للتقرير المالي (١١) ومعيار المحاسبة الدولي (١٢) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٣).

١ يناير ٢٠١٩

التفسير (٢٣) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي - عدم التأكد من المعالجات الضريبية

يتناول التفسير تحديد الأرباح الخاضعة للضريبة (الخسائر الضريبية) والأسس الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة، والشرائح الضريبية عند وجود عدم تأكد من المعالجات الضريبية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي (١٢). يأخذ التفسير بعين الاعتبار تحديد "أ ما يلي:

- ما إذا كان يتم النظر في المعالجات الضريبية بصورة جماعية.
- الافتراضات بشأن فحص المعالجات الضريبية من قبل السلطات الضريبية.
- تحديد الأرباح الخاضعة للضريبة (الخسائر الضريبية) والأسس الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة، والشرائح الضريبية.
- الآثار الناتجة عن التغيرات في الوقائع والظروف.

١ يناير ٢٠١٩

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) "عقود الإيجار"

ينص المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) على كيفية قيام متبع المعايير الدولية للتقرير المالي بإثبات وقياس وعرض عقود الإيجار والإفصاح عنها. يقدم المعيار طريقة محاسبة موحدة بالنسبة للمستأجرين، حيث يتطلب من المستأجرين إثبات الموجودات والمطلوبات لكافة عقود الإيجار ما لم تكن فترة الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن الأصل المعني منخفض القيمة. سيستمر المستأجرون في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلي، مع بقاء طريقة المحاسبة بالنسبة للمؤجر طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) بدون تعديل جوهري عن المحاسبة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي (١٧).

١ يناير ٢٠٢١

تتعلق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢٨) "الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة"، بالحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

توضح هذه التعديلات قيام المنشأة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" على الحصص طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والتي تعتبر جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولكن لا تسري عليها طريقة حقوق الملكية.

٧ - المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد - تنمة

١ يناير ٢٠٢٢

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) "عقود التأمين"

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) قياس التزامات عقود التأمين بقيمة الوفاء الحالية، وينص على طريقة قياس وعرض أكثر اتساقاً لكافة عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى المحاسبة عن عقود التأمين بصورة ثابتة وقائمة على مبدأ واحد. يحل المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤) "عقود التأمين" اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١.

٨ - النقدية وشبه النقدية

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٠,٧٤٠,٤٩٣	٢٢,٢٦٠,٣١٢	٩,٧٨٩,٦٨٧
-	-	-
١٠,٧٤٠,٤٩٣	٢٢,٢٦٠,٣١٢	٩,٧٨٩,٦٨٧

أرصدة لدى البنوك
إيداعات قصيرة الأجل لدى بنوك أخرى
الإجمالي

يتم وضع الأرصدة البنكية لدى بنوك سعودية محلية، لديها تصنيف إنتمائي جيد.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية - تمة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٩ - الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
تتكون الإستثمارات من القطاعات التالية التي تتعرض للمخاطر كما يتأريخ قائمة المركز المالي:

	١ يناير ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
	الأرباح غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	
	١١,٧٨٧	١٠,٠١١,٧٨٧	٧٦٢,٧٧٣	٤٤,٩٨١,٢٦٩	١,٣٢٠,٩٢٠	٤٢,٩٣٤,٦٩١	التكلفة ريال سعودي
	٩,٦٤١	٩٥,٠٠٩,٦٤١	٤٤٠,٥١٦	٦٦,٤٥٤,٢٧١	-	-	القيمة السوقية ريال سعودي
	٢١,٤٢٨	١٠٥,٠٢١,٤٢٨	١,٢٠٣,٢٨٩	١١١,٤٣٥,٥٤٠	١,٣٢٠,٩٢٠	٤٢,٩٣٤,٦٩١	التكلفة ريال سعودي
							القيمة السوقية ريال سعودي

تم كافة استثمارات الصندوق في المملكة العربية السعودية.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٠ - إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٦٦,٨٠٢,٧٥١	١٤٠,٣٢٤,٣١٤	٢٠٤,٤٢٠,٧٣٩	إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة
١٦٦,٨٠٢,٧٥١	١٤٠,٣٢٤,٣١٤	٢٠٤,٤٢٠,٧٣٩	

إن الأطراف الأخرى التي قام الصندوق بإيداعات لديها لها تصنيف إئتماني جيد صادر من وكالات التصنيف الائتماني. يبلغ متوسط معدل العمولة الخاصة الفعلي على إيداعات أسواق المال ٢,٩٠٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٨٨٪ سنوياً و ١ يناير ٢٠١٧: ٣,١٥٪ سنوياً).

تخضع إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة لتقييم انخفاض القيمة على أساس نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩). بعد تقييم الإدارة، تعتبر مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة غير هامة.

١١ - الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٨,٤٥٧,٠٠٠	٢٨,٣١٣,٧٩٢	٢٨,٢٠٩,٠٤٣	سندات الدين
١٨,٠٧٨,٢٠٠	١٧,٧٦٩,٤١٣	١٧,٤٥٠,٠٩٠	صكوك بنك الهلال
٤١,٤٦١,٢٩٧	٣١,٣٣١,٢١٤	-	صكوك بنك البحرين
٧,٠٢٣,٦٧٥	٢,٠٠٦,٣٤٩	٢,٠٠٨,١٤١	صكوك المراعي - ٤
٩٥,٠٢٠,١٧٢	٧٩,٤٢٠,٧٦٨	٤٧,٦٦٧,٢٧٤	صكوك بنك السعودي البريطاني (ساب)

يبلغ متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على الاستثمارات كما في نهاية السنة ٥,٠٤٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣,٥١٪ سنوياً و ١ يناير ٢٠١٧: ٤,٨٧٪ سنوياً).

تخضع الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة لتقييم انخفاض القيمة بناء على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). بعد تقييم الإدارة، تعتبر مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة غير هامة.

١٢ - صافي الأرباح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٢٥٣,٣١٨	١,١٣٦,٢٢٧	أرباح محققة
١,١٨١,٨٦١	١١٧,٦٣١	أرباح غير محققة
٢,٤٣٥,١٧٩	١,٢٥٣,٨٥٨	

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٣- القيمة العادلة للأدوات المالية

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

إن تقييم أهمية مدخلات معينة يتطلب إبداء الأحكام ومراعاة العوامل المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات.

يبين الجدول أدناه الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة لها بتاريخ إعداد القوائم المالية بناءً على التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
٤٢,٩٣٤,٦٩١	-	-	٤٢,٩٣٤,٦٩١
٤٢,٩٣٤,٦٩١	-	-	٤٢,٩٣٤,٦٩١
الاستثمارات المقنتاة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
الإجمالي			
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
١١١,٤٣٥,٥٤٠	-	-	١١١,٤٣٥,٥٤٠
١١١,٤٣٥,٥٤٠	-	-	١١١,٤٣٥,٥٤٠
الاستثمارات المقنتاة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
الإجمالي			
١ يناير ٢٠١٧			
المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
١٠٥,٠٢١,٤٢٨	-	-	١٠٥,٠٢١,٤٢٨
١٠٥,٠٢١,٤٢٨	-	-	١٠٥,٠٢١,٤٢٨
الاستثمارات المقنتاة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
الإجمالي			

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يقوم الصندوق بتحديد التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) وتقدير التحويلات التي تحدث في نهاية فترة إعداد القوائم المالية والتي حدثت خلالها التغييرات. وخلال السنة، لم يكن هناك تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المقنتاة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

فيما يلي القيم العادلة للاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة:

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	استثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٩٥,٠٢٠,١٧٢	٧٩,٤٢٠,٧٦٨	٤٧,٦٦٧,٢٧٤	
٩٥,٠٢٠,١٧٢	٧٩,٤٢٠,٧٦٨	٤٧,٦٦٧,٢٧٤	

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٣- القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

يتم تقدير قيمة الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفاة باستخدام التدفقات النقدية التعاقدية المخصومة بعائدات السوق في تاريخ التقرير، وهو عائد سوق الصكوك بالإضافة إلى أسعار العرض السائدة بين البنوك السعودية (سيبور). يتضمن الإدخال في أساليب التدفقات النقدية المخصومة لعائد السوق والتدفقات النقدية التعاقدية وفروق التوزيع الأولية.

الأدوات مالية الأخرى مثل النقد والنقد المعادل وإيداعات المراجعة. هذه هي موجودات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعتها قصيرة الأجل وجودة الانتماء العالية للأطراف المقابلة.

بالنسبة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، فإن القيمة الدفترية لها تقارب قيمتها العادلة، بما في ذلك المصاريف مستحقة الدفع.

١٤- المصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٨٢,٠٤٨	ضريبة القيمة المضافة
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مراجعة
-	١٠,٠٠٠	أتعاب حفظ
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم إشراف هيئة السوق المالية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٥,٢١١	٤,٢٦٧	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٥)
٤٧,٧١١	١٣٩,٨١٥	

١٥- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. ويدفع الصندوق نظير هذه الخدمات أتعاب إدارة يتم احتسابها بتاريخ كل يوم تقويم وذلك بمعدل سنوي قدره ٠,٥% من الصافي اليومي لموجودات الصندوق. وقد بلغ إجمالي أتعاب الإدارة للفترة ١,٦٠١,٧٠١ ريال سعودي (٢٠١٧: ١,٩٣٣,٠٢٩ ريال سعودي).

تحمل على الصندوق المصاريف الأخرى المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عنه.

إن البنك الأول هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق، كما أن مدير الصندوق عمل كأمين حفظ لاستثمارات الصندوق حتى ٣١ مارس ٢٠١٨، وبعد ذلك التاريخ تم تحويل عمل أمين الحفظ لشركة الرياض المالية.

مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة نظير خدماتهم وذلك بالمعدلات المحددة بموجب شروط وأحكام الصندوق فيما يتعلق بحضور إجتماعات مجلس الإدارة أو إجتماعات الصندوق. وتبلغ أتعاب عضو مجلس الإدارة المستقل حالياً ٣,٠٠٠ ريال سعودي عن كل اجتماع وذلك بحد أقصى إجتماعين في السنة لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة وتدفع بالتساوي من قبل كافة الصناديق الخاضعة لإشراف مجلس الإدارة وذلك بالإضافة إلى مبلغ قدره ٢,٠٠٠ ريال سعودي تدفع إلى كل عضو مجلس إدارة مستقل من قبل الصندوق في السنة. وقد استلم أعضاء مجلس الإدارة مكافآت بإجمالي مبلغ لا شيء خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٥,٢١١ ريال سعودي)، وبلغت الأتعاب المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة في نهاية السنة ٤,٢٦٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء ريال سعودي، ١ يناير ٢٠١٧: ٥,٩٣٨ ريال سعودي)

الوحدات المملوكة من قبل الجهات ذات العلاقة

إن الوحدات القائمة كما في نهاية السنة والنتيجة عن تلك المعاملات مدرجة في القوائم المالية على النحو التالي:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة وطبيعة العلاقة
وحدات	وحدات	وحدات		
٣١٥,٢١١	٣٩٦,٦٠٣	-	وحدات محتفظ بها	الصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق
-	-	١,٤٠٩,١٤٢	وحدات محتفظ بها	مدير الصندوق
٣١٥,٢١١	٣٩٦,٦٠٣	١,٤٠٩,١٤٢		

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٦- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول تحليلاً بالموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها على التوالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
المجموع ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي
٩,٧٨٩,٦٨٧	-	٩,٧٨٩,٦٨٧
٤٢,٩٣٤,٦٩١	-	٤٢,٩٣٤,٦٩١
٢٠٤,٤٢٠,٧٣٩	-	٢٠٤,٤٢٠,٧٣٩
٤٧,٦٦٧,٢٧٤	١٩,٤٥٨,٢٣١	٢٨,٢٠٩,٠٤٣
٣٠٤,٨١٢,٣٩١	١٩,٤٥٨,٢٣١	٢٨٥,٣٥٤,١٦٠
١٩٠,١٥٨	-	١٩٠,١٥٨
١٩٠,١٥٨	-	١٩٠,١٥٨
٢٢,٢٦٠,٣١٢	-	٢٢,٢٦٠,٣١٢
١١١,٤٣٥,٥٤٠	-	١١١,٤٣٥,٥٤٠
١٤٠,٣٢٤,٣١٤	١٤٠,٣٢٤,٣١٤	-
٧٩,٤٢٠,٧٦٨	٥٩,٢١٦,٩٠٣	٢٠,٢٠٣,٨٦٥
٣٥٣,٤٤٠,٩٣٤	١٩٩,٥٤١,٢١٧	١٥٣,٨٩٩,٧١٧
٤,٨٤٢	-	٤,٨٤٢
٤,٨٤٢	-	٤,٨٤٢
١٠,٧٤٠,٤٩٣	-	١٠,٧٤٠,٤٩٣
١٠٥,٠٢١,٤٢٨	١٠٥,٠٢١,٤٢٨	-
١٦٦,٨٠٢,٧٥١	١٦٦,٨٠٢,٧٥١	-
٩٥,٠٢٠,١٧٢	٧٩,٨٧٢,٧٦٣	١٥,١٤٧,٤٠٩
٣٧٧,٥٨٤,٨٤٤	٣٥١,٦٩٦,٩٤٢	٢٥,٨٨٧,٩٠٢
٦٣,٩١٠	-	٦٣,٩١٠
٦٣,٩١٠	-	٦٣,٩١٠

١٧- إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن استخدام الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

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

إطار إدارة المخاطر المالية

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته لإدارة الاستثمار. تتكون محفظة استثمارات الصندوق من الأسهم وسندات الدين المتداولة (الضكوك وإيداعات أسواق المال وإيداعات المراجعة) والاستثمارات في صناديق استثمارية غير مدرجة.

تم منح مدير الصندوق سلطة تقديرية لإدارة الموجودات بما يتماشى مع الأهداف الاستثمارية للصندوق. تتم مراقبة مدى الالتزام بالتوزيعات المستهدفة للموجودات وتكوين المحفظة من قبل مجلس إدارة الصندوق على أساس يومي/أسبوعي/شهري. وفي الحالات التي تنحرف فيها المحفظة عن التوزيعات المستهدفة للموجودات، يلتزم مدير الصندوق باتخاذ إجراءات بهدف إعادة التوازن إلى المحفظة بما يتماشى مع الأهداف الموضوعه، في غضون الحدود الزمنية المحددة.

يستخدم الصندوق طرق مختلفة لقياس وإدارة أنواع المخاطر المختلفة التي يتعرض لها؛ وتم أدناه توضيح هذه الطرق.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان اخفاق أحد الأطراف في أداء مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الأخر لخسارة المالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن استثماراته المقاسة بالتكلفة المطفأة والإيداعات المقنتاة بالتكلفة المطفأة والأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة الأخرى. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة جيدة.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بشأن بنود قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٩,٧٨٩,٦٨٧	٢٢,٢٦٠,٣١٢	١٠,٧٤٠,٤٩٣	نقدية وشبه نقدية
٢٠٤,٤٢٠,٧٣٩	١٤٠,٣٢٤,٣١٤	١٦٦,٨٠٢,٧٥١	إيداعات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٤٧,٦٦٧,٢٧٤	٧٩,٤٢٠,٧٦٨	٩٥,٠٢٠,١٧٢	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٦١,٨٧٧,٧٠٠	٢٤٢,٠٠٥,٣٩٤	٢٧٢,٥٦٣,٤١٦	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا توجد لدى الصندوق آلية تصنيف داخلي رسمية. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والحد من المعاملات مع الأطراف الأخرى وتقويم الجدارة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. تتم إدارة مخاطر الائتمان عادة على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى.

١٧- إدارة المخاطر المالية - تمة

كما بتاريخ إعداد القوائم المالية، تركزت المخاطر التي تتعرض لها سندات الدين الخاصة بالصندوق في القطاعات الاقتصادية والمناطق الجغرافية التالية:

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	القطاع
٥٣,٥٥٨,٨٧٥	٤٨,٠٨٩,٥٥٤	٤٧,٦٦٧,٢٧٤	البنوك
٤١,٤٦١,٢٩٧	٣١,٣٣١,٢١٤	-	الشركات
٩٥,٠٢٠,١٧٢	٧٩,٤٢٠,٧٦٨	٤٧,٦٦٧,٢٧٤	
			التوزيع الجغرافي
٤٨,٤٨٤,٩٧٢	٣٣,٣٣٧,٥٦٣	٢,٠٠٨,١٤١	المملكة العربية السعودية
٢٨,٤٥٧,٠٠٠	٢٨,٣١٣,٧٩٢	٢٨,٢٠٩,٠٤٣	الإمارات العربية المتحدة
١٨,٠٧٨,٢٠٠	١٧,٧٦٩,٤١٣	١٧,٤٥٠,٠٩٠	مملكة البحرين
٩٥,٠٢٠,١٧٢	٧٩,٤٢٠,٧٦٨	٤٧,٦٦٧,٢٧٤	

قامت الإدارة بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). وبناءً على ذلك التقييم، تعتقد الإدارة بأنه لا توجد حاجة لإثبات خسارة انخفاض في القيمة هامة لقاء القيمة الدفترية للموجودات المالية.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية. تنتج مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي بسرعة وبمبلغ يعادل قيمته العادلة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على عمليات الاشتراك في الوحدات واستردادها طوال الأسبوع، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. لكن يسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر الأرصدة البنكية والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والإيداعات الخاصة بالصندوق قابلة للتسييل الفوري. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال للوفاء بالالتزامات عند نشونها.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار العملات وأسعار الصرف الأجنبي وهوامش الائتمان، على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

تستند استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق إلى أهداف الاستثمارات الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق على نحو ملائم من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها. ويتم مراقبة أوضاع السوق الخاصة بالصندوق في حينها من قبل مدير الصندوق.

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تمثل مخاطر أسعار العملات الخاصة المخاطر الناتجة عن احتمالية تأثير تلك التغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة بشأن موجودات ومطلوبات الصندوق المرتبطة بعمولة، بما في ذلك ايداعات المراجعة. يمثل الأثر على الدخل أثر التغيرات المقترضة في أسعار العملات، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على دخل الصندوق للسنة بناءً على الموجودات المالية المرتبطة بعمولة عائمة والمقنناه كما في نهاية السنة. لا توجد استثمارات قام الصندوق فيها بالاستثمار في الأوراق المالية المرتبطة بعمولة عائمة. وعليه، لا يوجد أثر ناتج عن التغير في أسعار العملات على ربحية الصندوق، كما أنه لا يتعرض لمخاطر أسعار العمولة المتعلقة بالتدفقات النقدية.

١٧- إدارة المخاطر المالية - تنمة

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنوع المحفظة الاستثمارية للصندوق من حيث تركيزات القطاعات.

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد والناتج عن النقص/ الزيادة المحتملة المعقولة في الأسعار السائدة في السوق لكل سهم على حدة وذلك بواقع ٥% بتاريخ إعداد القوائم المالية. تم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. ويفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العمولة والعملات الأجنبية، ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		صافي الأرباح (الخسائر) الناتجة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
ريال سعودي	% +/-	ريال سعودي	% +/-	
١٢١,٧٥٩	% +/-	٦٢,٦٩٣	% +/-	

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات لمخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تعتقد إدارة الصندوق أنه توجد مخاطر ضئيلة لحدوث خسائر جوهرية نتيجة التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي وذلك لأن معظم الموجودات والمطلوبات المالية مسجلة بعملة مرتبطة بالريال السعودي. إضافة إلى ذلك، نظراً لأن معاملات الصندوق بالعملات الأجنبية تتم بصورة رئيسية بالدولار الأمريكي، المثبت بالريال السعودي، فإن أرباح وخسائر الصرف الأجنبي تعتبر غير جوهرية.

١٨- إتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

كما هو مبين في الإيضاح (٣)، تمثل هذه القوائم المالية أول قوائم مالية للصندوق معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. عليه، قام الصندوق بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية لإعداد القوائم المالية الخاصة به للسنة التي بدأت في ١ يناير ٢٠١٨، وكذلك لعرض بيانات المقارنة للسنة المعنية. والتزاماً بمتطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية للصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٧ لتعكس التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها السابقة، أي المعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ("المعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين") إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. قام الصندوق بتحليل الأثر الناتج عن ذلك على قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

عند إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية الخاصة به وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، قام الصندوق بتعديل المبالغ المصرح عنها سابقاً في القوائم المالية المعدة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ("المعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين").

توضح الجداول والإيضاحات المرفقة بتلك الجداول كيفية تأثير التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي للصندوق.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٨ - إتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة - تنمة

المعايير الدولية للتقرير المالي ريال سعودي	تأثير التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي ريال سعودي	معايير المحاسبة السعودية ريال سعودي	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
				لموجودات
٢٢,٢٦٠,٣١٢	-	٢٢,٢٦٠,٣١٢	/	نقدية وشبه نقدية
١١١,٤٣٥,٥٤٠	-	١١١,٤٣٥,٥٤٠	/	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤٠,٣٢٤,٣١٤	٣٢٤,٣١٤	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	/	إيداعات أسواق المال مقاسة بالتكلفة المطفأه
٧٩,٤٢٠,٧٦٨	٢,١٦٨,٠١٨	٧٧,٢٥٢,٧٥٠	/	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأه
-	(١,٦٥٣,٤٠٧)	١,٦٥٣,٤٠٧	/	إيرادات مستحقة
-	(٨٣٨,٩٢٥)	٨٣٨,٩٢٥	/	مدينون و مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٥٣,٤٤٠,٩٣٤	-	٣٥٣,٤٤٠,٩٣٤		إجمالي الموجودات
				المطلوبت
٤,٨٤٢	-	٤,٨٤٢		مصاريف مستحقة الدفع
٤,٨٤٢	-	٤,٨٤٢		اجمالي المطلوبت
٣٥٣,٤٣٦,٠٩٢	-	٣٥٣,٤٣٦,٠٩٢		صافي الموجودات
				١ يناير ٢٠١٧
				لموجودات
١٠,٧٤٠,٤٩٣	-	١٠,٧٤٠,٤٩٣	/	نقدية وشبه نقدية
١٠٥,٠٢١,٤٢٨	-	١٠٥,٠٢١,٤٢٨	/	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦٦,٨٠٢,٧٥١	١,٨٠٢,٧٥١	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	/	إيداعات أسواق المال مقاسة بالتكلفة المطفأه
٩٥,٠٢٠,١٧٢	٢,٧٦٧,٤٢٢	٩٢,٢٥٢,٧٥٠	/	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأه
-	(٣,٣٠٨,١٤٢)	٣,٣٠٨,١٤٢	/	إيرادات مستحقة
-	(١,٢٦٢,٠٣١)	١,٢٦٢,٠٣١	/	مدينون و مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٧٧,٥٨٤,٨٤٤	-	٣٧٧,٥٨٤,٨٤٤		إجمالي الموجودات
				المطلوبت
٦٣,٩١٠	-	٦٣,٩١٠		مصاريف مستحقة الدفع
٦٣,٩١٠	-	٦٣,٩١٠		اجمالي المطلوبت
٣٧٧,٥٢٠,٩٣٤	-	٣٧٧,٥٢٠,٩٣٤		صافي الموجودات

١٨- إتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة - تنمة

(أ) الإيرادات المستحقة والمدنيين والمبالغ المدفوعة مقدماً

وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها سابقاً، تم الإفصاح عن الإيرادات المستحقة والمدنيين والمصاريف المدفوعة مقدماً (أي علاوة الإصدار وأتعاب الوساطة المتكبدة كجزء من تكلفة المعاملات) بصورة مستقلة في قائمة المركز المالي. ووفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، تعتبر الإيرادات المستحقة وتكلفة المعاملات جزءاً لا يتجزأ من قياس التكلفة المطفأة (والتي تم الإفصاح عنها سابقاً كاستثمارات مقنناه حتى تاريخ الاستحقاق). عليه، تم إعادة تصنيف الإيرادات المستحقة والمدنيين والمصاريف المدفوعة مقدماً ضمن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

نظراً لعدم وجود تأثير جوهري، لم يتم إعداد قائمة تسوية مستقلة لتسوية الدخل الشامل طبقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وطبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

١٩- آخر يوم تقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).

٢٠- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٥ رجب ١٤٤٠ هـ (الموافق ١ أبريل ٢٠١٩).