

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي



# التقرير السنوي صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الشريعة

2018

## 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 كالصكوك بحد أقصى 20% من أصوله والمنتجات الاستثمارية المركبة بحد أقصى 20% من أصوله كما يستثمر في صناديق المرابحة الاستثمارية المرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرحاً 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 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 صادرة عن البنك الأول من خلال الطرح العام على أن يتم الاستثمار طبقاً للأهداف وقيود 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 |
|---------------|---------------------------------------|--|--|--|---------------------------------|--|----------------|
| 2018          | 405,904,315.99                        | 13.8877  | 13.8877  | 13.6048  | 29,227,683.313                  | لا يوجد                                  | 0.55%          |
| 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%          |

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

تفاصيل أداء الصندوق

| العائد السنوي |       |       |       |       |       |       |       |       |       | العائد<br>لخمس<br>سنوات | العائد<br>لثلاث<br>سنوات | العائد<br>لسنة<br>واحدة | اسم الصندوق                             |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|---|
| 2009          | 2010  | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  |                         |                          |                         |   |
| 1.40%         | 0.50% | 0.54% | 0.64% | 0.82% | 0.97% | 0.92% | 2.37% | 1.67% | 2.09% | 8.27%                   | 6.26%                    | 2.09%                   | صندوق اليسر للمرابحة<br>بالريال السعودي |

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

المصروفات لعام 2018 بالريال السعودي

المصروف

2,376,800  
30,000  
7,500  
4,267  
5,000  
16,000  
121,981.  
2,561,548

اتعاب ادارة

اتعاب مراجعة

رسوم اشراف هيئة السوق المالية

اتعاب أعضاء مجلس الادارة

رسوم تداول

رسوم الحفظ

ضريبة القيمة المضافة

اجمالي المصروفات المدفوعة

التغييرات الجوهرية المؤثرة على الأداء

لايوجد

ممارسات التصويت السنوية

لايوجد

INVEST

للإستثمار

## صندوق اليسر للمرابحة 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 السجلات الحالية والتجاوزات التي تم إصلحها مع خطة إدارة الأصول لإصلاح باقي التجاوزات.
- توقيع العقود المحددة لأعضاء المجلس.
- مراجعة أداء الصناديق.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق وملخص الإستراتيجيات التي سيعتقها مدير الصندوق لتوزيع الأصول.
- مراجعة الموافقات أدناه التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر إجتماع.
- الموافقة على إنهاء صندوق اليسر للأسهم العالمية
- موافقة الهيئة على تعيين الأستاذ/ إبراهيم السويم 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 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 المحددة لأعضاء المجلس حيث أنه تم إقفال عدد من الصناديق التي يشرف عليها المجلس.
- مراجعة أداء الصناديق.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق وملخص الإستراتيجيات التي سيعتقها 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 والموافقة على إتفاقية تمويل للصناديق التي يشرف عليها المجلس والموافقة 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 التزام 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 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

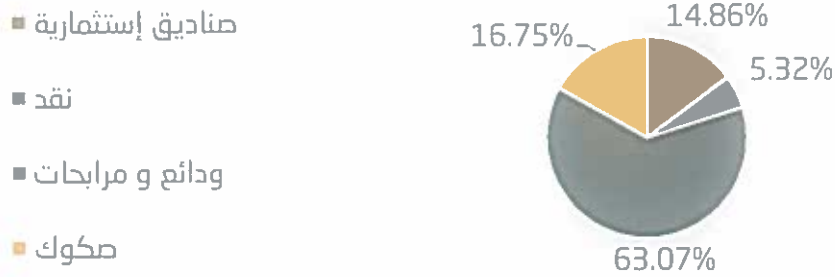
[www.alawwalinvest.com](http://www.alawwalinvest.com)

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 2.09% مقارنة بـ 1.97% للمؤشر، متأثراً بالتغيرات في الأسواق المالية وبالخصوص مستويات السيولة في القطاع المصرفي. فقد شهد عام 2018 ارتفاع 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 اليسر للمرابحة 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 لتلائم مع المتطلبات الجديدة بحسب اللوائح التنفيذية، تمت التعديلات التالية خلال العام 2018 على مستندات الصندوق.

| # | الوصيفة الحالية  | الوصيفة الجديدة  | ملاحظات التغيير  |
|---|--|--|--|
|   | <b>المؤشر الإمبريالي (بقائمة ملخص معلومات الصندوق - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b>           |  |  |
| 1 | مؤشر سعر المرابحة على الودائع بالريال السعودي لمدة شهر بين البنوك السعودية.  | مؤشر أسعار الفائدة على الودائع بالريال السعودي لمدة شهر بين البنوك السعودية  | تعديل بالوصيفة وتعديل اسم المؤشر الإمبريالي ولم يتم فعلياً تغيير المؤشر بل هو نفس المؤشر المستخدم حالياً     |
|   | <b>أيام التعامل (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b>                           |  |  |
| 2 | كل يوم عمل تعطل به أسواق الصندوق.  | كل يوم عمل تعمل به الأسواق المالية بالمملكة العربية السعودية   | تعديل بالوصيفة لتوحيد الصياغة المستخدمة في جميع مستندات صناديق الأول للاستثمار                               |
|   | <b>المدير/ مدير الصندوق و الشركة (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b>          |  |  |
| 3 | شركة الأول للاستثمار المحدودة  | شركة الأول للاستثمار - شركة شخص واحد مساهمة مغلقة  | تعديل الشكل القانوني لشركة الأول للاستثمار لكون الوصفة الحالية لا تنطبق حالياً، فوجب التغيير للوصيفة الجديدة |
|   | <b>الفائدة (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b>                                |  |  |
| 4 | لا يوجد (إضافة جديدة)  | هو السعر الذي يدفعه البنك المركزي على إيداعات البنوك التجارية سواء كانت ليلة أو لأكثر.   | تعريف مصطلح الفائدة  |
|   | <b>إذونات الدين كالمضووك (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b>                  |  |  |
| 5 | لا يوجد (إضافة جديدة)  | مطالبات دين تصدر مقابل قرض تحصل عليها الشركات أو المؤسسات أو الحكومات وهي عبارة عن عقد بين المصدر "المقرض" والمشتري "المقرض أو المستثمر" للسك وتكون لها فترة استحقاق معلومة ولها قيمة اسمية يوافق المقرض على سدادها عند الاستحقاق وهاشم الربح "الكوبون" يمثل نسبة مئوية من القيمة الاسمية يلتزم المقرض بدفعها كدفعات دورية طوال فترة حياة السك. وقد يقتنى السك على قيمته الاسمية أو يقتنى بعلو (وهي الزيادة على القيمة الاسمية) أو يقتنى على خصم (بقيمة أقل من القيمة الاسمية) | تعريف أداة استثمارية غير معرفة سابقاً  |
|   | <b>الصكوك ذات المربود المتغير (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b>             |  |  |
| 6 | لا يوجد (إضافة جديدة)  | وهي صكوك ذات هامش ربح متغير يحدد من خلال معدلات الفائدة في السوق فعند استحقاق السك يوزع هذا النوع من الصكوك حماية ضد مخاطر تغير سعر الفائدة في السوق.  | تعريف أداة استثمارية غير معرفة سابقاً  |
|   | <b>صكوك المرابحة لأجل (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b>                     |  |  |
| 7 | لا يوجد (إضافة جديدة)  | هي عبارة عن استثمار بهامش ربح محدد ولمدة محددة، ويتم هذا الاستثمار بالعادة من خلال البنوك والمؤسسات المالية.   | تعريف أداة استثمارية غير معرفة سابقاً  |
|   | <b>المنتجات المركبة المرتبطة بسعر الفائدة (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b> |  |  |
| 8 | لا يوجد (إضافة جديدة)  | هي منتجات تصدر من قبل البنوك والتأسيست المالية لها عوائد مرتبطة بأسعار الفائدة، وتحتوي بالعادة على حماية لرأس المال المستثمر.  | تعريف أداة استثمارية غير معرفة سابقاً  |

## صندوق البس للمرابحة بالريال السعودي

ميررات التغير

الصفة الجديدة

الصفة الحالية

معايير الاستثمار - الشروط والأحكام و منكرة: المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (1)

تعديل بالصياغة وتبسيطها لتغطي المطلوب بشكل مباشر، وتم شطب الأدوات الاستثمارية التي لا يقوم الصندوق بالاستثمار بها، كما تم شطب الفقرات الخاصة بتصنيفات الامتياز لتوحيد الصيغة مع باقي الصناديق

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الأدوات الاستثمارية لأسواق النقد و المل المتوافقة مع الضوابط الشرعية كالمراجحة على فترات قصيرة إلى متوسطة الأجل، كما يمكن للصندوق أن يستثمر في أدوات مالية ذات أجل طويلة بنسب محددة. لن يستثمر الصندوق في أدوات أو منتجات استثمارية بغير عملة الصندوق مالم يتم التحوط من مخاطر سعر الصرف كما يجوز للصندوق الاستثمار في الطروحات الأولية (العامة) لأدوات اسواق النقد. كذلك يجوز لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في أي نوع من الأدوات الاستثمارية الصادرة عن البنك الأول على ان 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 كفيما يكون الحال إلى حين إعادة استثمارها. و يجوز للمدير أن يودع في أي وقت من الأوقات ذلك المبلغ النقدي مع أي طرف ذي علاقة وذلك بالشرط التي يراها المدير ملائمة.

سيتم تركيز استثمار أصول الصندوق في المراجحة (التمويل التجاري) للصفقات التجارية المنفذة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. وتقوم هذه المراجحة على أسس شراء السلع والبضائع من موردين معتمدين عن طريق المصارف و البنوك المحلية والإقليمية والدولية المصنفة بحد أدنى سبي (B-3) و 3بي (B3) حسب تصنيف شركات فنتش و اس اند بي و موديز للتصنيف الإئتماني على التوالي وكذلك والغير مصنفة والتي تتمتع بملاءة مالية عالية وسمعة جيدة بحد أعلى لا يتجاوز 50% من صافي قيمة أصول الصندوق مع الطرف الواحد مقابل الدفع الفوري لتبسيطها ومن ثم بيعها على أسس الدفع الأجل إلى مؤسست معروفة ذات سمعة حسنة مع تحقيق الربح المطلوب ويتم إعادة استثمار كافة الأرباح المحققة في نفس الصندوق مما يؤدي إلى زيادة قيمة وحداته. بالإضافة إلى ذلك يقوم الصندوق بالاستثمار في الصكوك مثل الصكوك الحكومية وصكوك الشركات المحلية والحكومات الإقليمية والصكوك القولية التي تتمتع بملاءة مالية عالية حيث لا يعتمد على التصنيف وذلك بنسب لا تتعدى 20% من صافي قيمة أصول الصندوق. كما يستثمر الصندوق في المنتجات والأدوات الاستثمارية المركبة وغير المركبة والتي قد تكون مرتبطة بنشاط الصندوق بحد أقصى 10% من صافي قيمة أصول الصندوق. مثل أسهم المراجحة وأدوات الدين كالصكوك، ولكنها ذات مخاطر منخفضة لتوافق مع مستوى مخاطر الصندوق. ويستثمر الصندوق أيضاً في صناديق الاستثمار المحلية للمراجحة المرخص لها من هيئة السوق المالية والمطروحة طرحاً عاماً بناء على أداء و عوائد هذه الصناديق مقارنة بالمخاطر. يجوز للصندوق الاستثمار في الطروحات الأولية العامة وكذلك من السوق الثانوي لأدوات اسواق النقد المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق أن يحتفظ بجزء من أو بكافة أصول الصندوق على شكل نقد. و يجوز لمدير الصندوق أن يودع في أي وقت من الأوقات ذلك المبلغ النقدي مع أي طرف ذي علاقة وذلك بالشرط التي يراها المدير ملائمة كالمصارف و البنوك المحلية والإقليمية والدولية بحد أعلى لا يتجاوز 50% من صافي قيمة أصول الصندوق مع الطرف الواحد وذلك بحسب العوائد المقدمة على الاستثمار مقارنة بالمخاطر على أن لا يتجاوز مجموع الإيداعات والمراجحة مع الطرف الواحد مالمجموعة 50% من صافي قيمة أصول الصندوق. كذلك يجوز لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في أي صكوك أو أدوات تمويل متوافقة مع الشريعة صادرة عن البنك الأول من خلال الطرح العام على ان يتم الاستثمار طبقاً لأهداف و قيود الصندوق.

3. لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أوراق مالية غير التي تم ذكرها سابقاً.

4. الأسواق التي يستثمر فيها الصندوق هي اسواق النقد والمراجحة والدخل الثابت بالإضافة إلى المشتقات في السوق المحلي والإقليمي والدولي والصناديق الاستثمارية المطروحة طرحاً عاماً المرخص لها من هيئة السوق المالية والمتوافقة مع الشريعة.

## صندوق البس للمرابحة بالريال السعودي

| #  | الوصف الحالية   | الوصف الجديدة   | مخرجات التغيير   |
|----|---|---|--|
|    | جدول توضيح حدود الاستثمار - الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الزبانية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)  |   |  |
| 10 | 1- صفقات المراهبة لأجل 100% كحد أقصى و<br>50% كحد أدنى مع البنوك والمؤسسات المالية -2-<br>أدوات الدين والصكوك المجموع 20% كحد أقصى -<br>3- المنتجات الاستثمارية المركبة وغير المركبة 10%<br>كحد أقصى ذات مخاطر منخفضة لتتوافق مع مستوى<br>مخاطر الصندوق -4- الصناديق الاستثمارية المشتركة<br>المجموع 50% كحد أقصى                           | اصفقات المراهبة لأجل 100% كحد أقصى مع<br>البنوك والمؤسسات المالية المحلية والخليجية -2-<br>أدوات الدين كالسندات والصكوك المجموع 20%<br>كحد أقصى -3- المنتجات الاستثمارية المركبة 20%<br>كحد أقصى المرتبطة عوانداها بأسعار الفائدة شريطة<br>أن تكون الجهة المصدرة لها أحد البنوك المحلية وأن<br>يكون رأس المال المستثمر محمي -4- الصناديق<br>الاستثمارية المشتركة المجموع 50% كحد أقصى | تم التعديل على عدة حدود أهمها رفع الحد<br>الأعلى للاستثمار في المنتجات الاستثمارية<br>المركبة إلى 20% ولكن تم تحديد ذلك<br>بالمنتجات محمية رأس المال المصدرة من<br>أحد البنوك المحلية وبذلك ليس هناك تأثير<br>جوهرى على درجة المخاطر الخاصة<br>بالصندوق بل تخفضها بتحديد الاستثمار<br>مع البنوك المحلية. هذه التغييرات تحسن<br>من مستوى المخاطر المتعلقة باستثمارات<br>الصندوق وبالتالي تصب في صالح حاملي<br>الوحدات |
|    | رسوم تدفع لمثلغ الحسابات المستقل - الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الزبانية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)   |   |  |
| 11 | مبلغ 30,000 ريال سعودي بحد أقصى   | مبلغ 35,000 ريال سعودي بحد أقصى   | تعديل تكلفة مدقق الحسابات المستقل لتغيير<br>التكلفة وإرتفاعها  |
|    | التكوير والتسوير - الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)   |   |  |
| 12 | المنتجات الاستثمارية المركبة وغير المركبة   | المنتجات الاستثمارية المركبة  | تعديل في الصياغة بشطب غير المركبة<br>حيث أنها لا تطبق  |
|    | المحاسب القانوني - الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)   |   |  |
| 13 | تلفون: 2374740  | تلفون: 2159898  | تعديل رقم الإتصال بالمحاسب القانوني  |
|    | معلومات المؤشر الإبتزادي - مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الزبانية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)   |   |  |
| 14 | مؤشر سعر المراهبة على الودائع بالريال السعودي<br>لمدة شهر بين البنوك السعودية.  | مؤشر أسعار الفائدة على الودائع بالريال السعودي<br>لمدة شهر بين البنوك السعودية  | تعديل بالصياغة وتصحيح اسم المؤشر   |
|    | مخاطر الفائدة - مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الزبانية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)   |   |  |
| 15 | لا يوجد (إضافة جديدة)   | تغيرات أسعار الفائدة قد تعرض الصندوق لخطر<br>انخفاض العوائد بشكل نسبي، كما قد تؤدي تلك<br>التغيرات إلى تقلبات القيمة السوقية للأصول التي<br>يستثمر بها الصندوق.   | إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصحاح<br>إضافي لتسكين المستثمر من إتخاذ قرار<br>استثماري أفضل  |
|    | مخاطر السوق - مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الزبانية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)  |   |  |
| 16 | يستثمر الصندوق بصورة أساسية في عقود وعمليات<br>وأدوات المراهبة التجارية في السلع والبضائع وغيرها<br>من منتجات المراهبة التجارية المتنوعة المتوافقة مع<br>أحكام الشريعة والتي تتعرض لمخاطر تقلبات السعر<br>والسوق.   | يستثمر الصندوق بصورة أساسية في أسواق النقد و<br>المل والتي تتعرض لمخاطر تقلبات السعر والسوق   | تعديل بالصياغة   |
|    | مخاطر السيولة - مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الزبانية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)  |   |  |
| 17 | يستثمر الصندوق في أدوات أسواق النقد والمل<br>المتوافقة مع الشريعة، ويركز على الاستثمارات<br>القصيرة والمتوسطة الأجل. في حالة وجود استردادات<br>غير اعتيادية قد يلجأ الصندوق إلى الاقتراض أو<br>تسييل بعض استثماراته مما يؤدي إلى تحمل الصندوق<br>تكاليف إضافية.   | يستثمر الصندوق في أسواق النقد والمل و يركز<br>على الاستثمارات القصيرة والمتوسطة الأجل في<br>حالة وجود استردادات غير اعتيادية قد يلجأ<br>الصندوق إلى الاقتراض أو تسييل بعض استثماراته<br>مما يؤدي إلى تحمل الصندوق تكاليف إضافية   | تعديل بالصياغة   |
|    | المخاطر المتطلقة بإرباع العملات - مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الزبانية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)  |   |  |
| 18 | يستثمر الصندوق بشكل أساسي في عقود وعمليات<br>وأدوات المراهبة التجارية في السلع والبضائع وغيرها<br>من منتجات المراهبة التجارية المتنوعة المتوافقة مع<br>أحكام الشريعة والمقومة بالريال السعودي، وبالنسبة<br>للمستثمرين الذين لا يعتبر الريال السعودي العملة<br>الأساسية لهم، فإنهم معرضون للتقلبات المصاحبة<br>لتغير سعر صرف الريال السعودي. | يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسواق النقد و<br>المل، والمقومة بالريال السعودي، وبالنسبة<br>للمستثمرين الذين لا يعتبر الريال السعودي العملة<br>الأساسية لهم، فإنهم معرضون للتقلبات المصاحبة<br>لتغير سعر صرف الريال السعودي   | تعديل بالصياغة   |



## صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

| #   | الصفة الخاتمة   | الصفة الجديدة  | ميررات التغيير   |
|---|---|--|--|
| المخاطر الائتمانية - مذكرة للمطومات و ملخص المطومات الرئيسية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)                      |   |  |  |
| 19  | المخاطر الائتمانية المتعلقة بصفتك استثمار المرابحة هي تلك التي تتعلق باحتمال أن يخفق أي مدين في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مع الطرف المتعاقد معه وفقاً للشروط المتفق عليها بينهما. | المخاطر المتعلقة بالاستثمار في أسواق النقد و المال هي تلك التي تتعلق بإحتمال أن يخفق أي مقترض في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مع الطرف المتعاقد معه وفقاً للشروط المتفق عليها بينهما  | تعديل بالصياغة   |
| مخاطر الاستثمار في الصناديق الاستثمارية المشتركة - مذكرة المطومات و ملخص المطومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ) |   |  |  |
| 20  | لا يوجد (إضافة جديدة)   | هي المخاطر الناجمة من استثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى، حيث إن تلك الصناديق قد تتعرض للخسارة مما قد يؤدي لخسارة رأس المال المستثمر.  | إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل |
| مخاطر الاستثمار في عقود المشتقات - مذكرة المطومات و ملخص المطومات 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 النظير بالتزاماته التعاقدية وفق الشروط المتفق عليها مما يؤدي للصندوق لتحمل الخسائر.  | إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل |
| مخاطر الاستثمار في الصكوك - مذكرة المطومات و ملخص المطومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)                        |   |  |  |
| 22  | لا يوجد (إضافة جديدة)   | تخضع الاستثمارات في الصكوك للمخاطر الائتمانية التي تتعلق بعدم وفاء الجهات 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 بأسعار مناسبة أو بصعوبة بيعها بالكامل.           | إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل |
| مخاطر الاستثمار في المنتجات المركبة - مذكرة المطومات و ملخص المطومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)              |   |  |  |
| 23  | لا يوجد (إضافة جديدة)   | تخضع الاستثمارات في المنتجات المركبة للمخاطر الائتمانية التي تتعلق بعدم وفاء الجهات 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 بأسعار مناسبة أو بصعوبة بيعها بالكامل. | إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل |
| مخاطر تركيز الاستثمارات - مذكرة المطومات و ملخص المطومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)                          |   |  |  |
| 24  | لا يوجد (إضافة جديدة)   | يتبع الصندوق استراتيجيات وسياسات استثمارية معينة قد تؤدي للتركيز في عدد قليل من الاستثمارات المعنية بفرض تحقيق أهداف الصندوق مما قد يكون له تأثير سلبي على الصندوق.  | إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل |
| مخاطر التمويل - مذكرة المطومات و ملخص المطومات 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 كإصاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل |
| مخاطر تضارب المصالح - مذكرة المطومات و ملخص المطومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)                              |   |  |  |
| 26  | لا يوجد (إضافة جديدة)   | يزاول مدير الصندوق مجموعة من الأنشطة. وقد نشأ هناك حالات تتضارب 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 وأدائه.   | إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل |

## صندوق اليس للمرابحة بالريال السعودي

| #   | الوصف التحليلي   | معلومات جديدة   | معلومات التغيير  |
|---|--|---|--|
| <b>المخاطر التقنية - مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)</b>                                |  |   |  |
| 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 الضسارة.  | إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل |
| <b>المخاطر القانونية - مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b>                     |  |   |  |
| 28  | صناديق الاستثمار معرضة للمخاطر القانونية حيث أن أي شركة ضمن شريحة الاستثمار معرضة لفرض إجراءات قانونية عليها من قبل السلطات الحكومية المختصة بالتنظيم والإشراف 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 لفرض 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   |
| <b>المخاطر المتعلقة بأحداث معينة - مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b>         |  |   |  |
| 29  | إن قيمة أصول الصندوق يمكن أن تتأثر بعوامل مختلفة، منها عوامل سياسية 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 بالتحولات في سوقها وأوقليمية أو دولية (مثل صكوك الخزائنة، الصكوك ذات المردود المتغير... الخ) أو الوحدات المستثمر فيها في أي صناديق مالية محلية معتمدة من هيئة السوق المالية. | يقبل المشترك أن قيمة أصول الصندوق يمكن أن تتأثر بعوامل مختلفة، منها عوامل سياسية 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 العالية التي يستثمر بها الصندوق.   | تعديل بالصياغة لتوحيد الصياغة المستخدمة في جميع مستندات صناديق الأول للاستثمار   |
| <b>مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق - مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b> |  |   |  |
| 30  | يعتمد أداء أي صندوق استثماري إلى حد بعيد على قدرات وإمكانات موظفي مدير الصندوق وخاصة كبار موظفيه مما يؤثر بشكل كبير على أداء الصندوق عند استقالة أو غياب أحدهم وعدم توفر البديل المناسب.   | يعتمد أداء أي صندوق استثماري إلى حد بعيد على قدرات وإمكانات موظفي مدير الصندوق وخاصة كبار موظفيه مما يؤثر بشكل كبير على أداء الصندوق عند استقالة أو غياب أحدهم.   | تعديل بالصياغة لتوحيد الصياغة المستخدمة في جميع مستندات صناديق الأول للاستثمار   |
| <b>المخاطر المتعلقة بالضرائب - مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)</b>                      |  |   |  |
| 31  | 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 لعمليات الصندوق كما قد تؤدي لتكبد الصندوق نفقات إضافية نظير مختلف الأتعاب والنفقات التي يتحملها. وقد تؤدي الضرائب التي يتكدها المستثمرون إلى تخفيض العوائد المرتبطة بالاستثمار في الصندوق، وانخفاض سعر وحداته. ويجب على المستثمرين المحتملين التناوُر مع مستشاريهم الضريبيين بشأن الضرائب المترتبة على الاستثمار في الصندوق وتملك وحدته، كما أن رسوم الإدارة وجميع الرسوم المستحقة لشركة الأول للاستثمار لا تشمل ضريبة القيمة المضافة التي يتم تحميلها بشكل منفصل وفقاً للمواد المنصوص عليها في نظام ولائحة ضريبة القيمة المضافة. | إضافة فقرة جديدة للمخاطر كإصاح إضافي لتمكين المستثمر من إتخاذ قرار استثماري أفضل |

## صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

| #  | الصفحة الحالية   | الصفحة الجديدة  | ملاحظات التغيير                                |
|----|--|---|--|
|    | <b>مخاطر الالتزام بالضوابط الشرعية - مذكرة المعلومات و ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b>   |   |  |
| 32 | قد لا يتم تحصيل المبالغ المستمرة في الصكوك وذلك بسبب خسارة في الأعمال التي ترتب عليها الصكوك أو بسبب انخفاض قيمة الأصول التي تقوم عليها.   | تمثل تلك المخاطر بشكل رئيسي بالتالي:<br>- القدرة المحدودة على التنوع في الاستثمارات التي يكتننها الصندوق لإلزامه بالضوابط الشرعية.<br>- عند خروج إحدى الأدوات الاستثمارية التي يستثمر فيها الصندوق عن الضوابط الشرعية قد يؤدي ذلك لتسببها على سعر غير ملائم مما يؤدي لخسارة الصندوق.<br>- تتأثر الصناديق المستثمر بها بالعوامل أعلاه مما قد يؤثر سلباً على الصندوق.<br>- قد يتحمل الصندوق مصاريف لتطهير الأرباح الغير شرعية بشكل مباشر أو بشكل غير مباشر من خلال الصناديق التي يستثمر بها مما قد يؤثر سلباً على الصندوق.                                    | الفقرة المذكورة سابقاً خاطئة تم تصحيحها        |
|    | <b>الوظائف الحالية والسابقة لعضو مجلس الإدارة - مذكرة المعلومات - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b>  |   |  |
| 33 | خالد بن ناصر بن عبد الرحمن المعمر - عضو غير مستقل (رئيس مجلس إدارة الصناديق) الوظائف الحالية: المدير العام لمجموعة المصرفية للمنشآت بالبنك الأول. (منذ أبريل 2018م إلى الآن) - الوظائف السابقة: الرئيس التنفيذي لشركة الأول للاستثمار. (منذ 2012م إلى الآن)  | خالد بن ناصر بن عبد الرحمن المعمر - عضو غير مستقل (رئيس مجلس إدارة الصناديق) الوظائف الحالية: الرئيس التنفيذي لشركة الأول للاستثمار. (منذ 2012م إلى الآن)   | تعديل لتغير في الوظائف الحالية والسابقة للمصدر |
|    | <b>تحديث للبيانات المالية الخاصة بشركة الأول للاستثمار - مذكرة المعلومات - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b>   |   |  |
| 34 | شركة للاستثمار وهي شركة استثمارية مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 37-07077 بتاريخ 1428/12/30 هـ الموافق 2008/01/08 م، وقد بلغ رأس مال الشركة المدفوع 400 مليون ريال سعودي. كما وأنه للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31 م قد بلغ مجموع الأصول للشركة مبلغ 748,384,000 ريال سعودي مقارنة بمبلغ 554,330,000 ريال سعودي للعام السابق، وبلغت إيرادات الشركة مبلغ 59,621,000 ريال سعودي مقارنة بمبلغ 67,937,000 ريال سعودي للعام السابق، وبلغ صافي ربح السنة مبلغ 15,725,000 ريال سعودي مقارنة بمبلغ 21,662,000 ريال سعودي للعام السابق. | شركة الأول للاستثمار وهي شركة استثمارية مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 37-07077 بتاريخ 1428/12/30 هـ الموافق 2008/01/08 م، وقد بلغ رأس مال الشركة المدفوع 400 مليون ريال سعودي. كما وأنه للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31 م قد بلغ مجموع الأصول للشركة مبلغ 748,384,000 ريال سعودي مقارنة بمبلغ 554,330,000 ريال سعودي للعام السابق، وبلغت إيرادات الشركة مبلغ 59,621,000 ريال سعودي مقارنة بمبلغ 67,937,000 ريال سعودي للعام السابق، وبلغ صافي ربح السنة مبلغ 6,674,000 ريال سعودي مقارنة بمبلغ 15,725,000 ريال سعودي للعام السابق. | تحديث البيانات المالية                         |
|    | <b>تحديث للبيانات الخاصة بمجلس إدارة شركة الأول للاستثمار - مذكرة المعلومات - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)</b>  |   |  |
| 35 | السيد/ خالد المعمر (الرئيس التنفيذي للشركة - عضو مجلس إدارة)   | السيد/ عبدالله سعاده، الرئيس التنفيذي المكلف للشركة - عضو مجلس إدارة  | تحديث في عضوية مجلس إدارة الشركة               |

## صندوق اليسر للمرابحة 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

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

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق لا يوجد.

تجاوزات الصندوق خلال عام 2018

| تاريخ التصحيح | مسبب التجاوز                                   | التفاصيل                         | نوع التجاوز            | تاريخ التجاوز |
|---------------|--|----------------------------------|------------------------|---------------|
| 01/03/2018    | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | أدوات الدين اعلى من 20%          | شروط وأحكام الصندوق    | 22/02/2017    |
| 30/09/2018    | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | المنتجات الاستثمارية اعلى من 10% | شروط وأحكام الصندوق    | 22/02/2017    |
| لازال مفتوح   | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | المادة 48 فقرة هـ                | لائحة صناديق الاستثمار | 02/07/2017    |
| 05/02/2018    | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | المادة 41 فقرة هـ                | لائحة صناديق الاستثمار | 30/11/2017    |
| 02/01/2018    | بسبب اجراء اتخذه مدير الصندوق                  | المادة 48 فقرة ز                 | لائحة صناديق الاستثمار | 01/01/2018    |
| 21/01/2018    | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | استثمارات المرابحة اقل من 50%    | شروط وأحكام الصندوق    | 15/01/2018    |
| 06/02/2018    | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | استثمارات المرابحة اقل من 50%    | شروط وأحكام الصندوق    | 01/02/2018    |

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

|            |  |                               |                        |            |
|------------|--|-------------------------------|------------------------|------------|
| 01/03/2018 | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | المادة 48 فقرة ز              | لائحة صناديق الاستثمار | 26/02/2018 |
| 26/03/2018 | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | استثمارات المرابحة اقل من 50% | شروط وأحكام الصندوق    | 21/03/2018 |
| 08/05/2018 | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | استثمارات المرابحة اقل من 50% | شروط وأحكام الصندوق    | 06/05/2018 |
| 25/06/2018 | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | المادة 48 فقرة د              | لائحة صناديق الاستثمار | 28/05/2018 |
| 30/09/2018 | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | أدوات الدين اعلى من 20%       | شروط وأحكام الصندوق    | 28/05/2018 |
| 24/06/2018 | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | المادة 48 فقرة ز              | لائحة صناديق الاستثمار | 28/05/2018 |
| 09/07/2018 | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | استثمارات المرابحة اقل من 50% | شروط وأحكام الصندوق    | 24/06/2018 |
| 29/07/2018 | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | استثمارات المرابحة اقل من 50% | شروط وأحكام الصندوق    | 25/07/2018 |
| 26/08/2018 | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | استثمارات المرابحة اقل من 50% | شروط وأحكام الصندوق    | 14/08/2018 |
| 13/09/2018 | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | المادة 48 فقرة ز              | لائحة صناديق الاستثمار | 02/09/2018 |
| 25/09/2018 | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | استثمارات المرابحة اقل من 50% | شروط وأحكام الصندوق    | 16/09/2018 |
| 16/12/2018 | بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق | المادة 48 فقرة د              | لائحة صناديق الاستثمار | 20/11/2018 |

صندوق اليسر للمراوحة 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 3712-12331، المملكة العربية السعودية

تلفون: 4865858

الموقع الإلكتروني

[www.riyadcapital.com](http://www.riyadcapital.com)

### مسؤوليات أمين الحفظ

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

ليعد 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 إليه في الفقرة السابقة (رقم 2) ويجب أن يخضع من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الإستثمارات ومصاريف إدارة الصندوق ومصاريف عملياته.

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 (أ) من هذا التقرير

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

## الملحق ( أ ) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

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





شركة إيست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)  
شركة تضامنية  
المركز الرئيسي  
مرج الفيصلية - الدور الرابع عشر  
طريق الملك فهد  
حص ب ١٧٣٢  
الرياض ١١٤٦١  
المملكة العربية السعودية

رقم التسجيل، ٤٥/١١/٣٢٢  
رقم السجل التجاري، ١٠٠٣٨٣٨٢١  
هاتف: ٩٨٩٨ ٢١٥ ١١ ٩٦٦  
٤٧٤٠ ٢٧٣ ١١ ٩٦٦  
فاكس: ٤٧٣٠ ٢٧٣ ١١ ٩٦٦  
riyadh@sa.ey.com  
www.ey.com/mena

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق البسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق البسر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وقائمة الدخل 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 الدولي للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### أساس 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 التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملانة 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 تقيوم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما 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.

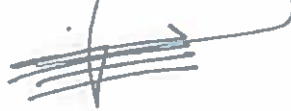
وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

تقرير المراجع المستقل  
إلى ملكي الوحدات في صندوق البصر للمرابحة بالريال السعودي  
(مدار 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 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.
  - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قلمت 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، عندما يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجنا 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 - بالنتائج والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرلمت ويونغ



وليد غازي توفيق  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٤٣٧)



الرياض : ٢٥ رجب ١٤٤٠ هـ  
(١ أبريل ٢٠١٩)

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي  
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

| ١ يناير ٢٠١٧<br>(إيضاح ١٨)<br>ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧<br>(إيضاح ١٨)<br>ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨<br>ريال سعودي | إيضاح |  |
|--|--|------------------------------|-------|--|
|  |  |                              |       | <b>الموجودات</b>   |
| ١٦٧,١٠٦,٠٦٠                              | ٤,٠٩١,٧١٨                                  | ١٨,٩٤٧,٩٥٢                   | ٨     | نقدية وشبه نقدية   |
| ٧٠,٠٨٢,٥٠٦                               | ٤١,٤٩٨,٠٢٥                                 | ٦٠,٣١٢,٨٦٩                   | ٩     | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٢١٨,٧٩٤,٦٢٥                              | ٣٠٦,٣٠١,٣٦٠                                | ٢٥٧,٥٥٤,٥٤٥                  | ١٠    | إبداعات مرابحة مقاسة بالتكلفة المطفأة                    |
| ١٢١,٩٤٥,١٤٩                              | ١٢٠,٣٦٧,٢٣٤                                | ٦٩,٣٣٨,٩٩٨                   | ١١    | استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة                         |
| <u>٥٧٧,٩٢٨,٣٤٠</u>                       | <u>٤٧٢,٢٥٨,٣٣٧</u>                         | <u>٤٠٦,١٥٤,٣٦٤</u>           |       | <b>إجمالي الموجودات</b>                                  |
|  |  |                              |       | <b>المطلوبات</b>   |
| ٧٢,١٢١                                   | ٦,٤٦٩                                      | ٢٥٠,٠٤٩                      |       | مصاريق مستحقة الدفع                                      |
| <u>٧٢,١٢١</u>                            | <u>٦,٤٦٩</u>                               | <u>٢٥٠,٠٤٩</u>               |       | <b>إجمالي المطلوبات</b>                                  |
|  |  |                              |       | <b>حقوق الملكية</b>                                      |
| ٥٧٧,٨٥٦,٢١٩                              | ٤٧٢,٢٥١,٨٦٨                                | ٤٠٥,٩٠٤,٣١٥                  |       | صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد   |
| <u>٤٣,١٨٢,٤٣٥</u>                        | <u>٣٤,٧١٢,٦٩٧</u>                          | <u>٢٩,٢٢٧,٦٨٤</u>            |       | <b>الوحدات المصدرة</b>                                   |
| <u>١٣,٣٨١٧</u>                           | <u>١٣,٦٠٤٦</u>                             | <u>١٣,٨٨٧٧</u>               |       | <b>صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة</b>               |

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

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

قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

| ٢٠١٧<br>(إيضاح ١٨)<br>ريال سعودي | ٢٠١٨<br>ريال سعودي | إيضاح |   |
|----------------------------------|--------------------|-------|---|
|                                  |                    |       | الدخل   |
| ٢,٦٣٥,٤٤٨                        | ٩٨٦,٠١٨            | ١٢    | صافي ربح استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٨,٦٣٧,٥٨٠                        | ١١,٠٩٧,١٩٢         |       | دخل عملات خاصة  |
| ١١,٢٧٣,٠٢٨                       | ١٢,٠٨٣,٢١٠         |       |   |
|                                  |                    |       | المصاريف  |
| (٢,٦٠٦,٩٤٩)                      | (٢,٣٧٦,٨٠٠)        | ١٥    | أتعاب إدارة   |
| (٤٧,٧١١)                         | (١٨٤,٧٤٨)          | ١٥,١٤ | مصاريف أخرى   |
| (٢,٦٥٤,٦٦٠)                      | (٢,٥٦١,٥٤٨)        |       |   |
| ٨,٦١٨,٣٦٨                        | ٩,٥٢١,٦٦٢          |       | ربح السنة   |
| -                                | -                  |       | الدخل الشامل الأخر  |
| ٨,٦١٨,٣٦٨                        | ٩,٥٢١,٦٦٢          |       | اجمالي الدخل الشامل للسنة   |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ 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 ٢٠١٨

| ٢٠١٧          | ٢٠١٨          | إيضاح  |
|---------------|---------------|--|
| ريال سعودي    | ريال سعودي    |  |
|               |               | التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية   |
| ٨,٦١٨,٣٦٨     | ٩,٥٢١,٦٦٢     | ربح السنة  |
|               |               | التعديلات لتسوية ربح السنة لصافي التدفقات النقدية:                             |
| (٥٥١,٨١٢)     | ٣٢١,٣٠١       | ١٢ أرباح غير محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٨,٠٦٦,٥٥٦     | ٩,٨٤٢,٩٦٣     |  |
|               |               | التغيرات في رأس المال العامل:  |
| ٢٩,١٣٦,٢٩٣    | (١٩,١٣٦,١٤٥)  | (الزيادة) النقص في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة      |
| (٨٧,٥٠٦,٧٣٥)  | ٤٨,٧٤٦,٨١٥    | النقص (الزيادة) في إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المضافة                |
| ١,٥٧٧,٩١٥     | ٥١,٠٢٨,٢٣٦    | النقص في استثمارات مقاسة بالتكلفة المضافة                                      |
| (٦٥,٦٥٢)      | ٢٤٣,٥٨٠       | الزيادة (النقص) في مصاريف مستحقة الدفع   |
| (٤٨,٧٩١,٦٢٣)  | ٩٠,٧٢٥,٤٤٩    | صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التشغيلية                     |
|               |               | التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية   |
| ١٩٣,٢٣٦,١٢٥   | ٢٣٢,٤٢٩,٤٧٤   | متحصلات من إصدار الوحدات   |
| (٣٠٧,٤٥٨,٨٤٤) | (٣٠٨,٢٩٨,٦٨٩) | مبالغ مسددة عن استرداد الوحدات   |
| (١١٤,٢٢٢,٧١٩) | (٧٥,٨٦٩,٢١٥)  | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية                          |
| (١٦٣,٠١٤,٣٤٢) | ١٤,٨٥٦,٢٣٤    | صافي الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية                                   |
| ١٦٧,١٠٦,٠٦٠   | ٤,٠٩١,٧١٨     | ٨ النقدية وشبه النقدية في بداية السنة  |
| ٤,٠٩١,٧١٨     | ١٨,٩٤٧,٩٥٢    | ٨ النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة  |

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

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

| ٢٠١٧<br>ريال سعودي           | ٢٠١٨<br>ريال سعودي           |   |
|------------------------------|------------------------------|---|
| ٥٧٧,٨٥٦,٢١٩                  | ٤٧٢,٢٥١,٨٦٨                  | صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد (حقوق الملكية) في بداية السنة                                  |
| ٨,٦١٨,٣٦٨                    | ٩,٥٢١,٦٦٢                    | إجمالي الدخل الشامل للسنة   |
| ٥٨٦,٤٧٤,٥٨٧                  | ٤٨١,٧٧٣,٥٣٠                  |   |
| ١٩٣,٢٣٦,١٢٥<br>(٣٠٧,٤٥٨,٨٤٤) | ٢٣٢,٤٢٩,٤٧٤<br>(٣٠٨,٢٩٨,٦٨٩) | الإشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات القابلة للاسترداد:<br>إصدار وحدات خلال السنة<br>استرداد وحدات خلال السنة |
| (١١٤,٢٢٢,٧١٩)                | (٧٥,٨٦٩,٢١٥)                 | صافي الاستردادات من قبل مالكي الوحدات   |
| ٤٧٢,٢٥١,٨٦٨                  | ٤٠٥,٩٠٤,٣١٥                  | 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<br>وحدات              | ٢٠١٨<br>وحدات              |   |
|----------------------------|----------------------------|---|
| ٤٣,١٨٢,٤٣٥                 | ٣٤,٧١٢,٦٩٧                 | الوحدات في بداية السنة                            |
| ١٤,٣٨٠,١١٤<br>(٢٢,٨٤٩,٨٥٢) | ١٦,٩١٧,٨١٠<br>(٢٢,٤٠٢,٨٢٣) | وحدات مصدره خلال السنة<br>وحدات مستردة خلال السنة |
| (٨,٤٦٩,٧٣٨)                | (٥,٤٨٥,٠١٣)                | صافي النقص في الوحدات                             |
| ٣٤,٧١٢,٦٩٧                 | ٢٩,٢٢٧,٦٨٤                 | الوحدات في نهاية السنة                            |

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ - عام

إن صندوق اليسر للمرابحة 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 اليسر للمرابحة بالريال السعودي   |                                    |
|--|------------------------------------|
| ٢٦ ديسمبر ٢٠٠١                         | تاريخ طرح الصندوق                  |
| ٢٤ يوليو ٢٠١٨                          | آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة  |
| ٢٤ يوليو ٢٠١٨                          | آخر تاريخ لمذكرة المعلومات المطبقة |
| متوافق مع أحكام الشريعة                | الفئة                              |
| تنمية رأس المال المستمر والمحافظة عليه | الغرض                              |
| ودائع المرابحة                         | قنوات الاستثمار المسموح بها        |
| صكوك                                   |                                    |
| منتجات الاستثمار                       |                                    |
| صناديق مرابحات                         |                                    |

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتي تنص أنه يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. وقد تم تحديث اللوائح بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) ("اللوائح المعدلة"). ويعتقد مدير الصندوق أن اللوائح المعدلة كانت سارية منذ ٦ صفر ١٤٣٨هـ (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. قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية لكافة الفترات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ("معايير المحاسبة 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 واستردادات المستثمرين على أساس صافي قيمة الموجودات ويتم استلامها ودفعها بالريال السعودي. إن المصاريف (بما في ذلك أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والرسوم 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 الأولى 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 الأولى 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 والمدنيون 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



٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

١-٥ الأدوات المالية - تنمة

(١) التصنيف - تنمة

• **الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - تنمة**  
(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 المكتتة لأغراض المتاجرة التي تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر.

#### 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**  
تشمل 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 زائد أي تكاليف عرضية متعلقة مباشرة بعملية 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 المكتتة 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.

٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

١-٥ الأدوات المالية - تنمة

#### (٤) القياس اللاحق - تنمة

##### • 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 اثبات 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 تقي 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.

#### 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 تحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة الموجودات المالية ولم يتم أيضاً بتحويل السيطرة على الموجودات المالية، فإنه يتم إثبات الموجودات المالية بقدر 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 الإعفاء من الالتزام أو إلغائه أو إنتهاء مدته.

٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

١-٥ الأدوات المالية - تنمة

#### (٦) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

الصندوق بإثبات مخصص لقاء خسائر الائتمان المتوقعة عن الأدوات المالية التالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة والتي تمثل الصوك 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 شهر جزءاً من مخاطر الائتمان المتوقعة بالأداة المالية يمكن أن تحدث خلال ١٢ شهر بعد تاريخ إعداد القوائم المالية.

#### قياس خسائر الائتمان المتوقعة

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.

#### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

لتحديد فيما إذا كانت مخاطر التعثر بشأن أداة مالية ما قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى 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 الأولى 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.

٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

١٥- الأدوات المالية - تتمة

(٦) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية - تتمة

تعريف التعثر - تتمة

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 التغيرات في الظروف.

(٧) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج 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 يتعثر 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 تغيرات 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- المبالغ المستحقة إلى ومن الوسيط

إن المبالغ المستحقة إلى الوسيط 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 الوسيط 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 الوسيط 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 المترتبة 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 المشنقة المقنتاه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، في قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. ويمثل معدل العمولة الفعلي المعدل الذي يخضع 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.

- ٥ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة
- 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.
- 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 الإثبات 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 للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة 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:

٦ - استخدام الأحكام والتفديرات - تنمة

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 سداهه 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.

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. تشمل 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 والمزيدة قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١٣).

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 شهراً 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 السارية 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 بالتقليص بالتكلفة الطفافة (أو، تبعاً لنموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر) حتى في حالة دفعت التعويض العكسي.

١ يناير ٢٠١٩

دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي للأعوام من ٢٠١٥-٢٠١٧، 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 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.

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.



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

| ٨ - النقدية وشبه النقدية |                |                |
|--------------------------|----------------|----------------|
| ١ يناير ٢٠١٧             | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| ريال سعودي               | ريال سعودي     | ريال سعودي     |
| ١٦٧,١٠٦,٠٦٠              | ٤,٠٩١,٧١٨      | ١٨,٩٤٧,٩٥٢     |
| -                        | -              | -              |
| ١٦٧,١٠٦,٠٦٠              | ٤,٠٩١,٧١٨      | ١٨,٩٤٧,٩٥٢     |

أرصدة لدى البنوك  
إيداعات قصيرة الأجل لدى بنوك أخرى

يتم ايداع الأرصدة البنكية لدى بنوك سعودية محلية، لديها تصنيف إنتماني جيد.



صندوق البسر للمرابحة بالريال السعودي  
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة  
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     |  |
| ٢١٨,٧٩٤,٦٢٥  | ٣٠٦,٣٠١,٣٦٠    | ٢٥٧,٥٥٤,٥٤٥    | إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة |
| ٢١٨,٧٩٤,٦٢٥  | ٣٠٦,٣٠١,٣٦٠    | ٢٥٧,٥٥٤,٥٤٥    |  |

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 ٢,٨٣٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٩٤٪ سنوياً) و١ يناير ٢٠١٧: ٢,٥٥٪ 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     |  |
| ٣٧,١٨٠,٦٨٩   | ٣٦,٩٤٩,٢٢٨     | ٣٦,٩٧٢,٥٤٢     | سندات الدين                              |
| ٤٩,٥٥١,٣٠٦   | ٤٩,٥٢٣,٥٣٢     | -              | صكوك بنك الهلال                          |
| ٢٠,١٦٢,٤٢٣   | ١٨,٨٤٦,٨٥٦     | ١٧,٣٠٥,٣٩٨     | صكوك المراعي ٤-                          |
| ١٥,٠٥٠,٧٣١   | ١٥,٠٤٧,٦١٨     | ١٥,٠٦١,٠٥٨     | صكوك شركة أرامكو العربية للخدمات الشاملة |
| ١٢١,٩٤٥,١٤٩  | ١٢٠,٣٦٧,٢٣٤    | ٦٩,٣٣٨,٩٩٨     | صكوك بنك السعودي البريطاني (ساب)         |

يبلغ متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على الاستثمارات كما في نهاية السنة ٣,٤٣٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٤,٢٧٪ سنوياً) و١ يناير ٢٠١٧: ٤,٤٢٪ 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     |                         |
| ٢,٠٨٣,٦٣٦      | ١,٣٠٧,٣١٩      | أرباح محققة             |
| ٥٥١,٨١٢        | (٣٢١,٣٠١)      | (خسائر) أرباح غير محققة |
| ٢,٦٣٥,٤٤٨      | ٩٨٦,٠١٨        |                         |

صندوق البسر للمرابحة بالريال السعودي  
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة  
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<br>ريال سعودي                                       | المستوى ٢<br>ريال سعودي | المستوى ٣<br>ريال سعودي | الإجمالي<br>ريال سعودي |
| ٦٠,٣١٢,٨٦٩  | -                       | -                       | ٦٠,٣١٢,٨٦٩             |
| ٦٠,٣١٢,٨٦٩  | -                       | -                       | ٦٠,٣١٢,٨٦٩             |
| الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |                         |                         |                        |
| الإجمالي  |                         |                         |                        |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  |                         |                         |                        |
| المستوى ١<br>ريال سعودي                                       | المستوى ٢<br>ريال سعودي | المستوى ٣<br>ريال سعودي | الإجمالي<br>ريال سعودي |
| ٤١,٤٩٨,٠٢٥  | -                       | -                       | ٤١,٤٩٨,٠٢٥             |
| ٤١,٤٩٨,٠٢٥  | -                       | -                       | ٤١,٤٩٨,٠٢٥             |
| الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |                         |                         |                        |
| الإجمالي  |                         |                         |                        |
| ١ يناير ٢٠١٧  |                         |                         |                        |
| المستوى ١<br>ريال سعودي                                       | المستوى ٢<br>ريال سعودي | المستوى ٣<br>ريال سعودي | الإجمالي<br>ريال سعودي |
| ٧٠,٠٨٢,٥٠٦  | -                       | -                       | ٧٠,٠٨٢,٥٠٦             |
| ٧٠,٠٨٢,٥٠٦  | -                       | -                       | ٧٠,٠٨٢,٥٠٦             |
| الاستثمارات المقتناة 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 المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

فيما يلي القيم العادلة للاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة:

| ٢٠١٧<br>ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧<br>ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨<br>ريال سعودي | استثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| ١٢١,٩٤٥,١٤٩        | ١٢٠,٣٦٧,٢٣٤                  | ٦٩,٣٣٨,٩٩٨                   |                                    |
| ١٢١,٩٤٥,١٤٩        | ١٢٠,٣٦٧,٢٣٤                  | ٦٩,٣٣٨,٩٩٨                   |                                    |

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

١٣- القيمة العادلة للأدوات المالية - تنمة

يتم تقدير قيمة الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة 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 نقدية وشبه النقدية وإبداعات المرابحة. هذه هي موجودات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعتها قصيرة الأجل وجودة الائتمان العالية للأطراف المقابلة.

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

١٤- المصاريف الأخرى

| ٢٠١٧       | ٢٠١٨       |                               |
|------------|------------|-------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |                               |
| -          | ١٢١,٩٨١    | ضريبة القيمة المضافة          |
| ٣٠,٠٠٠     | ٣٠,٠٠٠     | أتعاب مراجعة                  |
| -          | ١٦,٠٠٠     | 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      |
| ٤٧,٧١١     | ١٨٤,٧٤٨    |                               |

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 للسنة ٢,٣٧٦,٨٠٠ ريال سعودي (٢٠١٧: ٢,٦٠٦,٩٤٩ 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 إجتماع 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 لاشيء خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٥,٢١١ ريال سعودي)، وبلغت الأتعاب المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة في نهاية السنة ٤,٢٦٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لاشيء، 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:

| ٢٠١٧      | ٢٠١٧      | ٢٠١٨      | طبيعة المعاملة  | الجهة ذات العلاقة وطبيعة العلاقة         |
|-----------|-----------|-----------|-----------------|--|
| ١ يناير   | ٣١ ديسمبر | ٣١ ديسمبر | وحدات           | وحدات                                    |
| ١,٢٣١,٦٧٠ | ٩٩٥,٧٠٢   | -         | وحدات محتفظ بها | الصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق |
| -         | -         | ٢,٩٦٨,٨٧١ | وحدات محتفظ بها | مدير الصندوق                             |
| ١,٢٣١,٦٧٠ | ٩٩٥,٧٠٢   | ٢,٩٦٨,٨٧١ |                 |  |

صندوق اليسر للمرابحة 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:

| المجموع<br>ريال سعودي | بعد ١٢ شهراً<br>ريال سعودي | خلال ١٢ شهراً<br>ريال سعودي | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨                                    |
|-----------------------|----------------------------|-----------------------------|--|
|                       |                            |                             | <b>الموجودات</b>   |
| ١٨,٩٤٧,٩٥٢            | -                          | ١٨,٩٤٧,٩٥٢                  | نقدية وشبه نقدية   |
| ٦٠,٣١٢,٨٦٩            | -                          | ٦٠,٣١٢,٨٦٩                  | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٢٥٧,٥٥٤,٥٤٥           | ١٥,٠٠٠,٠٠٠                 | ٢٤٢,٥٥٤,٥٤٥                 | إيداعات مرابحة مقاسة بالتكلفة المطفأه                    |
| ٦٩,٣٣٨,٩٩٨            | ٣٢,٣٦٦,٤٥٦                 | ٣٦,٩٧٢,٥٤٢                  | استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأه                         |
| ٤٠٦,١٥٤,٣٦٤           | ٤٧,٣٦٦,٤٥٦                 | ٣٥٨,٧٨٧,٩٠٨                 | <b>إجمالي الموجودات</b>                                  |
|                       |                            |                             | <b>المطلوبات</b>   |
| ٢٥٠,٠٤٩               | -                          | ٢٥٠,٠٤٩                     | مصاريف مستحقة الدفع                                      |
| ٢٥٠,٠٤٩               | -                          | ٢٥٠,٠٤٩                     | <b>اجمالي المطلوبات</b>                                  |
|                       |                            |                             | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧                                    |
|                       |                            |                             | <b>الموجودات</b>   |
| ٤,٠٩١,٧١٨             | -                          | ٤,٠٩١,٧١٨                   | نقدية وشبه نقدية   |
| ٤١,٤٩٨,٠٢٥            | -                          | ٤١,٤٩٨,٠٢٥                  | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٣٠٦,٣٠١,٣٦٠           | -                          | ٣٠٦,٣٠١,٣٦٠                 | إيداعات مرابحة مقاسة بالتكلفة المطفأه                    |
| ١٢٠,٣٦٧,٢٣٤           | -                          | ١٢٠,٣٦٧,٢٣٤                 | استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأه                         |
| ٤٧٢,٢٥٨,٣٣٧           | -                          | ٤٧٢,٢٥٨,٣٣٧                 | <b>إجمالي الموجودات</b>                                  |
|                       |                            |                             | <b>المطلوبات</b>   |
| ٦,٤٦٩                 | -                          | ٦,٤٦٩                       | مصاريف مستحقة الدفع                                      |
| ٦,٤٦٩                 | -                          | ٦,٤٦٩                       | <b>اجمالي المطلوبات</b>                                  |
|                       |                            |                             | كما في ١ يناير ٢٠١٧                                      |
|                       |                            |                             | <b>الموجودات</b>   |
| ١٦٧,١٠٦,٠٦٠           | -                          | ١٦٧,١٠٦,٠٦٠                 | نقدية وشبه نقدية   |
| ٧٠,٠٨٢,٥٠٦            | -                          | ٧٠,٠٨٢,٥٠٦                  | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٢١٨,٧٩٤,٦٢٥           | -                          | ٢١٨,٧٩٤,٦٢٥                 | إيداعات مرابحة مقاسة بالتكلفة المطفأه                    |
| ١٢١,٩٤٥,١٤٩           | -                          | ١٢١,٩٤٥,١٤٩                 | استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأه                         |
| ٥٧٧,٩٢٨,٣٤٠           | -                          | ٥٧٧,٩٢٨,٣٤٠                 | <b>إجمالي الموجودات</b>                                  |
|                       |                            |                             | <b>المطلوبات</b>   |
| ٧٢,١٢١                | -                          | ٧٢,١٢١                      | مصاريف مستحقة الدفع                                      |
| ٧٢,١٢١                | -                          | ٧٢,١٢١                      | <b>اجمالي المطلوبات</b>                                  |

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

يحفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته لإدارة الاستثمار. تتكون محفظة استثمارات الصندوق من الأسهم وسندات الدين المتداولة (الصكوك وإيداعات أسواق المال وإيداعات المرابحة) 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 الموضوعية، 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 الآخر لخسارة مالية. 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   |                                  |
| ١٨,٩٤٧,٩٥٢     | ٤,٠٩١,٧١٨      | ١٦٧,١٠٦,٠٦٠  | نقدية وشبه نقدية                 |
| ٢٥٧,٥٥٤,٥٤٥    | ٣٠٦,٣٠١,٣٦٠    | ٢١٦,٠٠٠,٠٠٠  | إيداعات مقاسة بالتكلفة المطفأة   |
| ٦٩,٣٣٨,٩٩٨     | ١٢٠,٣٦٧,٢٣٤    | ١٢١,٩٤٥,١٤٩  | استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة |
| ٣٤٥,٨٤١,٤٩٥    | ٤٣٠,٧٦٠,٣١٢    | ٥٠٥,٠٥١,٢٠٩  | 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 وتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. تتم إدارة مخاطر الائتمان عادة على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى.

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

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 | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |                          |
|--------------|----------------|----------------|--------------------------|
| ريال سعودي   | ريال سعودي     | ريال سعودي     |                          |
| ٥٢,٢٣١,٤٢٠   | ٥١,٩٩٦,٨٤٦     | ٥٢,٠٣٣,٦٠٠     | القطاع                   |
| ٦٩,٧١٣,٧٢٩   | ٦٨,٣٧٠,٣٨٨     | ١٧,٣٠٥,٣٩٨     | البنوك                   |
| ١٢١,٩٤٥,١٤٩  | ١٢٠,٣٦٧,٢٣٤    | ٦٩,٣٣٨,٩٩٨     | الشركات                  |
|              |                |                |                          |
| ١٢١,٩٤٥,١٤٩  | ١٢٠,٣٦٧,٢٣٤    | ٦٩,٣٣٨,٩٩٨     | التوزيع الجغرافي         |
|              |                |                | المملكة العربية السعودية |

قامت الإدارة بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). وبناء 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 الساندة 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 المرابحة. يمثل الأثر على الدخل أثر التغيرات المفترضة في أسعار العملات، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على دخل الصندوق للسنة بناء على الموجودات المالية المرتبطة بعمولة عانمة والمقتناه كما في نهاية السنة. لا توجد استثمارات قام الصندوق فيها بالاستثمار في الأوراق المالية المرتبطة بعمولة عانمة. 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 |      |  |
|----------------|------|----------------|------|--|
| ريال سعودي     |      | ريال سعودي     |      |  |
| ١٣١,٧٧٢        | + ٥% | ٤٩,٣٠١         | + ٥% | صافي الأرباح (الخسائر) الناتجة عن الاستثمارات    |
| ١٣١,٧٧٢        | - ٥% | ٤٩,٣٠١         | - ٥% | المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |

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 جوهريّة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي وذلك لأن معظم الموجودات والمطلوبات المالية مسجلة بعملات 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 جوهريّة.

١٨- إتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

كما هو مبين في الإيضاح (٣)، تمثل هذه القوائم المالية أول قوائم مالية قام الصندوق بإعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

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 ("المعيار 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 البسر للمرابحة 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<br>للتقرير المالي<br>ريال سعودي | تأثير التحول إلى<br>المعايير الدولية<br>للتقرير المالي<br>ريال سعودي | معايير<br>المحاسبة<br>السعودية<br>ريال سعودي | إيضاح | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧   |
|--|--|--|-------|--|
|  |  |  |       | <b>الموجودات</b>   |
| ٤,٠٩١,٧١٨  | -  | ٤,٠٩١,٧١٨                                    | /     | نقدية وشبه نقدية   |
| ٤١,٤٩٨,٠٢٥                                       | -  | ٤١,٤٩٨,٠٢٥                                   | /     | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٣٠٦,٣٠١,٣٦٠                                      | ٣٠١,٣٦٠  | ٣٠٦,٠٠٠,٠٠٠                                  | /     | إيداعات أسواق المال مقاسة بالتكلفة المطفأه               |
| ١٢٠,٣٦٧,٢٣٤                                      | ١,٩١٤,٤٣٤  | ١١٨,٤٥٢,٨٠٠                                  | /     | استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأه                         |
| -  | (٨٩٦,٩٥٠)  | ٨٩٦,٩٥٠                                      | /     | إيرادات مستحقة   |
| -  | (١,٣١٨,٨٤٤)  | ١,٣١٨,٨٤٤                                    | /     | مدينون و مصاريف مدفوعة مقدماً                            |
| ٤٧٢,٢٥٨,٣٣٧                                      | -  | ٤٧٢,٢٥٨,٣٣٧                                  |       | <b>إجمالي الموجودات</b>                                  |
|  |  |  |       | <b>المطلوبات</b>   |
| ٦,٤٦٩  | -  | ٦,٤٦٩  |       | مصاريف مستحقة الدفع                                      |
| ٦,٤٦٩  | -  | ٦,٤٦٩  |       | <b>اجمالي المطلوبات</b>                                  |
| ٤٧٢,٢٥١,٨٦٨                                      | -  | ٤٧٢,٢٥١,٨٦٨                                  |       | <b>صافي الموجودات</b>                                    |
|  |  |  |       | <b>١ يناير ٢٠١٧</b>                                      |
|  |  |  |       | <b>الموجودات</b>   |
| ١٦٧,١٠٦,٠٦٠                                      | -  | ١٦٧,١٠٦,٠٦٠                                  | /     | نقدية وشبه نقدية   |
| ٧٠,٠٨٢,٥٠٦                                       | -  | ٧٠,٠٨٢,٥٠٦                                   | /     | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٢١٨,٧٩٤,٦٢٥                                      | ٢,٧٩٤,٦٢٥  | ٢١٦,٠٠٠,٠٠٠                                  | /     | إيداعات أسواق المال مقاسة بالتكلفة المطفأه               |
| ١٢١,٩٤٥,١٤٩                                      | ٢,١٧٩,٠٤٩  | ١١٩,٧٦٦,١٠٠                                  | /     | استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأه                         |
| -  | (٣,٤٣٤,١٣٥)  | ٣,٤٣٤,١٣٥                                    | /     | إيرادات مستحقة   |
| -  | (١,٥٣٩,٥٣٩)  | ١,٥٣٩,٥٣٩                                    | /     | مدينون و مصاريف مدفوعة مقدماً                            |
| ٥٧٧,٩٢٨,٣٤٠                                      | -  | ٥٧٧,٩٢٨,٣٤٠                                  |       | <b>إجمالي الموجودات</b>                                  |
|  |  |  |       | <b>المطلوبات</b>   |
| ٧٢,١٢١   | -  | ٧٢,١٢١                                       |       | مصاريف مستحقة الدفع                                      |
| ٧٢,١٢١   | -  | ٧٢,١٢١                                       |       | <b>اجمالي المطلوبات</b>                                  |
| ٥٧٧,٨٥٦,٢١٩                                      | -  | ٥٧٧,٨٥٦,٢١٩                                  |       | <b>صافي الموجودات</b>                                    |

١٨- إتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة - تنمة

(أ) الإيرادات المستحقة والمدنيين والمبالغ المدفوعة مقدماً

وفقاً لمعايير المحاسبة السعودية، تم الإفصاح عن الإيرادات المستحقة والمدنيين والمبالغ المدفوعة مقدماً (أي علاوة الإصدار وأتعاب الوساطة المتكبدة كجزء من تكلفة المعاملات) بصورة مستقلة في قائمة المركز المالي. ووفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، تعتبر الإيرادات المستحقة وتكلفة المعاملات جزءاً لا يتجزأ من قياس التكلفة المطفأة (تم الإفصاح عنها سابقاً كاستثمارات مقنناه حتى تاريخ الاستحقاق). عليه، تم إعادة تصنيف الإيرادات المستحقة والمدنيين والمبالغ 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 التقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة 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).