

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي



التقرير السنوي صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الشريعة

2019

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. بشكل رئيسي في الأدوات الاستثمارية لأسواق النقد و المال المتوافقة مع الضوابط الشرعية كالمراجحات على فترات قصيرة إلى متوسطة الأجل، كما يمكن للصندوق أن يستثمر في أدوات مالية ذات آجال طويلة بنسب محددة. الجدول أدناه يحدد جميع الأدوات المالية التي يمكن أن يستثمر بها الصندوق.

ملاحظات	نسبة الاستثمار المسموح بها من صافي قيمة أصول الصندوق	نوع الأداة الاستثمارية
مع البنوك والمؤسسات المالية المحلية والخليجية شريطة أن تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية	المجموع 100% كحد أقصى	صفقات المرابحة لأجل
المحلية والدولية المصدرة من شركات وجهات حكومية و شبه حكومية شريطة أن تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية	المجموع 20% كحد أقصى	أدوات الدين والصكوك
المرتبطة عاندها بأسعار الفائدة شريطة أن تكون الجهة المصدرة لها أحد البنوك المحلية وأن يكون رأس المال المستثمر محمي وأن تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية	المجموع 20% كحد أقصى	المنتجات الاستثمارية المركبة
المرخصة من هيئة السوق المالية والتي أهدافها وسياساتها الاستثمارية متقاربة مع تلك الأهداف والسياسات الخاصة بالصندوق شريطة أن تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية	المجموع 50% كحد أقصى	الصناديق الاستثمارية المشتركة

سياسة توزيع الدخل والأرباح

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

تقارير الصندوق

نفيدكم 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
2019	277,127,260	14.2126	14.2126	13.8885	19,498,698	لا يوجد	0.58%
2018	405,904,315	13.8877	13.8877	13.6048	29,227,684	لا يوجد	0.55%
2017	472,259,291	13.6048	13.6040	13.4005	34,712,696	لا يوجد	0.51%

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

تفاصيل أداء الصندوق

العائد السنوي										العائد لخمس سنوات	العائد لثلاث سنوات	العائد لسنة واحدة	اسم الصندوق
2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019				
0.50%	0.54%	0.64%	0.82%	0.97%	0.92%	2.37%	1.67%	2.09%	2.33%	9.74%	6.22%	2.33%	صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

المصاريف والرسوم الفعلية للسنة المالية الأخيرة المنتهية في 2019/12/31 م

المصرف	المصرفات لعام 2019 بالريال السعودي
أتعاب ادارة	1,505,121
وساطة	5,883
أتعاب مراجعة	35,000
رسوم اشراف هيئة السوق المالية	7,500
أتعاب أعضاء مجلس الادارة	8,571
رسوم تداول	5,000
رسوم الحفظ	96,227
ضريبة القيمة المضافة	82,497
اجمالي المصرفات المدفوعة	1,745,799

التغييرات الجوهرية المؤثرة على الأداء

لايوجد

ممارسات التصويت السنوية

لايوجد

للإستثمار INVEST

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

لقد تم إجتماع مجلس إدارة الصندوق مرتين خلال العام 2019، 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 الأحد 14 يوليو 2019 م الساعة 1 ظهراً

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الإجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل أدناه التي طلبت في الاجتماع السابق.
- مراجعة تطورات فريق العمل بإدارة الأصول.
- المراجعة السنوية لمدى كفاية عدد أعضاء مجلس إدارة الصناديق الحاليين.
- مراجعة مختصرة لأداء الصناديق خلال العام 2018م.
- مراجعة أداء الصناديق خلال النصف الأول للعام 2019م.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق وملخص الإستراتيجيات التي سيتبعها مدير الصندوق لتوزيع الأصول.
- مراجعة الموافقات التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
- مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس و الخاصة في ما هو متعلق بتغييرات في مستندات الصناديق (الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات).
- المادة الخاصة بإدارة الالتزام والتي تشمل:
 - مدى إلتزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
- الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل.

2 (جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

عقد يوم الأحد 15 ديسمبر 2019 م الساعة 1 ظهراً

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الإجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل التي طلبت في الاجتماع السابق.
- مراجعة عدد الموظفين بفريق العمل بإدارة الأصول.
- مراجعة أداء الصناديق.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق وملخص الإستراتيجيات التي سيتبعها مدير الصندوق لتوزيع الأصول.
- مراجعة الموافقات التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
- مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس.
- المادة الخاصة بإدارة الالتزام والتي تشمل:
 - مدى إلتزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
- الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

اسم وعنوان مدير الصندوق

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

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

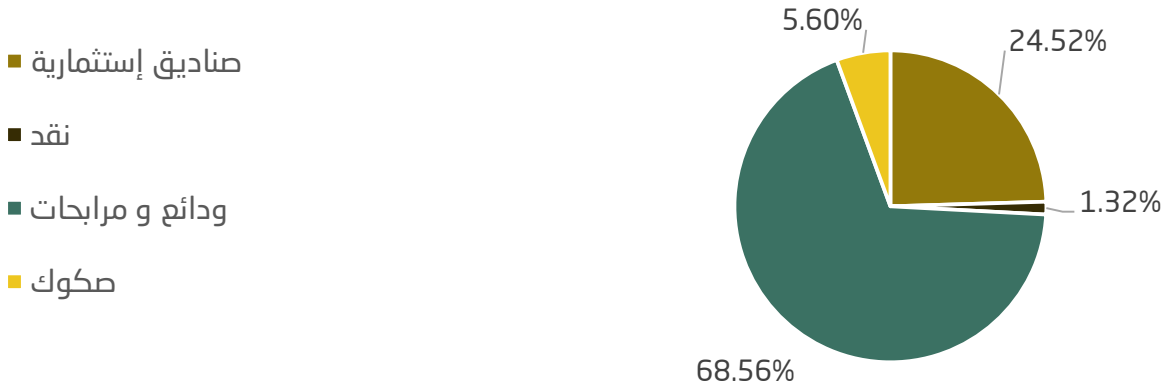
www.alawwalinvest.com

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لايوجد

أنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزيع الأصول حسب النوع كما بتاريخ 31/12/2019



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

تفوق الصندوق على المؤشر الإرشادي خلال العام المنصرم 2019 م حيث كان أداء الصندوق 2.33% مقارنة بـ 2.29% للمؤشر، متأثراً بالتغيرات في الأسواق المالية وبالخصوص مستويات السيولة في القطاع المصرفي. فقد شهد عام 2019 إرتفاع في معدل الفائدة بين البنوك السعودية على الريال السعودي (السايبور). ولقد تم تغيير متوسط إستحقاقات الصندوق ليتسنى للصندوق الإستفادة بأكبر قدر ممكن من تحركات أسعار الفائدة للودائع والمرابحات المتوقعة خلال العام 2020.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

تغييرات واجبة الإشعار بحسب المادة 58 (أ) بشروط وأحكام الصندوق

#	الوصيفة الحالية	الوصيفة الجديدة	ملاحظات
	البنك (بقائمة المصطلحات - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
1	البنك الأول	لا يوجد (تم شطبها)	تم شطب هذه الفقرة لعدم الحاجة الفعلية لها
سياسات الاستثمار (بالبنك رقم 3 أهداف صندوق الاستثمار - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
2	يجوز لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في أي نوع من الأدوات الاستثمارية الصادرة عن البنك الأول على أن يتم الاستثمار طبقاً لأهداف و قيود الصندوق	يجوز لمدير الصندوق استثمار أموال وأصول الصندوق في أي نوع من الأدوات الاستثمارية الصادرة من مدير الصندوق أو من تابعيه، على أن يتم الاستثمار طبقاً لأهداف و قيود الصندوق	تعديل بالصياغة
رسوم التعامل والوساطة (بالبنك رقم 7 مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
3	هي الرسوم التي تدفع مقابل شراء أو بيع الأوراق المالية التي يستثمر بها الصندوق، وتدفع على دفعتين دفعة خاصة بشركة تداول ودفعة للشركة القائمة بعمل الوساطة عند تنفيذ الصفقة	هي الرسوم التي تدفع مقابل شراء أو بيع الأوراق المالية التي يستثمر بها الصندوق	تعديل بالصياغة
رسوم خدمات الهيئة الشرعية (بالبنك رقم 7 مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
4	وهي الرسوم التي يدفعها الصندوق للهيئة الشرعية المشرفة على تعاملات الصندوق مبلغ 10,000 ريال سعودي بحد أقصى لكل عضو يدفعها الصندوق بشكل سنوي تحسب بشكل يومي وتخصم بنهاية كل سنة ميلادية	وهي الرسوم التي تدفع للهيئة الشرعية المشرفة على تعاملات الصندوق لا يدفع الصندوق أي رسوم حيث تتولى الشركة توفير كافة خدمات الهيئة الشرعية	تم شطب الرسوم لعدم تطبيقها
الإجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء مطلب 10 ملايين ريال كحد أدنى لصافي قيمة أصول الصندوق (بالبنك رقم 9 التعاملات الخاصة بالصندوق - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
5	في حالة نزول صافي قيمة أصول الصندوق لتصبح أدنى من مبلغ عشرة ملايين ريال سعودي، سيقوم مدير الصندوق بإبلاغ مسؤل المطابقة والإلتزام لديه ومجلس إدارة الصندوق مدة ستة أشهر ميلادية لتصحيح الوضع عبر الحصول على مزيد من الإشتراكات في الصندوق، وفي حال تعذر ذلك بعد إنقضاء المهلة سيقوم مدير الصندوق باتخاذ الإجراءات اللازمة لإنهاء الصندوق. وتجدر الإشارة إلى أن هذا البند يكامله تم إستثناء الصندوق من الإلتزام به خلال هذه الفترة وسيتم الإلتزام به من تاريخ 01 ديسمبر 2018 م وذلك وفقاً لتعليمات الهيئة.	في حالة نزول صافي قيمة أصول الصندوق لتصبح أدنى من مبلغ عشرة ملايين ريال سعودي، سيقوم مدير الصندوق بإبلاغ مسؤل المطابقة والإلتزام لديه ومجلس إدارة الصندوق مدة ستة أشهر ميلادية لتصحيح الوضع عبر الحصول على مزيد من الإشتراكات في الصندوق، وفي حال تعذر ذلك بعد إنقضاء المهلة سيقوم مدير الصندوق باتخاذ الإجراءات اللازمة لإنهاء الصندوق.	تعديل بالصياغة بما يتوافق مع اللوائح
الحالات التي تستوجب إنهاء الصندوق (بالبنك رقم 18 إنهاء صندوق الاستثمار - الشروط والأحكام) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
6	في حالة إنخفاض قيمة صافي أصول الصندوق لأقل من عشرة ملايين ريال سعودي خلال ستة أشهر من تاريخ هذا الإنخفاض. ويقوم مدير الصندوق بإشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابياً بإنهاء الصندوق لهذا السبب قبل مدة لا تقل عن 21 يوماً من تاريخ إنهاء الصندوق. وتجدر الإشارة إلى أن هذا البند تم إستثناء الصندوق من الإلتزام به خلال هذه الفترة وسيتم الإلتزام به من تاريخ 01 ديسمبر 2018 م وذلك وفقاً لتعليمات الهيئة.	في حالة إنخفاض قيمة صافي أصول الصندوق لأقل من عشرة ملايين ريال سعودي خلال ستة أشهر من تاريخ هذا الإنخفاض. ويقوم مدير الصندوق بإشعار الهيئة ومالكي الوحدات كتابياً بإنهاء الصندوق لهذا السبب قبل مدة لا تقل عن 21 يوماً من تاريخ إنهاء الصندوق.	تعديل بالصياغة بما يتوافق مع اللوائح

تغييرات مهمة بحسب المادة 57 (أ) بشروط وأحكام الصندوق

#	الوصيفة الحالية	الوصيفة الجديدة	ملاحظات
	رسوم تدفع لمدقق الحسابات المستقل (بالبنك رقم 7 مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب - الشروط والأحكام) - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)		
1	مبلغ 35,000 ريال سعودي بحد أقصى يدفعها الصندوق بشكل سنوي	مبلغ 40,000 ريال سعودي بحد أقصى يدفعها الصندوق بشكل سنوي	لتغيير الرسوم للسنة المالية 2019
رسوم التعامل والوساطة (بالبنك رقم 7 مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب - الشروط والأحكام) - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)			
2	مبلغ يساوي 0.10% من إجمالي قيمة الصفقة	مبلغ يساوي 0.10% من إجمالي قيمة الصفقة و 750 ريال سعودي يضاف له 0.10% من إجمالي قيمة الصفقة للصكوك والسندات المحلية المتداولة في السوق المالية السعودية و مبلغ يساوي 750 ريال سعودي يضاف له 0.10% من إجمالي قيمة الصفقة للصكوك والسندات المحلية الغير متداولة في السوق المالية السعودية و بالنسبة للصكوك والسندات الدولية مبلغ يساوي 0.652% من إجمالي قيمة الصفقة بحد أقصى	تعديل وتوضيح للرسوم التي قد يتم تطبيقها عند التعامل

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

تغييرات واجبة الإشعار بحسب المادة 58 (أ) بمذكرة المعلومات

#	الصيغة الحالية	الصيغة الجديدة	ملاحظات
	أنواع الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق وسياسات التركيز (بالبند رقم 2 سياسات الاستثمار وممارساته - مذكرة المعلومات) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
1	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	يجوز لمدير الصندوق استثمار أموال واصول الصندوق في أي نوع من الأدوات الاستثمارية الصادرة من مدير الصندوق أو من تابعيه، على ان يتم الاستثمار طبقاً لأهداف و قيود الصندوق	تعديل بالصياغة
	الاداء السابق للصندوق (بالبند رقم 4 معلومات عامة - مذكرة المعلومات) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
2	جدول ورسم بياني يوضح الاداء للصندوق والمؤشر في الفترات الماضية	تحديث الجدول والرسم البياني الذي يوضح الاداء للصندوق والمؤشر في الفترات الماضية	تحديث بيانات
	رسوم التعامل والوساطة (بالبند رقم 5 مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب - مذكرة المعلومات) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
3	هي الرسوم التي تدفع مقابل شراء أو بيع الأوراق المالية التي يستثمر بها الصندوق، وتدفع على دفعتين دفعة خاصة بشركة تداول ودفعة للشركة القائمة بعمل الوساطة عند تنفيذ الصفقة	هي الرسوم التي تدفع مقابل شراء أو بيع الأوراق المالية التي يستثمر بها الصندوق	تعديل بالصياغة
	رسوم خدمات الهيئة الشرعية (بالبند رقم 5 مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب - مذكرة المعلومات) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
4	وهي الرسوم التي يدفعها الصندوق للهيئة الشرعية المشرفة على تعاملات الصندوق مبلغ 10,000 ريال سعودي بحد أقصى لكل عضو يدفعها الصندوق بشكل سنوي تحتسب بشكل يومي وتخصم بنهاية كل سنة ميلادية	وهي الرسوم التي تدفع للهيئة الشرعية المشرفة على تعاملات الصندوق لا يدفع الصندوق أي رسوم حيث تتولى الشركة توفير كافة خدمات الهيئة الشرعية	تم شطب الرسوم لعدم تطبيقها
	جداول المصاريف والرسوم الفعلية (بالبند رقم 5 مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب - مذكرة المعلومات) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
5	جداول تحوي المصاريف والرسوم الفعلية	تحديث الجداول التي تحوي المصاريف والرسوم الفعلية	تحديث بيانات
	الإجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء مطلب 10 ملايين ريال كحد أدنى لصافي قيمة أصول الصندوق (بالبند رقم 7 التعامل - مذكرة المعلومات) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
6	في حالة نزول صافي قيمة أصول الصندوق لتصبح أدنى من مبلغ عشرة ملايين ريال سعودي، سيقوم مدير الصندوق بإبلاغ مسؤول المطابقة والإلتزام لديه ومجلس إدارة الصندوق وهيئة السوق المالية وسيلتزم إمهال الصندوق مدة ستة أشهر ميلادية لتصحيح الوضع عبر الحصول على مزيد من الإشتراكات في الصندوق، وفي حال تعذر ذلك بعد إنقضاء المهلة سيقوم مدير الصندوق بإتخاذ الإجراءات اللازمة لإنهاء الصندوق. وتجدر الإشارة إلى أن هذا البند بكامله تم إسنتاء الصندوق من الإلتزام به خلال هذه الفترة وسيتم الإلتزام به من تاريخ 01 ديسمبر 2018 م وذلك وفقاً لتعليمات الهيئة.	في حالة نزول صافي قيمة أصول الصندوق لتصبح أدنى من مبلغ عشرة ملايين ريال سعودي، سيقوم مدير الصندوق بإبلاغ مسؤول المطابقة والإلتزام لديه ومجلس إدارة الصندوق وهيئة السوق المالية وسيمهل الصندوق مدة ستة أشهر ميلادية لتصحيح الوضع عبر الحصول على مزيد من الإشتراكات في الصندوق، وفي حال تعذر ذلك بعد إنقضاء المهلة سيقوم مدير الصندوق بإتخاذ الإجراءات اللازمة لإنهاء الصندوق.	تعديل بالصياغة بما يتوافق مع اللوائح
	الوظائف السابقة والحالية (بالبند رقم 10 مجلس إدارة الصندوق - مذكرة المعلومات) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
7	الوظائف السابقة والحالية للأعضاء أدناه 1- خالد بن ناصر بن عبدالرحمن المعمر 2- علي بن عمر بن علي القديحي 3- عبد الحميد بن عبد المحسن بن صالح الصالح	تحديث الوظائف السابقة والحالية للأعضاء أدناه 1- خالد بن ناصر بن عبدالرحمن المعمر 2- علي بن عمر بن علي القديحي 3- عبد الحميد بن عبد المحسن بن صالح الصالح	تحديث بيانات
	الصناديق التي يشرف عليها المجلس (بالبند رقم 10 مجلس إدارة الصندوق - مذكرة المعلومات) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
8	صندوق الأمان متعدد الأصول. صندوق الميزان متعدد الأصول. صندوق الطموح متعدد الأصول. صندوق اليسر الأمان متعدد الأصول. صندوق اليسر الميزان متعدد الأصول. صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول. صندوق اليسر للأسهم السعودية. صندوق الأسهم السعودية. صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية. صندوق الأسهم الخليجية. صندوق اليسر للأسهم الخليجية. صندوق أسواق النقد بالريال السعودي. صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي. صندوق اليسر للمرابحة والصكوك. صندوق اليسر للإكتتابات الأولية.	صندوق اليسر للأسهم السعودية. صندوق الأسهم السعودية. صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية. صندوق الأسهم الخليجية. صندوق أسواق النقد بالريال السعودي. صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي. صندوق اليسر للمرابحة والصكوك. صندوق اليسر للإكتتابات الأولية.	تحديث عدد الصناديق التي يشرف عليها المجلس حالياً
	الهيئة الشرعية (بالبند رقم 11 الهيئة الشرعية - مذكرة المعلومات) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
9	1- مسمى لجنة الرقابة الشرعية 2- تستثمر كافة الصناديق المتوافقة مع الضوابط الشرعية التي تديرها شركة الأول للاستثمار في صناديق المرابحات والصكوك والأسهم المتوافقة مع	1- تم تحديده للهيئة الشرعية في كل المستند 2- تستثمر كافة الصناديق المتوافقة مع الضوابط الشرعية التي تديرها شركة الأول للاستثمار في الأدوات	تعديل في مسمى لجنة الرقابة الشرعية لمسمى الهيئة الشرعية + إضافة عضو + تعديل في الصياغة

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

	الضوابط الشرعية ضمن المعايير المذكورة أدناه. ويأخذ مدير الصندوق موافقة لجنة الرقابة الشرعية على الاستثمار في أي صندوق استثماري جديد.	
3-	شركة الأول للاستثمار تستفيد من خدمات الهيئة الشرعية للبنك الأول فينتشرون في دفع الأتعاب عن كل صندوق في السنة الواحدة 10,000 ريال سعودي كحد أقصى لكل عضو.	
4-	تم إضافة عضو جديد للهيئة الشرعية	
3-	تم شطب بند المكافآت حيث أن الصندوق لا يتم تحميله أي أتعاب.	
4-	إضافة الدكتور الشيخ عبدالله بن محمد المطلق، كما تم تعديل صياغة السيرة الذاتية لكل الأعضاء على شكل نقاط	
البيانات المالية لمدير الصندوق (بالبند رقم 12 مدير الصندوق - مذكرة المعلومات) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
10	شركة الأول للاستثمار وهي شركة استثمارية مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 07077-37، 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 2018/12/31 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 48,521,000 ريال سعودي مقارنة بمبلغ 59,621,000 ريال سعودي للعام السابق، وبلغ صافي ربح السنة مبلغ 6,674,000 ريال سعودي مقارنة بمبلغ 15,725,000 ريال سعودي للعام السابق.	شركة الأول للاستثمار وهي شركة استثمارية مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 07077-37، 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 48,521,000 ريال سعودي مقارنة بمبلغ 59,621,000 ريال سعودي للعام السابق، وبلغ صافي ربح السنة مبلغ 6,674,000 ريال سعودي مقارنة بمبلغ 15,725,000 ريال سعودي للعام السابق.
الوظيفة الحالية لعضو مجلس الإدارة (بالبند رقم 12 مدير الصندوق - مذكرة المعلومات) - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)		
11	السيد/ سورن كريغ نيكولايزن، العضو المنتدب للبنك الأول - عضو مجلس إدارة	السيد/ سورن كريغ نيكولايزن، نائب العضو المنتدب للدمج والتحول للبنك السعودي البريطاني - عضو
		تحديث بيانات

تغييرات مهمة بحسب المادة 57 (أ) بمذكرة المعلومات

#	الصيغة الحالية	الصيغة الجديدة	ملاحظات
1	رسوم تدفع لمصدق الحسابات المستقل (بالبند رقم 5 مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب) - مذكرة المعلومات) - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)	مبلغ 35,000 ريال سعودي بحد أقصى يدفعها الصندوق بشكل سنوي	تغيير الرسوم للسنة المالية 2019
2	رسوم التعامل والوساطة (بالبند رقم 5 مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب) - مذكرة المعلومات) - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)	مبلغ يساوي 0.10% من إجمالي قيمة الصفقة و بحد أدنى 500 ريال سعودي للصكوك والسندات المحلية المتداولة في السوق المالية السعودية و مبلغ يساوي 750 ريال سعودي يضاف له 0.10% من إجمالي قيمة الصفقة للصكوك والسندات المحلية الغير متداولة في السوق المالية السعودية و بالنسبة للصكوك والسندات الدولية مبلغ يساوي 0.652% من إجمالي قيمة الصفقة بحد أقصى	تعديل وتوضيح للرسوم التي قد يتم تطبيقها عند التعامل

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

تغييرات واجبة الإشعار بحسب المادة 58 (أ) بملخص المعلومات الرئيسية

#	الصيغة الحالية	الصيغة الجديدة	ملاحظات
سياسات الاستثمار وممارساته - ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
1	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	يجوز لمدير الصندوق استثمار أموال وأصول الصندوق في أي نوع من الأدوات الاستثمارية الصادرة من مدير الصندوق أو من تابعيه، على ان يتم الاستثمار طبقاً لأهداف و قيود الصندوق	تعديل بالصياغة
الاداء السابق للصندوق - ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
2	جدول ورسم بياني يوضح الاداء للصندوق والمؤشر في الفترات الماضية	تحديث الجدول والرسم البياني الذي يوضح الاداء للصندوق والمؤشر في الفترات الماضية	تحديث بيانات
مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب - ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
3	هي الرسوم التي تدفع مقابل شراء أو بيع الأوراق المالية التي يستثمر بها الصندوق، وتدفع على دفعتين دفعة خاصة بشركة تداول ودفعة للشركة القائمة بعمل الوساطة عند تنفيذ الصفقة	هي الرسوم التي تدفع مقابل شراء أو بيع الأوراق المالية التي يستثمر بها الصندوق	تعديل بالصياغة
مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب - ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير واجب الإشعار بحسب المادة 58 (أ)			
4	وهي الرسوم التي يدفعها الصندوق للهيئة الشرعية المشرفة على تعاملات الصندوق مبلغ 10,000 ريال سعودي بحد أقصى لكل عضو يدفعها الصندوق بشكل سنوي تحتسب بشكل يومي وتخصم بنهاية كل سنة ميلادية	وهي الرسوم التي تدفع للهيئة الشرعية المشرفة على تعاملات الصندوق لا يدفع الصندوق أي رسوم حيث تتولى الشركة توفير كافة خدمات الهيئة الشرعية	تم شطب الرسوم لعدم تطبيقها

تغييرات مهمة بحسب المادة 57 (أ) بملخص المعلومات الرئيسية

#	الصيغة الحالية	الصيغة الجديدة	ملاحظات
مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب - رسوم تدفع لمدقق الحسابات المستقل- ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)			
1	مبلغ 35,000 ريال سعودي بحد أقصى يدفعها الصندوق بشكل سنوي	مبلغ 40,000 ريال سعودي بحد أقصى يدفعها الصندوق بشكل سنوي	لتغير الرسوم للسنة المالية 2019
مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب- رسوم التعامل والوساطة - ملخص المعلومات الرئيسية - تغيير مهم بحسب المادة 57 (أ)			
2	مبلغ يساوي 0.10% من إجمالي قيمة الصفقة	مبلغ يساوي 0.10% من إجمالي قيمة الصفقة و بحد أدنى 500 ريال سعودي للصكوك والسندات المحلية المتداولة في السوق المالية السعودية و مبلغ يساوي 0.10% من إجمالي قيمة الصفقة للصكوك والسندات المحلية الغير متداولة في السوق المالية السعودية و بالنسبة للصكوك والسندات الدولية مبلغ يساوي 0.652% من إجمالي قيمة الصفقة بحد أقصى	تعديل وتوضيح للرسوم التي قد يتم تطبيقها عند التعامل

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

اسم الصندوق	نسبة الرسوم الإدارية
صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي	0.50%

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق لا يوجد.

تجاوزات الصندوق خلال عام 2019

تاريخ التجاوز	نوع التجاوز	التفاصيل	مسبب التجاوز	تاريخ إصلاح التجاوز
02/07/2017	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 48 فقرة هـ	غير نشط	22/09/2019
10/02/2019	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 48 فقرة د	غير نشط	06/03/2019
20/03/2019	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 48 فقرة د	غير نشط	30/05/2019
25/03/2019	شروط وأحكام الصندوق	المنتجات الاستثمارية المركبة اعلى من 20%	غير نشط	18/08/2019
25/03/2019	شروط وأحكام الصندوق	أدوات الدين اعلى من 20%	غير نشط	30/04/2019
26/03/2019	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 48 فقرة و	غير نشط	23/05/2019
20/11/2019	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 48 فقرة د	غير نشط	15/12/2019
21/11/2019	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 41 فقرة ب	غير نشط	25/11/2019

*التجاوز النشط يحدث بفعل مدير الصندوق نتيجة لإجراء إتخذته مدير الصندوق، التجاوز الغير نشط يحدث بسبب تغيرات خارجة عن سيطرة مدير الصندوق.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

اسم وعنوان أمين الحفظ

شركة الرياض المالية وهي شركة استثمارية مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 07070-37
عنوان المكتب الرئيس هو الآتي

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

تلفون: 4865858

الموقع الإلكتروني

www.riyadcapital.com

مسؤوليات أمين الحفظ

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

- 1 - يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، كما يعد مسؤولاً عن إتخاذ جميع الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- 2 - فصل الأصول، حيث يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الإستثمار ذي العلاقة. كما يتوجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن 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 يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الإستثمارات ومصاريف إدارة الصندوق ومصاريف عملياته.
- 4 - لا يعد أمين الحفظ بموجب العقد المبرم، مسؤولاً عن القيام بدور المدير الإداري للصندوق وبالتالي لم يتم الحصول على بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالآتي:
 - إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
 - تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
 - مخالفة أي من قيود الإستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الإستثمار.

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. كما أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الإستثمار عن الفترة المحاسبية المعنية وأن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الإستثمار في نهاية الفترة.

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

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 ٢٠١٩

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

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية 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 وملائمة 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، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسيماً هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة 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 تحريفٍ 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 تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد 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:

- تحديد وتقويم مخاطر وجود تحريفات جوهرياً 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 أي تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق اليسر للمراجحة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد 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، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ مجلس إدارة الصندوق - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



يوسف عيد الله المبارك
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٢٧)



الرياض: ٩ شعبان ١٤٤١ هـ
(٢ إبريل ٢٠٢٠)

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

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	ايضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
			نقدية وشبه نقدية
١٨,٩٤٧,٩٥٢	٣,٢٢٥,١٩٨		استثمارات مخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٠,٣١٢,٨٦٩	٦٧,٩٦٣,٧٣٢	٥	إيداعات مرابحة مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٥٧,٥٥٤,٥٤٥	١٩٠,٤٧٣,٨٠٧	٦	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٦٩,٣٣٨,٩٩٨	١٥,٥٢٨,٥٩٤	٧	
<u>٤٠٦,١٥٤,٣٦٤</u>	<u>٢٧٧,١٩١,٣٣١</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٥٠,٠٤٩	٦٤,٠٧١	١٠	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٢٥٠,٠٤٩</u>	<u>٦٤,٠٧١</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٤٠٥,٩٠٤,٣١٥	٢٧٧,١٢٧,٢٦٠		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٤٠٦,١٥٤,٣٦٤</u>	<u>٢٧٧,١٩١,٣٣١</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
			وحدات مصدرة
٢٩,٢٢٧,٦٨٤	١٩,٤٩٨,٦٩٨		
<u>١٣,٨٨٧٧</u>	<u>١٤,٢١٢٦</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

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

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	ايضاح	
			الدخل
		٨	صافي ربح استثمارات مخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٨٦,٠١٨	١,٣٥٦,٧٨٤		دخل عمولة خاصة
١١,٠٩٧,١٩٢	٧,٣٧٨,٧٩٠		
١٢,٠٨٣,٢١٠	٨,٧٣٥,٥٧٤		
			المصاريف
(٢,٣٧٦,٨٠٠)	(١,٥٠٥,١٢١)	٩	أتعاب إدارة
(١٨٤,٧٤٨)	(٢٤٠,٦٧٨)	١١	مصاريف أخرى
(٢,٥٦١,٥٤٨)	(١,٧٤٥,٧٩٩)		
٩,٥٢١,٦٦٢	٦,٩٨٩,٧٧٥		ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٩,٥٢١,٦٦٢	٦,٩٨٩,٧٧٥		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي	
٤٧٢,٢٥١,٨٦٨	٤٠٥,٩٠٤,٣١٥	حقوق الملكية في بداية السنة
٩,٥٢١,٦٦٢	٦,٩٨٩,٧٧٥	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٩,٥٢١,٦٦٢	٦,٩٨٩,٧٧٥	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٣٢,٤٢٩,٤٧٤ (٣٠٨,٢٩٨,٦٨٩)	٢٧,٨٧٢,٩٢٠ (١٦٣,٦٣٩,٧٥٠)	وحدات مصدرية خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة
٤٠٥,٩٠٤,٣١٥	٢٧٧,١٢٧,٢٦٠	حقوق الملكية في نهاية السنة
الوحدات	الوحدات	
		معاملات الوحدات القابلة للاسترداد
		فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:
٣٤,٧١٢,٦٩٧	٢٩,٢٢٧,٦٨٤	الوحدات في بداية السنة
١٦,٩١٧,٨١٠ (٢٢,٤٠٢,٨٢٣)	١,٩٧٠,٨٥٨ (١١,٦٩٩,٨٤٤)	وحدات مصدرية خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة
(٥,٤٨٥,٠١٣)	(٩,٧٢٨,٩٨٦)	صافي النقص في الوحدات
٢٩,٢٢٧,٦٨٤	١٩,٤٩٨,٦٩٨	الوحدات في نهاية السنة

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٩,٥٢١,٦٦٢	٦,٩٨٩,٧٧٥	ربح السنة
٣٢١,٣٠١	(٤٩٥,٦٧٨)	التعديلات لتسوية ربح السنة إلى صافي التدفقات النقدية: أرباح غير محققة عن الاستثمارات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٨٤٢,٩٦٣	٦,٤٩٤,٠٩٧	
(١٩,١٣٦,١٤٥)	(٧,١٥٥,١٨٥)	تعديلات رأس المال العامل: زيادة في الاستثمارات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٨,٧٤٦,٨١٥	٦٧,٠٨٠,٧٣٨	نقص في إيداعات المرابحة المقاسة بالتكلفة المطفأة
٥١,٠٢٨,٢٣٦	٥٣,٨١٠,٤٠٤	نقص في الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٤٣,٥٨٠	(١٨٥,٩٧٨)	(نقص) زيادة في المصاريف المستحقة الدفع
٩٠,٧٢٥,٤٤٩	١٢٠,٠٤٤,٠٧٦	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٣٢,٤٢٩,٤٧٤	٢٧,٨٧٢,٩٢٠	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٣٠٨,٢٩٨,٦٨٩)	(١٦٣,٦٣٩,٧٥٠)	سداد الوحدات المستردة
(٧٥,٨٦٩,٢١٥)	(١٣٥,٧٦٦,٨٣٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١٤,٨٥٦,٢٣٤	(١٥,٧٢٢,٧٥٤)	صافي الزيادة في النقدية وشبه نقدية
٤,٠٩١,٧١٨	١٨,٩٤٧,٩٥٢	نقدية وشبه نقدية في بداية السنة
١٨,٩٤٧,٩٥٢	٣,٢٢٥,١٩٨	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

١- التكوين والأنشطة

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 ص. ب ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي	
٢٦ ديسمبر ٢٠٠١	تاريخ طرح الصندوق
٧ نوفمبر ٢٠١٩	آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة
٧ نوفمبر ٢٠١٩	آخر تاريخ لمذكورة المعلومات المطبقة
متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية	الفئة
زيادة رأس المال والمحافظة عليه	الهدف
ودائع المرابحة	قنوات الاستثمار المسموح بها
صكوك	
منتجات الاستثمار المركبة	
صناديق مرابحة	

قام الصندوق بتعيين شركة الرياض المالية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ وإداري ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب الحفظ وخدمات الإداري من قبل الصندوق.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

وبناء على المعلومات التاريخية، يتم استرداد ٤٠% من وحدات الصندوق على مدار السنة.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية التي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، كما تم تعديل اللائحة بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) ("اللائحة المعدلة"). يعتقد مدير الصندوق أن اللائحة المعدلة كانت سارية منذ ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦).

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

١-٣ بيان الالتزام

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 من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين").

٢-٣ أسس الإعداد

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

يقوم الصندوق بعرض قائمة المركز المالي الخاصة به حسب ترتيب 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 (١٤).

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة متوافقة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يرد خلاف ذلك.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية وشبه النقدية كما هو موضح أعلاه، بعد خصم الحسابات المكشوفة لدى البنوك القائمة عندما ينطبق ذلك.

الأدوات المالية

(١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولي لها إلى فئات 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 أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
- كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
- كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة 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 الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- ◀ خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة اقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم. يدرج الصندوق في هذه الفئة النقدية وشبه النقدية، والاستثمارات في الصكوك / السندات، والاستثمارات في إيداعات المال، وإيداعات المرابحة، والمبالغ المستحقة من الوسطاء والمدينون الأخرين.

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

- (١) لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم، أو
- (٢) لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحقيق التدفقات النقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية والبيع معاً، أو
- (٣) تم تخصيص الأصل، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصل مقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

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

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(١) التصنيف (تتمة)

المطلوبات المالية

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

(٢) الإثبات

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية – التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) – بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

(٣) القياس الأولى

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة 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 زائداً أي تكاليف إضافية متعلقة مباشرة بعملية الاستحواذ أو الإصدار.

(٤) القياس اللاحق

أدوات الدين

يقوم الصندوق بإثبات ثلاث فئات تصنيف للقياس اللاحق لأدوات الدين الخاصة به:

• **التكلفة المطفأة**

إن الموجودات المالية المكتتة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تمثل فيها تلك التدفقات النقدية دفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة، 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. يدرج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

• **القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر**

إن الموجودات المكتتة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، والتي تمثل فيها التدفقات النقدية للموجودات دفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل. ويتم إثبات التغيرات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الأخر، فيما عدا اثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، ودخل العمولة وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية، 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. يدرج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية في الإيرادات المالية باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. ويتم إظهار أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات/ المصاريف الأخرى.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(٤) القياس اللاحق (تتمة)

- **القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**
إن الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير إثباتها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، 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 حقوق الملكية في قائمة الدخل الشامل.

(٥) التوقف عن الإثبات

- يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) عند: انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو قيام الصندوق بتحويل حق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية"، وإذا ما قام الصندوق:
- (أ) بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو
- (ب) لم يقم الصندوق بتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حق استلام التدفقات النقدية من الأصل (أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية) ولم يقم بتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة له، ولم يقم أيضاً بتحويل السيطرة على الأصل، فإنه يتم إثبات الأصل المالي بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة له. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق. يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

(٦) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدير الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

(٧) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، بناءً على النظرة المستقبلية، بتقويم خسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية الخاصة به والمسجلة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي من المتوقع أن ينتج عن أحداث التعثر بشأن أداة مالية ما خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

قياس القيمة العادلة

- القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداها 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 قد تمت إما:
- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
 - في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

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.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (١٣).

المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثبات/ التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

المبالغ المستحقة إلى ومن الوسطاء

تُمثل المبالغ المستحقة إلى الوسطاء الأرصدة الدائنة لقاء الأوراق المالية المشتراة (في معاملة اعتيادية) والمتعاقد عليها، ولكن لم يتم تسليمها بعد، بتاريخ إعداد القوائم المالية. انظر السياسة المحاسبية الخاصة بالمطلوبات المالية، باستثناء تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بشأن عملية الإثبات والقياس.

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

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

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها تعويض بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل جهة أخرى، فإنه يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

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 أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير 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 جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

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 كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يقوم الصندوق بتصنيف صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات كحقوق ملكية، حيث أنها تستوفي الشروط المذكورة أعلاه 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.

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دخل العمولة الخاصة

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

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

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 المكتتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف. وتشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة 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).

تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

تحول البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمسجلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات الأولية. تحول البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بالتاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم إثبات فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كبنود صافي ربح الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأتعاب والمصاريف الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً للنظام الضريبي الحالي في المملكة العربية السعودية فإن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لهما مخصص في هذه القوائم المالية المرفقة.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٣ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

هناك العديد من المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات المطبقة لأول مرة في ٢٠١٩، لكن ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

٥-٣ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويعتقد مجلس إدارة الصندوق أنه لن يكون لهذه التعديلات والتفسيرات أي أثر على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق تطبيق هذه التعديلات والتفسيرات، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقويم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على المشورة المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

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

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١٢).

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٥- الاستثمارات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصًا بمكونات الاستثمارات كما بتاريخ إعداد قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			٣١ ديسمبر ٢٠١٩			الصندوق الاستثماري صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
الأرباح غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	الأرباح غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٣١٣,٠١٧	٦٠,٣١٢,٨٦٩	٥٩,٩٩٩,٨٥٢	٨٠٨,٦٩٥	٦٧,٩٦٣,٧٣٢	٦٧,١٥٥,٠٣٧	
٣١٣,٠١٧	٦٠,٣١٢,٨٦٩	٥٩,٩٩٩,٨٥٢	٨٠٨,٦٩٥	٦٧,٩٦٣,٧٣٢	٦٧,١٥٥,٠٣٧	

تتم كافة الاستثمارات في المملكة العربية السعودية.

٦- إيداعات مرابحة مقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٥,٥٦٨,٦٦٧	٦٥,٢٦٨,٦٦٧	بنك الخليج الدولي
-	٦٠,٠٢١,٥٠٠	بنك الكويت الوطني
-	٥٠,٠٧٩,٤٤٤	بنك الجزيرة
٦١,٢٦٥,١٢٨	١٥,١٠٤,١٩٦	البنك السعودي الفرنسي
١٠٠,٧٢٠,٧٥٠	-	البنك الأول
٢٥٧,٥٥٤,٥٤٥	١٩٠,٤٧٣,٨٠٧	

إن الأطراف الأخرى التي قام الصندوق بإجراء إيداعات فيها تعتبر ذات تصنيف ائتماني جيد من الدرجة الاستثمارية حسبما صدر عن وكالات التصنيف الدولية. يبلغ متوسط معدل العمولة الخاصة الفعلي على إيداعات المرابحة كما في نهاية السنة ٢٠١٨، ٤٦٥% سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٠١٨، ٨٣% سنويًا، و١ يناير ٢٠١٨: ٢٠١٨، ٩٤% سنويًا).

تخضع إيداعات المرابحة المقاسة بالتكلفة المطفأة لتقويم الانخفاض في القيمة بناءً على طريقة خسائر الائتمان المتوقعة طبقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩). وقد تبين للإدارة، أن المخصصات بشأن خسائر الائتمان المتوقعة تعتبر غير جوهرية.

٧- الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٧,٣٠٥,٣٩٨	١٥,٥٢٨,٥٩٤	سندات الدين
٣٦,٩٧٢,٥٤٢	-	صكوك شركة ارامكو توتال العربية للخدمات
١٥,٠٦١,٠٥٨	-	صكوك بنك الهلال
٦٩,٣٣٨,٩٩٨	١٥,٥٢٨,٥٩٤	صكوك البنك السعودي البريطاني

يبلغ متوسط معدل العمولة الخاصة الفعلي على الاستثمارات كما في نهاية السنة ٢٠١٨، ٢٠٧% سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٠١٨، ٤٣% سنويًا).

تخضع الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة لتقويم الانخفاض في القيمة بناءً على طريقة خسائر الائتمان المتوقعة طبقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩). وقد تبين للإدارة، أن المخصصات بشأن خسائر الائتمان المتوقعة تعتبر غير جوهرية.

٨- صافي الربح من الاستثمارات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	
١,٣٠٧,٣١٩	٨٦١,١٠٦	أرباح محققة
(٣٢١,٣٠١)	٤٩٥,٦٧٨	الأرباح (الخسائر) غير المحققة
٩٨٦,٠١٨	١,٣٥٦,٧٨٤	

٩- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

إن الصندوق مدار 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 ١,٥٠٥,١٢١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢,٣٧٦,٨٠٠ ريال سعودي).

ويتم تحميل المصاريف الأخرى على الصندوق التي تم دفعها من قبل مدير الصندوق نيابةً عنه.

إن البنك هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق، كما أن مدير الصندوق عمل كأمين حفظ على استثمارات الصندوق حتى ٣١ مارس ٢٠١٨، وبعد ذلك تم تحويل خدمات الحفظ لشركة الرياض المالية.

مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة يتم تحديدها وفقاً لشروط وأحكام الصندوق نظير خدماتهم المتعلقة بحضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات الصندوق. تبلغ أتعاب أعضاء مجلس الإدارة حالياً ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع وذلك بواقع اجتماعين سنوياً كحد أقصى لكل عضو مجلس إدارة ويتم دفعها بالتساوي من قبل كافة الصناديق الخاضعة لإشراف مجلس الإدارة. كما يتم دفع مبلغ قدره ٢,٠٠٠ ريال سعودي إلى كل عضو مجلس إدارة مستقل من قبل الصندوق سنوياً. وقد استلم أعضاء مجلس الإدارة مكافآت باجمالي قدره لا شيء خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء)، وبلغت الأتعاب المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة في نهاية السنة ٨,٥٧١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤,٢٦٧ ريال سعودي).

الوحدات المحتفظ بها من قبل الجهات ذات العلاقة

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ الوحدات	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ الوحدات	طبيعة المعاملة	الجهات ذات العلاقة وطبيعة العلاقة
٢,٩٦٨,٨٧١	٢,٩٦٨,٨٧١	وحدات محتفظ بها	مدير الصندوق
٢,٩٦٨,٨٧١	٢,٩٦٨,٨٧١		

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٠- مصاريف مستحقة الدفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	
٣٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	أتعاب مراجعة مستحقة
٤,٢٦٧	٨,٥٧١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة مستحقة
٨,٠٠٠	٨,٠٠٠	أتعاب حفظ مستحقة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم مستحقة لهيئة السوق المالية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول مستحقة
١٨٣,٣٧٥	-	أتعاب إدارة مستحقة
١١,٩٠٧	-	ضريبة قيمة مضافة مستحقة
<u>٢٥٠,٠٤٩</u>	<u>٦٤,٠٧١</u>	

١١- المصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	
١٦,٠٠٠	٩٦,٢٢٧	أتعاب حفظ
١٢١,٩٨١	٨٢,٤٩٧	ضريبة القيمة المضافة
٣٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	أتعاب مراجعة
٤,٢٦٧	٨,٥٧١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٠)
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
-	٥,٨٨٣	مصاريف الوساطة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
<u>١٨٤,٧٤٨</u>	<u>٢٤٠,٦٧٨</u>	

١٢- 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، و
- المستوى ٣ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

إن تقويم أهمية المدخلات المحددة 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 ٢٠١٩			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٦٧,٩٦٣,٧٣٢	-	-	٦٧,٩٦٣,٧٣٢
٦٧,٩٦٣,٧٣٢	-	-	٦٧,٩٦٣,٧٣٢
الإجمالي			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٢٠١٨ ديسمبر ٣١			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٦٠,٣١٢,٨٦٩	-	-	٦٠,٣١٢,٨٦٩
٦٠,٣١٢,٨٦٩	-	-	٦٠,٣١٢,٨٦٩
الإجمالي			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بتحديد التحويلات بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة 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 المقننة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

فيما يلي بياناً بالقيم العادلة للاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٩,٣٣٨,٩٩٨	١٥,٥٢٨,٥٩٤	
٦٩,٣٣٨,٩٩٨	١٥,٥٢٨,٥٩٤	

يتم تقدير عملية تقييم الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة باستخدام التدفقات النقدية التعاقدية المخصومة بعائدات السوق بتاريخ إعداد القوائم المالية، وهو عائد سوق الصكوك زائداً الأسعار السائدة بين البنوك السعودية (سايبور). يشتمل المدخل لطرق التدفقات النقدية المخصومة على عائد السوق والتدفقات النقدية التعاقدية وهوامش الاستحداث الرئيسية.

الأدوات المالية الأخرى مثل النقدية وشبه النقدية وإيداعات المرابحة. وتلك الأدوات هي الموجودات المالية قصيرة الأجل التي تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة لها، نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل واشتمالها على الجودة الائتمانية للأطراف الأخرى

بالنسبة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، فإن القيمة الدفترية لها تقارب قيمتها العادلة، بما في ذلك الحسابات المكشوفة لدى البنوك والمصاريف المستحقة الدفع.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٣- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو سدادها، على التوالي:

الإجمالي ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
	بعد ١٢ شهرًا ريال سعودي	خلال ١٢ شهرًا ريال سعودي
الموجودات		
١١٨,٥٧٣,٣٠٩	-	١١٨,٥٧٣,٣٠٩
٦٧,٩٦٣,٧٣٢	-	٦٧,٩٦٣,٧٣٢
٧٥,١٢٥,٦٩٦	-	٧٥,١٢٥,٦٩٦
١٥,٥٢٨,٥٩٤	-	١٥,٥٢٨,٥٩٤
٢٧٧,١٩١,٣٣١	-	٢٧٧,١٩١,٣٣١
إجمالي الموجودات		
المطلوبات		
٦٤,٠٧١	-	٦٤,٠٧١
٦٤,٠٧١	-	٦٤,٠٧١
إجمالي المطلوبات		
الموجودات		
١٨,٩٤٧,٩٥٢	-	١٨,٩٤٧,٩٥٢
٦٠,٣١٢,٨٦٩	-	٦٠,٣١٢,٨٦٩
٢٥٧,٥٥٤,٥٤٥	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٢,٥٥٤,٥٤٥
٦٩,٣٣٨,٩٩٨	٣٢,٣٦٦,٤٥٦	٣٦,٩٧٢,٥٤٢
٤٠٦,١٥٤,٣٦٤	٤٧,٣٦٦,٤٥٦	٣٥٨,٧٨٧,٩٠٨
إجمالي الموجودات		
المطلوبات		
٢٥٠,٠٤٩	-	٢٥٠,٠٤٩
٢٥٠,٠٤٩	-	٢٥٠,٠٤٩
إجمالي المطلوبات		

١٤- إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان،
- مخاطر السيولة، و
- مخاطر السوق،

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

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ 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 صلاحية مطلقة 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. وفي الحالات التي تحيد فيها المحفظة عن التوزيعات المستهدفة للموجودات، يلتزم مدير الصندوق باتخاذ إجراءات بهدف إعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع الأهداف المحددة، في غضون الحدود الزمنية المحددة. يستخدم الصندوق طرق مختلفة لقياس وإدارة أنواع المخاطر المختلفة التي يتعرض لها؛ وتم توضيح هذه الطرق أدناه.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في أداة 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. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة بينود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	
١٨,٩٤٧,٩٥٢	٣,٢٢٥,١٩٨	نقدية وشبه نقدية
٢٥٧,٥٥٤,٥٤٥	١٩٠,٤٧٣,٨٠٧	إيداعات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٦٩,٣٣٨,٩٩٨	١٥,٥٢٨,٥٩٤	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٣٤٥,٨٤١,٤٩٥	٢٠٩,٢٢٧,٥٩٩	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. وتتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى.

١٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

كما بتاريخ إعداد القوائم المالية، تركزت التعرضات المتعلقة بسندات الدين الخاصة بالصندوق في القطاعات الاقتصادية والمناطق الجغرافية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
القيمة الدفترية		
		القطاعات
١٧,٣٠٥,٣٩٨	١٥,٥٢٨,٢٤٠	الشركات
٥٢,٠٣٣,٦٠٠	-	البنوك
٦٩,٣٣٨,٩٩٨	١٥,٥٢٨,٢٤٠	
		لتوزيع الجغرافي
٦٩,٣٣٨,٩٩٨	١٥,٥٢٨,٢٤٠	المملكة العربية السعودية

قامت الإدارة بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذه التقييم، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات أي خسارة انخفاض جوهري في القيمة الدفترية للموجودات المالية.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها على مدار الأسبوع، وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ومع ذلك، يسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. تعتبر الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والإيداعات الخاصة بالصندوق قابلة للتحقيق فوراً. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار العملات وأسعار الصرف الأجنبي والهامش الائتمانية، التي تؤثر على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً للشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. ويتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق.

مخاطر أسعار العملات الخاصة

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

يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة بشأن موجوداته ومطلوباته المرتبطة بعمولة، بما في ذلك إيداعات المرابحة. يمثل أثر الدخل الأثر الناتج عن التغيرات المفترضة في أسعار العملات الخاصة، مع قاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على صافي دخل السنة الخاص بالصندوق بناءً على تلك الموجودات المرتبطة بعمولة عائمة والمقتناة في نهاية السنة. لا توجد هناك استثمارات قام الصندوق فيها بالاستثمار في الأوراق المالية المرتبطة بعمولة عائمة. وعليه، لا يوجد أثر ناتج عن التغير في أسعار العملات السائدة في السوق على ربحية الصندوق، كما أنه لا يتعرض لمخاطر أسعار عملات بشأن التدفقات النقدية.

١٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق.

تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار الخاصة بالصندوق في ضوء تركيز الصناعة.

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد عن النقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة أسعار الأسهم السائدة في السوق لكل سهم على حدة بواقع ٥% بتاريخ إعداد القوائم المالية. يتم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، خاصة أسعار العملات وأسعار الصرف الأجنبي.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

ريال سعودي

ريال سعودي

صافي أرباح/(خسائر) الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة
من خلال الربح أو الخسارة

٤٩,٣٠١ %٥ -/+

٦٧,٨٣٩ %٥ -/+

مخاطر العملات

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

١٥- الأحداث اللاحقة لفترة إعداد القوائم المالية

إن تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد ١٩) لا يزال في تطور وازدياد. ولذلك، فإنه من الصعوبة بمكان التنبؤ الآن بحجم ومدى الأثر الكامل الناتج عن ذلك على الأعمال التجارية والاقتصادية.

ولا يزال من غير المؤكد تحديد حجم ومدى تلك الآثار ويتوقف ذلك على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل دقيق في الوقت الحالي، مثل معدل انتقال الفيروس وحجم ومدى فعالية الإجراءات المتخذة بهدف احتوائه. وفي ضوء عدم التأكد حاليًا من الأثر الاقتصادي، فإنه من غير الممكن إجراء تقدير موثوق به للأثر الناتج عن ذلك بتاريخ اعتماد هذه القوائم المالية.

إن هذه التطورات قد تؤثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي للصندوق.

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم المالية والتي تتطلب إجراء تعديلات و/أو تقديم إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية.

١٦- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

١٧- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٩ شعبان ١٤٤١ هـ (الموافق ٢ أبريل ٢٠٢٠).

