

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي



التقرير السنوي صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

صندوق استثماري عام مفتوح

2020

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

أهداف وسياسات الاستثمار

يهدف الصندوق إلى تحقيق تنمية مضطردة لرأس المال المستثمر مع المحافظة على رأس المال المستثمر بأقصى صورة ممكنة. يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الأدوات الاستثمارية لأسواق النقد و المال 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	100% كحد أقصى	الودائع وصفقات المراجعة لأجل
المحلية والدولية المصدرة من شركات وجهات حكومية و شبه حكومية	المجموع 20% كحد أقصى	أدوات الدين كالسندات والصكوك
المرتبطة عواندها بأسعار الفائدة شريطة أن تكون الجهة المصدرة لها أحد البنوك المحلية وأن يكون رأس المال المستثمر محمي	المجموع 20% كحد أقصى	المنتجات الاستثمارية المركبة
المرخصة من هيئة السوق المالية والتي أهدافها وسياساتها الاستثمارية متقاربة مع تلك الأهداف والسياسات الخاصة بالصندوق	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

نفيديكم بأن جميع تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

تفاصيل صافي أصول الصندوق للسنوات الثلاث الأخيرة

نسبة المصروفات	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة خلال السنة	عدد الوحدات المصدرة نهاية السنة	أدنى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	أعلى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة	السنة المالية
0.63%	لا يوجد	7,046,542	21.0565	21.2457	21.2457	149,708,715	2020
0.58%	لا يوجد	8,032,967	20.5740	21.0552	21.0551	169,134,557	2019
0.55%	لا يوجد	14,807,094	20.1545	20.5727	20.5727	304,622,233	2018

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

تفاصيل أداء الصندوق

العائد السنوي										العائد لخمس سنوات	العائد لثلاث سنوات	العائد لسنة واحدة	اسم الصندوق
2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020				
0.52%	0.55%	0.80%	1.04%	1.11%	2.38%	1.82%	2.08%	2.34%	0.91%	9.89%	5.42%	0.91%	صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

المصاريف والرسوم الفعلية للسنة المالية الأخيرة المنتهية في 2020/12/31 م

نسبة المصرفات	المصرفات لعام 2020 بالريال السعودي	المصرف
0.50%	797,083	أتعاب ادارة
0.00%	-	وساطة
0.0252%	40,000	أتعاب مراجعة
0.0047%	7,500	رسوم اشراف هيئة السوق المالية
0.0054%	8,571	أتعاب أعضاء مجلس الادارة
0.0031%	5,000	رسوم تداول
0.0377%	60,000	رسوم الحفظ
0.0561%	89,284	ضريبة القيمة المضافة
0.63%	1,007,438	اجمالي المصرفات المدفوعة

التغييرات الجوهرية المؤثرة على الأداء

لايوجد

ممارسات التصويت السنوية

لايوجد

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

لقد تم إجتماع مجلس إدارة الصندوق مرتين خلال العام 2020، 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 2020/03/29 م الساعة 1 ظهراً

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الاجتماع 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.
- 6مراجعة الموافقات التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
- مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس.
- المادة الخاصة بإدارة الالتزام و التي 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.

القرارات: لم يتم إتخاذ قرارات خلال الإجتماع

(2) جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

عقد يوم الأحد 2020/08/13 م الساعة 2 ظهراً

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الاجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل التي طلبت في الاجتماع السابق.
- المراجعة السنوية لمدى كفاية عدد أعضاء مجلس إدارة الصناديق الحاليين.
- مراجعة أداء الصناديق خلال النصف الأول للعام 2020م.
- 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 و التي 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 لتغطية أعمال المجلس للنصف الثاني من عام 2020م.

القرارات: موافقة المجلس على كفاية عدد أعضاء المجلس للقيام بالإشراف على الصناديق

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

اسم وعنوان مدير الصندوق

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

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

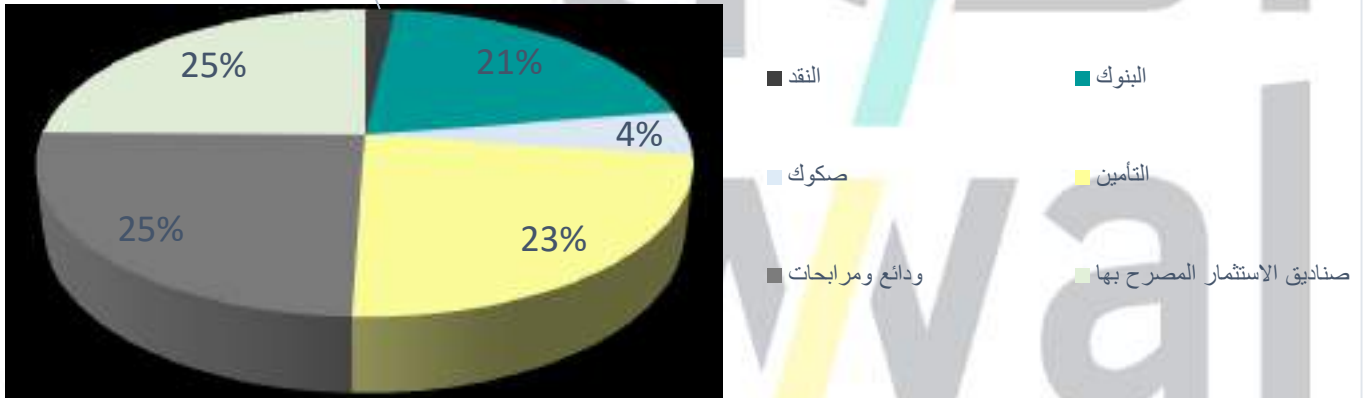
www.alawwalinvest.com

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد

أنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزيع الأصول حسب النوع كما بتاريخ 31/21/2020



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

كان أداء الصندوق مقارباً لأداء المؤشر الإرشادي خلال العام 2020 م حيث كان أداء الصندوق 0.91% مقارنة بـ 0.98% للمؤشر. وقد شهد العام 2020 العديد من الأحداث الدراماتيكية على مستوى العالم أضرت بجميع الاقتصاديات وأدت لتراجع أسعار الفائدة، وكان العامل الرئيس خلال هذا العام هو الإحترازاات والتدابير التي إتخذتها المملكة لمواجهة جائحة كورونا كوفيد 19 والتي كانت جد مهمة لمواجهة الفيروس ولضمان المستقبل الإقتصادي للمملكة وأدت هذه الإحترازاات لتراجع العديد من القطاعات ولكون أنه تم تطبيق إحترازاات بمختلف المستويات في العديد من الدول حدث تراجع في العديد من الأسواق وهبوط بأسعار الفائدة والسلع ومن بينها النفط مما أثر سلباً على الاقتصاد. ورغم تخفيف الإحترازاات والعودة للحياة الطبيعية بحذر، إلا أن تداعيات الجائحة لازالت تضع أسعار الفائدة تحت ضغط لإستمرار الحاجة لتخفيف الاقتصاد مما قد يؤخر عودة الصناديق التي تستثمر بأسواق المال لتحقيق عوائد مجزية.

تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

لا يوجد

معلومات إضافية

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

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

اسم الصندوق	نسبة الرسوم الإدارية
صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي*	0.50%
صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال**	16%

*لقد تم الإستثمار في وحدات صندوق فالكم خلال سنة 2020 وقد تم استرداد جميع الوحدات.

** حصة مدير الصندوق 16 % من صافي الأرباح ، بشرط ألا تتجاوز أرباح مدير الصندوق في السنة 1 % من صافي الأصول.

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق

لا يوجد

تجاوزات الصندوق خلال عام 2020

تاريخ التجاوز	نوع التجاوز	التفاصيل	مسبب التجاوز (نشط / غير نشط*)	تاريخ إصلاح التجاوز
26/02/2020	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 48 فقرة د	غير نشط	21/04/2021
13/05/2020	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 48 فقرة د	غير نشط	20/05/2020
09/06/2020	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 48 فقرة د	غير نشط	15/06/2020
08/07/2020	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 48 فقرة د	غير نشط	06/08/2020
05/11/2020	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 48 فقرة د	غير نشط	12/11/2020
05/11/2020	لائحة صناديق الاستثمار	المادة 41 فقرة ب	غير نشط	10/11/2020

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

29/11/2020	غير نشط	المادة 41 فقرة ب	لائحة صناديق الاستثمار	25/11/2020
------------	---------	------------------	------------------------	------------

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

اسم وعنوان أمين الحفظ

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

عنوان المكتب الرئيس هو الآتي

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

تلفون: 4865858

الموقع الإلكتروني

www.riyadcapital.com

مسؤوليات أمين الحفظ

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

1- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، كما يعد مسؤولاً عن إتخاذ جميع الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

2- فصل الأصول، حيث يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الإستثمار ذي العلاقة. كما يتوجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.

3- يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الاستثمار في الحساب المشار اليه في الفقرة السابقة (رقم 2) ويجب أن يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الاستثمارات 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 الاستثمار 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 الاستثمار عن الفترة المحاسبية المعنية وأن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

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

الملحق (أ) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

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

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠



شركة ارنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيسي
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
س.م.ج: ٢٦٢٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

رقم التسجيل ١٥/١/٢٢٢
رقم السجل التجاري ١٠١٠٣٨٢٨٢١
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨١٨
+٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٤٠
فكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٣٠
erkas@ea.ey.com
ey.com/mena

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

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أسواق النقد بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخصنا للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بصدق، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، 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 بمسؤوليتنا 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 تحريف جوهرى ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما 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 للصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

**تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق أسواق النقد بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار) (تتمة)**

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)
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 وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية 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. وبعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهرية ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعدد 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 جوهرية 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 جوهرية، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نقوم بإبلاغ مجلس إدارة الصندوق - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



عبدالعزيز عبدالرحمن السوييد
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٢٧٧)



الرياض: ١٩ شعبان ١٤٤٢ هـ
(١ أبريل ٢٠٢١)

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

قائمة المركز المالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	ايضاح	
			الموجودات
٢٥,٧٩٤,٠٧٢	٦٨,٦٥٢,٧٠١	٥	تقديية وشبه تقديية
٣٨,٨٢٧,٣٥٠	٣٧,٠٧١,١٦٦	٦	استثمارات مخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٧,٣٩٢,٢٨٥	٣٧,٠٦٣,٢٦٣	٧	إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة
١٧,١٨١,٩٢١	٦,٩٧١,١٥٦	٨	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
<u>١٦٩,١٩٥,٦٢٨</u>	<u>١٤٩,٧٥٨,٢٨٦</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦١,٠٧١	٤٩,٥٧١	١١	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٦١,٠٧١</u>	<u>٤٩,٥٧١</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
١٦٩,١٣٤,٥٥٧	١٤٩,٧٠٨,٧١٥		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>١٦٩,١٩٥,٦٢٨</u>	<u>١٤٩,٧٥٨,٢٨٦</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
			وحدات مصدرة
٨,٠٣٢,٩٦٧	٧,٠٤٦,٥٤٢		
<u>٢١,٠٥١</u>	<u>٢١,٢٤٥٧</u>		صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة

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

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
١,٣٤١,٣٥٤	٨٨٠,٧٥٣	٩	الدخل صافي ربح استثمارات مخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,١٧٠,٤٥٨	١,٥٧٥,٢٦٦		دخل عمولة خاصة
<u>٦,٥١١,٨١٢</u>	<u>٢,٤٥٦,٠١٩</u>		
(١,١١٣,٧٣٤)	(٧٩٧,٠٨٣)	١٠	المصاريف أتعاب إدارة
(١٨٧,٤٥٠)	(٢١٠,٣٥٥)	١٢	مصاريف أخرى
<u>(١,٣٠١,١٨٤)</u>	<u>(١,٠٠٧,٤٣٨)</u>		
٥,٢١٠,٦٢٨	١,٤٤٨,٥٨١		ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>٥,٢١٠,٦٢٨</u>	<u>١,٤٤٨,٥٨١</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠٤,٦٢٢,٢٣٣	١٦٩,١٣٤,٥٥٧	حقوق الملكية في بداية السنة
٥,٢١٠,٦٢٨	١,٤٤٨,٥٨١	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٥,٢١٠,٦٢٨	١,٤٤٨,٥٨١	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١٣,٥٤٥,٢٥٤	٨,٢٢٦,٤٩٩	وحدات مصدرية خلال السنة
(١٥٤,٢٤٣,٥٥٨)	(٢٩,١٠٠,٩٢٢)	وحدات مستردة خلال السنة
١٦٩,١٣٤,٥٥٧	١٤٩,٧٠٨,٧١٥	حقوق الملكية في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

وحدات	وحدات	
١٤,٨٠٧,٠٩٤	٨,٠٣٢,٩٦٧	الوحدات في بداية السنة
٦٥٢,٣١٩	٣٨٨,٦٧٤	وحدات مصدرية خلال السنة
(٧,٤٢٦,٤٤٦)	(١,٣٧٥,٠٩٩)	وحدات مستردة خلال السنة
(٦,٧٧٤,١٢٧)	(٩٨٦,٤٢٥)	صافي النقص في الوحدات
٨,٠٣٢,٩٦٧	٧,٠٤٦,٥٤٢	الوحدات في نهاية السنة

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

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٢١٠,٦٢٨	١,٤٤٨,٥٨١	الأنشطة التشغيلية ربح السنة
٦٠٤,٢٩١	٦٤٥,٤٦٣	٩ التعديلات لتسوية ربح السنة إلى صافي التدفقات النقدية: أرباح غير محققة عن الاستثمارات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٨١٤,٩١٩	٢,٠٩٤,٠٤٤	تعديلات رأس المال العامل: نقص في الاستثمارات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة نقص في إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة نقص في الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة نقص في المصاريف المستحقة
٣,٥٠٣,٠٥٠	١,١١٠,٧٢١	
١١٧,٠٢٨,٤٥٤	٥٠,٣٢٩,٠٢٢	
٣٠,٤٨٥,٣٥٣	١٠,٢١٠,٧٦٥	
(١٢٩,٠٨٧)	(١١,٥٠٠)	
١٥٦,٧٠٢,٦٨٩	٦٣,٧٣٣,٠٥٢	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٣,٥٤٥,٢٥٤	٨,٢٢٦,٤٩٩	الأنشطة التمويلية متحصلات من الوحدات المصدرة سداد الوحدات المستردة
(١٥٤,٢٤٣,٥٥٨)	(٢٩,١٠٠,٩٢٢)	
(١٤٠,٦٩٨,٣٠٤)	(٢٠,٨٧٤,٤٢٣)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١٦,٠٠٤,٣٨٥	٤٢,٨٥٨,٦٢٩	صافي الزيادة في النقدية وشبه نقدية
٩,٧٨٩,٦٨٧	٢٥,٧٩٤,٠٧٢	نقدية وشبه نقدية في بداية السنة
٢٥,٧٩٤,٠٧٢	٦٨,٦٥٢,٧٠١	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١- التأسيس والأنشطة

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

يقع المكتب المسجل لمدير الصندوق في ص. ب. ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي	
٢ ديسمبر ١٩٩٤	تاريخ طرح الصندوق
٧ نوفمبر ٢٠١٩	آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة
٧ نوفمبر ٢٠١٩	آخر تاريخ لمذكرة المعلومات المطبقة
تقليدي	الفئة
زيادة رأس المال المستثمر والمحافظة عليه	الهدف
الودائع/المراوحة	قنوات الاستثمار المسموح بها
السندات/الصكوك	
منتجات استثمارية مركبة	
صناديق أسواق النقد/ صناديق المراوحة	

قام الصندوق بتعيين شركة الرياض المالية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل 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.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح 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 ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، كما تم تعديل اللائحة بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) ("اللائحة المعدلة").

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (بشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

٢-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: وقد تم تطبيق هذه السياسات بصورة متوافقة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقد لدى البنوك 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 القائمة لدى البنوك 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 تكبيدها 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 لتحصيل 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، وإيداعات أسواق المال، وإيداعات المرابحة، والمبالغ المستحقة من الوسطاء والمدينون الآخرون.

• *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 تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية 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 بأية 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 بأية 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 الأولي

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 ثلاً 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:

- **بالتكلفة المطفأة**
إن الموجودات المالية المكتتاة 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 الخاصة من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.
- **بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر**
إن الموجودات المكتتاة 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 إثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، ودخل العمولة الخاصة وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية، والتي يتم إثباتها في قائمة الدخل. وعند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الأرباح أو الخسائر التراكمية المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الأخر، يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل، ويتم إثباتها ضمن الأرباح/ (الخسائر) الأخرى. يدرج دخل العمولة الخاصة من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل 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)

أدوات الدين (تتمة)

• **بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

إن الموجودات المالية، التي لا تفي بشروط إثباتها اللاحق، المدرجة بالتكلفة المطفأة أو القيمة 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 بسدادها بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما قام الصندوق إما:

(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 الأصل المحول والمطلوبات المصاحبة له 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 ويدرج 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 أسس مستقبلية، 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 الذي ينتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والمحتملة 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.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده 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 والمطلوبات

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 بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغيير 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

تمثل المبالغ المستحقة إلى الوسطاء أرصدة الذمم الدائنة لقاء الأوراق المالية المشتركة (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 المقفولة.

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 يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن 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 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 لصادفي 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 لصادفي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم 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 كعمالات 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- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل ومصروف العمولة الخاصة، بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة المقاسة بالتكلفة المطفأة 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 الأولى. 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 الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تشتمل 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 الأولية 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 اعداد 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 العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسارة تحويل عملات أجنبية، فيما عدا الفروقات الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم إثباتها كبنود من 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.

٤-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

هناك العديد من المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة لأول مرة في ٢٠٢٠، 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. يعترم 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 والمتاح في سوق الأسهم المعني، 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 التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشمل 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 القوائم المالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١٣).

٥- النقدية وشبه النقدية

٢٠٢٠	٢٠١٩
ريال سعودي	ريال سعودي
٢,٦٢٤,١٧٢	٢٥,٧٩٤,٠٧٢
٦٦,٠٢٨,٥٢٩	-
<u>٦٨,٦٥٢,٧٠١</u>	<u>٢٥,٧٩٤,٠٧٢</u>

رصيد لدى البنك
ودائع بنكية قصيرة الأجل

تمثل الودائع البنكية قصيرة الأجل إيداعات أسواق المال المودعة لدى بنوك محلية وفترة استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر بأسعار العمولة الخاصة السائدة في السوق.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٧- إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	
-	٣٧,٠٦٣,٢٦٣	بنك الكويت الوطني
٤٤,١٨٩,٧٥٠	-	البنك الأول
٢٨,٠٩٨,٣٨٩	-	بنك الخليج الدولي
١٥,١٠٤,١٤٦	-	البنك السعودي الفرنسي
<u>٨٧,٣٩٢,٢٨٥</u>	<u>٣٧,٠٦٣,٢٦٣</u>	

إن الأطراف الأخرى التي قام الصندوق بإجراء إيداعات لديها تعتبر ذات تصنيف انتمائي جيد من الدرجة الاستثمارية حسبما صدر عن وكالات التصنيف الدولية. يبلغ متوسط معدل العمولة الخاصة الفعلي على إيداعات أسواق المال كما في نهاية السنة ٠,٦١٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢,٤٢٪ سنوياً).

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

٨- الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	
-	٦,٩٧١,١٥٦	سندات الدين
١٧,١٨١,٩٢١	-	صكوك سيادية عمانية
		صكوك بنك البحرين
<u>١٧,١٨١,٩٢١</u>	<u>٦,٩٧١,١٥٦</u>	

يبلغ متوسط معدل العمولة الخاصة الفعلي على الاستثمارات كما في نهاية السنة ٤,٤٠٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥,٤٤٪ سنوياً).

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	
١,٩٤٥,٦٤٥	١,٥٢٦,٢١٦	أرباح محققة
(٦٠٤,٢٩١)	(٦٤٥,٤٦٣)	خسارة غير محققة
<u>١,٣٤١,٣٥٤</u>	<u>٨٨٠,٧٥٣</u>	

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٠- 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 ٢٠١٩: ١,١١٣,٧٣٤ ريال سعودي). (٢٠١٩: ١,١١٣,٧٣٤ ريال سعودي).

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

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 أتعاب قدرها ٢,٠٠٠ ريال سعودي إلى كل عضو مجلس إدارة مستقل من قبل الصندوق سنوياً.

الوحدات المملوكة من قبل الجهات ذات العلاقة

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ الوحدات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ الوحدات	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة وطبيعة العلاقة
١,٤٠٩,١٤٢	١,٤٠٩,١٤٢	وحدات مملوكة	مدير الصندوق
<u>١,٤٠٩,١٤٢</u>	<u>١,٤٠٩,١٤٢</u>		

١١- المصاريف المستحقة الدفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	
٣٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	أتعاب مراجعة
٨,٥٧١	٨,٥٧١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٥,٠٠٠	-	أتعاب حفظ
-	٣,٥٠٠	أخرى
<u>٦١,٠٧١</u>	<u>٤٩,٥٧١</u>	

١٢- المصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	
٦١,١١٥	٨٩,٢٨٤	ضريبة قيمة مضافة
٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	أتعاب حفظ
٣٥,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	أتعاب مراجعة
٨,٥٧١	٨,٥٧١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٠)
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم إشراف هيئة السوق المالية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
١٠,٢٦٤	-	أتعاب وساطة
<u>١٨٧,٤٥٠</u>	<u>٢١٠,٣٥٥</u>	

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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، 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 ٢٠٢٠			
المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
٣٧,٠٧١,١٦٦	-	-	٣٧,٠٧١,١٦٦
٣٧,٠٧١,١٦٦	-	-	٣٧,٠٧١,١٦٦
استثمارات مخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٣٨,٨٢٧,٣٥٠	-	-	٣٨,٨٢٧,٣٥٠
٣٨,٨٢٧,٣٥٠	-	-	٣٨,٨٢٧,٣٥٠
استثمارات مخصصة 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 المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

فيما يلي بياناً بالقيم العادلة للاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١٧,١٨١,٩٢١	٦,٩٧٣,١٤٦	
١٧,١٨١,٩٢١	٦,٩٧٣,١٤٦	

يتم تقدير عملية تقييم الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة باستخدام التدفقات النقدية التعاقدية المخضومة بعائدات السوق بتاريخ إعداد القوائم المالية، وهو عائد سوق الصكوفوائد ١ الأسعار السائدة بين البنوك السعودية (سايبور). يشتمل المدخل ل طرق التدفقات النقدية المخضومة على عائد السوق والتدفقات النقدية التعاقدية وهوامش الاستحداث الرئيسية.

١٥ - 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 المالية

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 المراهجة) 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. وفي الحالات التي تحيد فيها المحفظة عن التوزيعات المستهدفة للموجودات، يلتزم مدير استثمار 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 عدم مقدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. 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. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

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 ببند قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٥,٧٩٤,٠٧٢	٦٨,٦٥٢,٧٠١	نقدية وشبه نقدية
٨٧,٣٩٢,٢٨٥	٣٧,٠٦٣,٢٦٣	إيداعات أسواق المال المقاسة بالتكلفة المطفأة
١٧,١٨١,٩٢١	٦,٩٧١,١٥٦	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
<u>١٣٠,٣٦٨,٢٧٨</u>	<u>١١٢,٦٨٧,١٢٠</u>	

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.

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٥ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	القطاعات
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٦,٩٧١,١٥٦	السيادية
١٧,١٨١,٩٢١	-	البنوك
<u>١٧,١٨١,٩٢١</u>	<u>٦,٩٧١,١٥٦</u>	
-	٦,٩٧١,١٥٦	التوزيع الجغرافي
١٧,١٨١,٩٢١	-	سلطنة عمان
<u>١٧,١٨١,٩٢١</u>	<u>٦,٩٧١,١٥٦</u>	مملكة البحرين

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

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية، التي تتم تسويتها نقداً أو على شكل موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها، وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ومع ذلك، يسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر 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 للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الصرف الأجنبي وأسعار العملات الخاصة وأسعار الأسهم، 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 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 المحفظة الاستثمارية للصندوق من حيث التوزيع الجغرافي وتركيزات الصناعة.

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة عن النقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار السوقية لكل سهم على حدة بواقع ٥٪ بتاريخ إعداد القوائم المالية. يتم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. ويفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العملات الخاصة والعملات الأجنبية، ثابتة.

٢٠١٩	٢٠٢٠		
ريال سعودي	ريال سعودي		
١,٩٤١,٣٦٨	١,٨٥٣,٥٥٨	+	صافي ربح (خسارة) الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من
(١,٩٤١,٣٦٨)	(١,٨٥٣,٥٥٨)	-	خلال الربح أو الخسارة

١٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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 جوهريّة 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 جوهريّة.

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 المراهبة. يمثل الأثر على الدخل الأثر الناتج عن التغيرات المفترضة في أسعار العملات، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على دخل السنة الخاص بالصندوق وذلك على أساس أن الموجودات مرتبطة 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 خاصة.

١٦- الأثر الناتج عن كوفيد ١٩ على 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 الصندوق وعلى الأعمال التجارية والاقتصادية.

ولا يزال من غير المؤكد تحديد حجم ومدى تلك الآثار على الأعمال التجارية والاقتصادية ويتوقف ذلك على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل دقيق في الوقت الحالي، مثل معدل انتقال فيروس كورونا 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.

ومن الممكن أن تؤثر هذه التطورات على النتائج المالية والتدفقات النقدية والوضع المالي مستقبلاً للصندوق.

١٧- الأحداث اللاحقة لفترة إعداد القوائم المالية

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

١٨- آخر فترة تقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩).

١٩- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٨ شعبان ١٤٤٢ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٢١).