

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي  
(مدار من قبل شركة الأول كابيتال)

القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م

هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٤٠٠  
فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٥٧٥

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

إرنست و يونغ و شركاهم (محاسبون قانونيون)  
الدور الثالث عشر، برج طريق الملك  
صندوق بريد ١٩٩٤  
طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)  
جدة ٢١٤٤١  
المملكة العربية السعودية  
رقم التسجيل: ٤٥

**EY**  
نبني عالمًا  
أفضل للعمل

## تقرير مراجعي الحسابات إلى حملة الوحدات في صندوق مباحات الأول بالريال السعودي

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق مباحات الأول بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات للسنة المنتهية بذلك التاريخ، إن هذه القوائم المالية من مسؤولية مدير الصندوق وقد أعدت من قبله وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استنادا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشتمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تتضمنها القوائم المالية، كما تشتمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل إدارة الصندوق وتقييم العرض العام للقوائم المالية. نعتقد أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية.

### رأي مطلق

في رأينا، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست و يونغ



أحمد إبراهيم رضا

محاسب قانوني

ترخيص رقم ٣٥٦



٣ جمادى الثاني ١٤٣٦هـ

٢٣ مارس ٢٠١٥م

جدة

AIR/١٣٤/١٤

صندوق مباحات الأول بالريال السعودي

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٢٠١٣م ريال سعودي	٢٠١٤م ريال سعودي	إيضاح	
			الموجودات
٢,٣٠٠,١٩٨	٧,٧٦٥,٧١٤		النقد لدى البنوك
١٧٤,٠٨٩,٧٢٧	١٩٠,٧٦٥,٦١٤	٥	استثمارات
٢٩,٦٤٧	٤٣,٣٨٤		إيرادات مستحقة القبض
<u>١٧٦,٤١٩,٥٧٢</u>	<u>١٩٨,٥٧٤,٧١٢</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٦٣,١٢٧	٣٧١,١٥٩	٦	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٢٠,٠٦٩,٣٤٨	-		المقبوض مقدماً من حملة الوحدات تحت حسابات المشاركات
<u>١٥٦,٠٨٧,٠٩٧</u>	<u>١٩٨,٢٠٣,٥٥٣</u>		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
<u>١٤,٨٧٢,٣٧٤</u>	<u>١٨,٥٨٩,٦٦١</u>	٧	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
<u>١٠,٥٠</u>	<u>١٠,٦٦</u>		صافي الموجودات للوحدة (ريال سعودي)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق مباحات الأول بالريال السعودي

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٢٠١٣م	٢٠١٤م	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		إيرادات استثمارات
١,٣٥٦,٠٣٠	٢,٠٥٩,٩٩٧	أرباح من عقود مباحات
٢١٤,٦٦٥	١٩٩,٦٠٧	أرباح محققة
٢٨٩,٩٢٩	٦٦٤,٣٨٢	أرباح غير محققة
٤١٠,٥٢٢	٤٩٧,٥٨٤	إيرادات الصكوك
<u>٢,٢٧١,١٤٦</u>	<u>٣,٤٢١,٥٧٠</u>	إجمالي إيرادات
		٨٤
		مصرفات
(٣٨١,٠٨٩)	(٥٣٦,٢٧٢)	أتعاب إدارة الصندوق
(٦٠,٩٧٤)	(١٠١,٢٠٠)	أتعاب حفظ موجودات الصندوق
(١٩٠,٥٤٥)	-	أتعاب حسن أداء
(١٣٦,٦٧٤)	(١٠٨,٥٧٩)	مصرفات أخرى
<u>(٧٦٩,٢٨٢)</u>	<u>(٧٤٦,٠٥١)</u>	إجمالي مصرفات
<u>١,٥٠١,٨٦٤</u>	<u>٢,٦٧٥,٥١٩</u>	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق مباحات الأول بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م

٢٠١٣ م ريال سعودي	٢٠١٤ م ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية
١,٥٠١,٨٦٤	٢,٦٧٥,٥١٩	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
(٢٨٩,٩٢٩)	(٦٦٤,٣٨٢)	تعديل للبند التالي: أرباح غير محققة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢٥,٣٩٢,٣٦٠)	(١٦,٠١١,٥٠٥)	استثمارات
١,٤٣٧	(١٣,٧٣٧)	إيرادات مستحقة القبض
(٣٠,٧١٢,٠٦٢)	٥٢,١٤٤	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
(٥٤,٨٩١,٠٥٠)	(١٣,٩٦١,٩٦١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
٢٠,٠٦٩,٣٤٨	-	المقبوض مقدماً من حملة الوحدات تحت حسابات المشاركات
١٧٥,٩٠٨,٥١٨	١٦٢,٨٥٠,٢٣٠	متحصلات من وحدات مبيعة
(١٦٩,٥١٧,٨٤٧)	(١٤٣,٤٢٢,٧٥٣)	قيمة الوحدات المستردة
٢٦,٤٦٠,٠١٩	١٩,٤٢٧,٤٧٧	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
(٢٨,٤٣١,٠٣١)	٥,٤٦٥,٥١٦	الزيادة / (النقص) في النقد لدى البنوك
٣٠,٧٣١,٢٢٩	٢,٣٠٠,١٩٨	النقد لدى البنوك في بداية السنة
٢,٣٠٠,١٩٨	٧,٧٦٥,٧١٤	النقد لدى البنوك في نهاية السنة
٥٠,١٣٣	٥٥,٨٨٨	أهم المعاملات غير النقدية: المستحق لحملة الوحدات مقابل الوحدات المستردة
-	٢٠,٠٦٩,٣٤٨	المقبوض مقدماً من حملة الوحدات تحت حسابات المشاركات تم تحويلها إلى مشاركات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق مبيعات الأول بالريال السعودي  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٢٠١٣م ريال سعودي	٢٠١٤م ريال سعودي	إيضاح
١٤٨,٢٤٤,٦٩٥	١٥٦,٠٨٧,٠٩٧	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في بداية السنة
		٧ الزيادة في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
١٧٥,٩٠٨,٥١٨ (١٦٩,٥٦٧,٩٨٠)	١٨٢,٩١٩,٥٧٨ (١٤٣,٤٧٨,٦٤١)	متحصلات من وحدات مبيعة قيمة الوحدات المستردة
٦,٣٤٠,٥٣٨	٣٩,٤٤٠,٩٣٧	
١,٥٠١,٨٦٤	٢,٦٧٥,٥١٩	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات من العمليات
١٥٦,٠٨٧,٠٩٧	١٩٨,٢٠٣,٥٥٣	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

## ١ - طبعة الصندوق

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح للمشاركة والتخارج يدار من قبل شركة الأول كابيتال ("مدير الصندوق")، لصالح حملة الوحدات في الصندوق، يهدف الصندوق إلى إتاحة الفرصة للمشاركين فيه للمشاركة الجماعية في صافي أصول وعوائد الصندوق من خلال استثمار موجوداته في عمليات وأوعية قصيرة إلى متوسط الأجل، وفقاً لنشرة معلومات الصندوق، يمكن للصندوق الاستثمار في أوعية استثمارية قصيرة إلى متوسط الأجل وفي عقود صفقات مرابحة لتمويل عمليات بيع وشراء سلع محلية ودولية ووحدات صناديق مرابحة معتمدة في السوق المحلي وصكوك استثمارية والصناديق المعتمدة الأخرى لمدير الصندوق، تم اعتماد أحكام وشروط الصندوق من قبل هيئة السوق المالية في ٢٢ ربيع الأول ١٤٣٠ هـ (الموافق ١٩ مارس ٢٠٠٩ م). إن العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية والعمليات التشغيلية للصندوق هي الريال السعودي.

## ٢ - الجهة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام صناديق الاستثمار ("النظام") الصادر عن هيئة السوق المالية ("الهيئة") طبقاً للقرار رقم ١ - ٢١٩ - ٢٠٠٦ م في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات تأسيس صناديق الاستثمار وإدارتها وطرح وحداتها وجميع الأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية.

## ٣ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية، فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة:

## العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليشمل تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة.

## استثمارات

### الاستثمارات في عقود المرابحة:

تظهر الاستثمارات في عقود المرابحة بالتكلفة زائداً الربح المستحق.

### استثمارات في صناديق مرابحة قصيرة الأجل:

تسجل الاستثمارات في صناديق المرابحة قصيرة الأجل في البداية بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى صافي القيمة المعلنة من قبل مدير الصندوق المستثمر فيه، وفي حال بيع جزء من الاستثمارات المقتناة يتم احتساب تكلفة الاستثمارات على أساس المتوسط المتحرك.

### الاستثمارات في صكوك

تسجل الاستثمارات في الصكوك المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة، ووفقاً لهذه الطريقة، يقوم الصندوق في البداية بتسجيل هذه الاستثمارات بالتكلفة في تاريخ الشراء، إذا كان قد تم شراء الاستثمار بخضم أو علاوة، يتم بعد ذلك استخدام معدل العائد الفعلي لزيادة الاستثمار بالخضم أو إطفاء العلاوة وصولاً إلى القيمة الاسمية للاستثمار كما في تاريخ الاستحقاق.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات

يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة، وتسجل توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح.

تسجل الإيرادات من الصكوك التي تتضمن دخل العمولة والزيادة في الخصم، مخصصاً منها إطفاء العلاوة باستخدام معدل العائد الفعلي على الاستثمار.

تدرج الإيرادات من عقود المرابحة على أساس التحقق الزمني على مدى فترة العقد على أساس المبلغ الأصلي القائم.

يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة المحققة وغير المحققة من الاستثمارات في صناديق المربحة في قائمة العمليات.

معاملات الاستثمار

تحتسب معاملات الاستثمار اعتباراً من تاريخ المتاجرة.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية واطهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي إذا كان هناك حق نظامي قائم وملزم لإجراء المقاصة بين المبالغ المقيدة وأن هناك نية لتسويتها على أساس صافي المبلغ لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد. لا تتم مقاصة الدخل والمصروفات في قائمة العمليات ما لم يكن ذلك مطلوباً أو مسموحاً به بموجب المعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

الضريبة / الزكاة

إن الضريبة / الزكاة هي التزام على حملة الوحدات، وبالتالي لا يتم تجنب مخصص لمثل هذه الالتزامات في هذه القوائم المالية للصندوق.

٤ - أتعاب إدارة ومصروفات أخرى

تتم إدارة الصندوق من قبل مدير الصندوق، ويتم احتساب رسوم وأتعاب الإدارة كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق كالتالي:

(أ) أتعاب إدارة (سنوية) ما يعادل ٠,٥٠٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.

(ب) أتعاب أمين حفظ (سنوية) ما يعادل ٠,٠٨٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.

(ج) أتعاب حسن أداء (سنوية) ما يعادل ٠,٢٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق (تم اعتماد هذا البند خلال اجتماع مجلس إدارة الصندوق في تاريخ ٤ مايو ٢٠١١م).

قرر مدير الصندوق في ١ يوليو ٢٠١٣م وقف احتساب أتعاب الإدارة وحسن الأداء والحفظ وذلك نظراً لانخفاض أداء الصندوق في الفترة الماضية ولحين تحسين أداء الصندوق واتخاذ القرارات اللازمة. وبتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٤م قرر مدير الصندوق إعادة احتساب أتعاب الإدارة والحفظ على الصندوق نظراً لارتفاع أداء الصندوق.

(د) مصاريف أخرى (سنوية) تتكون من:

- مكافأة مجلس إدارة الصندوق.
- أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق.
- أتعاب الهيئة الشرعية.
- أي مصروفات أخرى يتطلبها التعامل مع عمليات الصندوق.



صندوق مباحات الأول بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م

٥ - الاستثمارات

فيما يلي مكونات إجمالي المحفظة الاستثمارية:

التكلفة زائد الربح المستحق ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	تواريخ الاستحقاق	% معدل العمولة	% من إجمالي القيمة	
					٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
					استثمارات في عقود مباحات
٣٠,٢٩٥,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	%١٥,٨٨	مصرف الإنماء ٢
٢٠,٢١١,٤٦٧	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	%١٠,٥٩	بنك مسقط المالية ٢
٦,٠٢٢,٢٥٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	-	-	%٣,١٦	بنك مسقط المالية ٣
١٠,٠٤٦,٧٦٤	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	%٥,٢٧	شركة ميفك كابيتال ٥
١٠,٠٠٢,٥٨٣	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	%٥,٢٤	البنك الأهلي كابيتال
٧٦,٥٧٨,٠٦٤	٧٦,٠٠٠,٠٠٠			%٤٠,١٤	
					استثمارات في صناديق مباحة قصيرة الأجل
٧,٢١٠,١٣١	٧,١٧٧,٠٧٧	-	-	%٣,٧٨	استثمارات في صندوق السنبلة - سامبا (٦٨,٧٦١ وحدة)
١١,٩٦٩,٩٤٩	١١,٨٣٠,٢٢٦	-	-	%٦,٢٧	جدوى (٢٥,٧٥٢ وحدة)
٥,٠١١,١٩٦	٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	%٢,٦٣	صندوق المستثمر للمباحة (٤٤٨,٥٧٧ وحدة)
٦,٦٠٤,٤٢٥	٦,٥٨٩,٢٩٩	-	-	%٣,٤٦	المرابح (٥,٦٤٤,٨٠٧ وحدة)
٢٩,٥٢٤,٩٠٣	٢٩,٢٤٢,٤٦٠	-	-	%١٥,٤٨	فالكم (٢٦,٢٦٦,٠٧١ وحدة)
١٢,١١١,٠٧٦	١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	%٦,٣٥	صندوق ميفك كابيتال (١١٤,٨٢٩ وحدة)
١٧,٥٧١,٧٦٤	١٧,٥٠٠,٠٠٠	-	-	%٩,٢١	صندوق السيولة - بنك الانماء (١,٧٠٧,٤٣٩ وحدة)
٩٠,٠٠٣,٤٤٤	٨٩,٣٣٩,٠٦٢			%٤٧,١٨	
					استثمارات في صكوك
٥,٦١٥,٠١٩	٥,٦١٠,٩٣٨	١٦ ابريل ٢٠١٨ م	%٢,٩٥	%٢,٩٤	صكوك بنك الشارقة الإسلامي
٢,٤٦٠,٢٣٩	٢,٤٥٦,٩٢٥	٨ ابريل ٢٠٤٣ م	%٥,٠٦	%١,٢٩	صكوك كهرباء السعودية
٢,٤٧٦,١٠٣	٢,٤٧٣,٤٦٣	٨ ابريل ٢٠٤٣ م	%٥,٠٦	%١,٣٠	صكوك كهرباء السعودية ٢
٩٦٥,٦٢٥	٩٦٥,٦٢٥	٨ ابريل ٢٠٤٣ م	%٥,٠٦	%٠,٥١	صكوك كهرباء السعودية ٣
١,٩٠٧,٨١٣	١,٩٠٧,٨١٣	٨ ابريل ٢٠٤٣ م	%٣,٤٧	%١,٠٠	صكوك كهرباء السعودية ٤
١,٩٧١,٠٩٤	١,٩٧١,٠٩٤	٨ ابريل ٢٠٤٣ م	%٤,٠٠	%١,٠٣	صكوك كهرباء السعودية ٥
٢,٩٦٣,٢٩٧	٢,٩٦٣,٢٩٧	٨ ابريل ٢٠٤٣ م	%٥,٠٦	%١,٥٥	صكوك كهرباء السعودية ٦
٢,٩٤٥,٦١٩	٢,٩٤٠,٠٠٠	١٨ يناير ٢٠٢٣ م	%٣,٢٤	%١,٥٤	صكوك الحكومة القطرية
٢,٨٧٩,٢٩٧	٢,٨٧٩,٢٩٧	٣٠ يونيو ٢٠٤٩ م	%٥,٥٠	%١,٥٢	صكوك بنك الهلال الإسلامي
٢٤,١٨٤,١٠٦	٢٤,١٦٨,٤٥٢			%١٢,٦٨	
١٩٠,٧٦٥,٦١٤	١٨٩,٥٠٧,٥١٤			%١٠٠	

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٥ - الاستثمارات (تتمة)

التكلفة زائد الربح المستحق ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	تواريخ الاستحقاق	% معدل العمولة	% من إجمالي القيمة	
					٣١ ديسمبر ٢٠١٣م
					استثمارات في عقود مرابحات
٤٠,٥٩٨,٣٥٦	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	%٢٣,٣٢	بنك الإنماء
٥,٠١٧,٠٨٣	٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	%٢,٨٨	ميفك كابيتال ٢
١٥,٠٤٢,٥٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	%٨,٦٤	ميفك كابيتال ٣
١٠,٠٠٤,٤٤٤	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	%٥,٧٥	ميفك كابيتال ٤
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	%١١,٤٩	مسقط كابيتال
<u>٩٠,٦٦٢,٣٨٣</u>	<u>٩٠,٠٠٠,٠٠٠</u>			<u>%٥٢,٠٨</u>	
					استثمارات في صناديق مرابحة قصيرة الأجل
					استثمارات في صندوق السنبلة - سامبا (٢٥٥,٧٤١ وحدة)
٢٦,٥٩٤,٩٨٨	٢٦,٥٠٢,٥٤٧	-	-	%١٥,٢٨	جدوى (٨,٥٧٦ وحدة)
٣,٨٣٥,٥٨٥	٣,٧٩٩,٧٥٢	-	-	%٢,٢٠	المرايح (٥,٦٥٥,٠٥٧ وحدة)
٦,٥٥٨,١٧٠	٦,٥٣٧,٢٣٠	-	-	%٣,٧٧	فالكم (٢٧,٢٤٢,٢٠٩ وحدة)
٣٠,١٥٦,٠٧٠	٣٠,٠١٥,٣٥٥	-	-	%١٧,٣٢	
<u>٦٧,١٤٤,٨١٣</u>	<u>٦٦,٨٥٤,٨٨٤</u>			<u>%٣٨,٥٧</u>	
					استثمارات في صكوك
					الأهلي كابيتال (ت د س صكوك)
١,١٠٢,٣٣٨	١,١٢٦,٦١٦	٢١ أكتوبر ٢٠١٤م	%٣,٨٠	%٠,٦٣	صكوك حكومة أبو ظبي
١,٦٩٦,٤٥٣	١,٦٩٣,١٢٥	٢١ أكتوبر ٢٠١٤م	%٢,٦١	%٠,٩٧	صكوك بنك الشارقة الإسلامية
٥,٦١٢,٢٧٦	٥,٦١٠,٩٣٨	١٦ أبريل ٢٠١٨م	%٢,٩٥	%٣,٢٢	صكوك كهرباء السعودية
٢,٤٥٨,٠٠١	٢,٤٥٦,٩٢٥	٨ أبريل ٢٠٤٣م	%٥,٠٦	%١,٤١	صكوك كهرباء السعودية ٢
٢,٤٧٣,٤٦٣	٢,٤٧٣,٤٦٣	٨ أبريل ٢٠٤٣م	%٥,٠٦	%١,٤٢	صكوك الحكومة القطرية
٢,٩٤٠,٠٠٠	٢,٩٤٠,٠٠٠	١٨ يناير ٢٠٢٣م	%٣,٢٤	%١,٧٠	
<u>١٦,٢٨٢,٥٣١</u>	<u>١٦,٣٠١,٠٦٧</u>			<u>%٩,٣٥</u>	
<u>١٧٤,٠٨٩,٧٢٧</u>	<u>١٧٣,١٥٥,٩٥١</u>			<u>%١٠٠</u>	

صندوق مباحات الأول بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م

٥ - الاستثمارات (تتمة)

مدة الاستحقاق للاستثمارات المذكورة أعلاه كما يلي:

المجموع	أكثر من ٥ سنين	من ١ - ٥ سنين	من ٦ أشهر - سنة	من ١ - ٦ أشهر	شهر	لا توجد فترة استحقاق محددة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠,٢٩٥,٠٠٠	-	-	٣٠,٢٩٥,٠٠٠	-	-	-	مصرف الإنماء ٢
٢٠,٢١١,٤٦٧	-	-	-	٢٠,٢١١,٤٦٧	-	-	بنك مسقط المالية ٢
٦,٠٢٢,٢٥٠	-	-	-	٦,٠٢٢,٢٥٠	-	-	بنك مسقط المالية ٣
١٠,٠٤٦,٧٦٤	-	-	١٠,٠٤٦,٧٦٤	-	-	-	شركة ميפק كابيتال ٥
١٠,٠٠٢,٥٨٣	-	-	١٠,٠٠٢,٥٨٣	-	-	-	البنك الأهلي كابيتال
٧,٢١٠,١٣١	-	-	-	-	-	٧,٢١٠,١٣١	استثمارات في صندوق السنبلة - سامبا
١١,٩٦٩,٩٤٩	-	-	-	-	-	١١,٩٦٩,٩٤٩	جدوى
٥,٠١١,١٩٦	-	-	-	-	-	٥,٠١١,١٩٦	صندوق المستثمر للمرابحة
٦,٦٠٤,٤٢٥	-	-	-	-	-	٦,٦٠٤,٤٢٥	المرابح
٢٩,٥٢٤,٩٠٣	-	-	-	-	-	٢٩,٥٢٤,٩٠٣	فالكم
١٢,١١١,٠٧٦	-	-	-	-	-	١٢,١١١,٠٧٦	صندوق ميפק كابيتال
١٧,٥٧١,٧٦٤	-	-	-	-	-	١٧,٥٧١,٧٦٤	صندوق السيولة - بنك الإنماء
٢٤,١٨٤,١٠٦	١٨,٥٦٩,٠٨٧	٥,٦١٥,٠١٩	-	-	-	-	استثمارات في صكوك
١٩٠,٧٦٥,٦١٤	١٨,٥٦٩,٠٨٧	٥,٦١٥,٠١٩	٥٠,٣٤٤,٣٤٧	٢٦,٢٣٣,٧١٧	-	٩٠,٠٠٣,٤٤٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
١٧٤,٠٨٩,٧٢٧	٧,٨٧١,٤٦٤	٥,٦١٢,٢٧٦	٦٣,٤٥٦,٧٣٠	٣٠,٠٠٤,٤٤٤	-	٦٧,١٤٤,٨١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م

٦ - ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٠,١٣٣	٥٥,٨٨٨	المستحق لحملة الوحدات تحت حساب الاسترداد
١٩٠,٨٨٦	١٩٠,٨٨٦	عمولة حسن أداء
-	٨٣,١٣١	أتعاب إدارة
-	١٣,٣٠١	أتعاب أمين حفظ
١٧,٥٠٠	١٧,٥٠٠	أتعاب مهنية
٤,٦٠٨	١٠,٤٥٣	أخرى
٢٦٣,١٢٧	٣٧١,١٥٩	

صندوق مباحات الأول بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م

٧ - التعامل في الوحدات

الصندوق ذو رأس مال متغير تزيد وحداته بإصدار وحدات جديدة وتتنقص بإسترداد مالكي الوحدات لبعض أو جميع وحداتهم. ويحق للمالكي الوحدات استرداد قيم وحداتهم في الصندوق وفقا لصافي قيمتها في أوقات الاسترداد المحددة. وفيما يلي ملخص حركة الوحدات وقيمة الوحدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٣ م		٢٠١٤ م		
ريال سعودي	عدد الوحدات	ريال سعودي	عدد الوحدات	
١٤٨,٢٤٤,٦٩٥	١٤,٢٥١,٨٤٤	١٥٦,٠٨٧,٠٩٧	١٤,٨٧٢,٣٧٤	الوحدات القائمة في بداية السنة
١٧٥,٩٠٨,٥١٨	١٦,٨٧١,٠٠٧	١٨٢,٩١٩,٥٧٨	١٧,٢٨٠,٢٠٦	الوحدات المباعة
(١٦٩,٥٦٧,٩٨٠)	(١٦,٢٥٠,٤٧٧)	(١٤٣,٤٧٨,٦٤١)	(١٣,٥٦٢,٩١٩)	الوحدات المستردة
٦,٣٤٠,٥٣٨	٦٢٠,٥٣٠	٣٩,٤٤٠,٩٣٧	٣,٧١٧,٢٨٧	صافي الزيادة في الوحدات
١,٥٠١,٨٦٤	—	٢,٦٧٥,٥١٩	—	صافي الزيادة في الموجودات العائدة لمالكي الوحدات من العمليات
١٥٦,٠٨٧,٠٩٧	١٤,٨٧٢,٣٧٤	١٩٨,٢٠٣,٥٥٣	١٨,٥٨٩,٦٦١	الوحدات القائمة في نهاية السنة

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م

٨ - معاملات مع جهات ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع جهات ذات علاقة خلال السنة وأرصدها في نهاية السنة:

الرصيد	مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة	
	٢٠١٣ م	٢٠١٤ م			
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
		٦٣٢,٦٠٨	٦٤٣,٣١٦	أتعاب إدارة ومصروفات أخرى	شركة الأول كابيتال
١٩٠,٨٨٧	٢٩٧,٧٧١	(١,٠٣٣,٧٣٥)	(٥٣٦,٤٣٢)	تسديدات إل مدير الصندوق	(مدير الصندوق)
		١,٢٠٠,٠٠٠	١٣,٨٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	
٥,٩٨٢,١٩٠	٨,٧١١,٠٣٣	(١٠,٧٠٠,٠٠٠)	(١١,٣٥٠,٠٠٠)	قيمة وحدات مسترده من الصندوق	
		٩٨,٩٠٠,٠٠٠	١١٧,٥٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق
٨١,٢٧٣,٣٨٨	٧٩,٦٨٧,١٩٧	(٦٢,٨٥٩,٣٢٨)	(١٢١,٦٣٧,٠٠٧)	قيمة وحدات مسترده من الصندوق	
		٦٠,٠٠٠,٠٠٠	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	شركة ريسان العربية للتطوير العقاري
٥٣,٣٣٤,٩٦١	٥٢,٦٨٦,٥١٤	(٨,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	قيمة وحدات مسترده من الصندوق	(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
		١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	شركة إياك السعودية للتأمين التعاوني
٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٤٩٦,٠٣٤	(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	-	قيمة وحدات مسترده من الصندوق	
		-	-	قيمة وحدات محولة من شركة رصد	شركة كلية جدة العالمية
١٩,٨٢٨	-	-	(١٩,٨٢٨)	قيمة وحدات مسترده من الصندوق	

٩ - آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم هو يوم الأربعاء الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م (٢٠١٣ م: يوم الثلاثاء الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م).

## ١٠ - النسب والبيانات المختارة على أساس الوحدة

٢٠١٣ م ريال سعودي	٢٠١٤ م ريال سعودي	
٠,٠٩	٠,١٢	معلومات عن معدلات الوحدة
		أرباح من عقود مباحات
٠,٠١	٠,٠١	أرباح محققة
٠,٠٢	٠,٠٤	أرباح غير محققة
٠,٠٣	٠,٠٣	إيرادات صكوك
(٠,٠٥)	(٠,٠٤)	المصروفات
٠,١	٠,١٦	الزيادة في صافي قيمة الموجودات
١٠,٤٠	١٠,٥٠	صافي قيمة الموجودات للوحدة في بداية السنة
١٠,٥٠	١٠,٦٦	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
%	%	النسب من صافي الموجودات
١,٥٠	١,٧٣	أرباح استثمار
(٠,٥٠)	(٠,٣٨)	المصروفات
١,٠٠	١,٣٥	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات

## ١١ - إدارة المخاطر

### مخاطر معدلات العمولة

إن الصندوق غير معرض لمخاطر معدلات العمولة على موجوداته المالية نظراً لأنه لا يوجد لديه موجودات مالية تخضع لمعدلات العمولة، إلا أن القيمة العادلة للموجودات المالية قد تتأثر بعوامل السوق بما في ذلك معدلات العمولة.

### مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق طرف في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان على محفظته الاستثمارية، يعمل الصندوق على الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة هذه المخاطر باستمرار والحد من التعامل مع الجهات ذات المخاطر العالية والقيام بتقييم ملاءة الجهات التي يتم التعامل معها.

### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة الصندوق صعوبة في توفير الأموال لمقابله التزاماته المتصلة بالطلبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها مرتين في الأسبوع يومي الأحد والثلاثاء ولذا فهو معرض لمخاطر السيولة لمقابله الاسترداد التي يقوم بها حملة الوحدات في هذين اليومين.

وضع مدير الصندوق بعض الإرشادات فيما يتعلق بمدى الاستحقاق والسيولة بالنسبة للصندوق لتأمين توفر أموال كافية لمقابلة أي التزامات حال نشوئها، كما في تاريخ قائمة المركز المالي، يمكن تسهيل ما يعادل نسبة ٧٥/٨٨٪ من استثمارات الصندوق خلال ستة أشهر.

### مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملة في تذبذب قيمة أداة مالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية، يعتبر الصندوق الريال السعودي هو عملته التشغيلية.

إن استثمارات الصندوق مسجلة بالريال السعودي والدولار الأمريكي ونظراً لأن سعر الريال السعودي مثبت تجاه الدولار الأمريكي فإن الاستثمارات بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر عملة هامة.

## ١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية، القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن به مبادلة أصل أو سداد التزام بين طرفين بمعرفتهما وملتء إرادتهما في معاملة تتم على أسس تجارية، تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد لدى البنوك واستثمارات وإيرادات مستحقة القبض وتتكون المطلوبات المالية من ذمم دائنة ومصروفات مستحقة.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.