

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

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**  
نبي عالمياً  
أفضل للعمل

## تقرير مراجعي الحسابات إلى حملة الوحدات في صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام) ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات للسنة المنتهية في ذلك 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 استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً 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 مدير 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 ٢٠١٥م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست و يونغ



أحمد إبراهيم رضا  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٣٥٦



٢٣ جمادى الأولى ١٤٣٧هـ  
٣ مارس ٢٠١٦م

جدة

OO/sv/١٥

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
٣٩٩,٣١٩	٤١٩,٢٥٦ ر		النقد وما في حكمه
٢٠,٩٩٠,٤٩٩	١٢,٦٥٧,٤٢٩ ر	٤	استثمارات للمتاجرة
-	٣١١,٥٠٨ ر		دفعات لشراء استثمارات
<u>٢١,٣٨٩,٨١٨</u>	<u>١٧,٣٨٨,١٩٣ ر</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٧٤,٣١٢	٥٧,٢١٠ ر	٥	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
<u>٢١,٣١٥,٥٠٦</u>	<u>١٧,٣٣٠,٩٨٣ ر</u>		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
١,٧٧١,٥٩٤	١,٨٠٤,٤٨٤ ر	٧	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
<u>١٢,٠٣</u>	<u>٩,٦٠ ر</u>		صافي الموجودات للوحدة (ريال سعودي)

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

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		(خسائر)/ إيرادات استثمارات
٣,١٩٥,٣٤١	(٢,٥٦٤,٧٣٣)	(خسائر)/ أرباح محققة
(١,٢١٢,٩٢٧)	(٥٤٤,٥٣٨)	خسائر غير محققة
٤٨٠,٥٣٨	٧٢٣,١٣٧	إيرادات أخرى
<u>٢,٤٦٢,٩٥٢</u>	<u>(٢,٣٨٦,١٣٤)</u>	إجمالي (خسائر)/ إيرادات الاستثمارات
		المصروفات
		٦ و ٨
(٣٠٢,٣٣٩)	(٣٤٨,٣٥٢)	أتعاب إدارة
(١٠٠,٧٨٠)	(١١٦,١١٨)	أتعاب حفظ موجودات الصندوق
(٦٧,٩٦١)	(٦٤,٦٩٩)	مصروفات أخرى
<u>(٤٧١,٠٨٠)</u>	<u>(٥٢٩,١٦٩)</u>	إجمالي المصروفات
<u>١,٩٩١,٨٧٢</u>	<u>(٢,٩١٥,٣٠٣)</u>	(النقص)/الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات

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

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
١,٩٩١,٨٧٢	(٢,٩١٥,٣٠٣)	(النقص)/ الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
		تعديل للبند التالي:
١,٢١٢,٩٢٧	٥٤٤,٥٣٨	خسائر غير محققة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٩,٦١٧,٨٥٦)	٧,٧٨٨,٥٣٢	استثمارات للمتاجرة
—	(٣١١,٥٠٨)	دفعات لشراء استثمارات
(٤١٢,٧٧٩)	(١٧,١٠٢)	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
<u>(٦,٨٢٥,٨٣٦)</u>	<u>٥,٠٨٩,١٥٧</u>	<b>صافي النقد المحصل / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
٩,٢٩٩,٩٥٥	٤,٠٢٤,٢٥٤	٧ قيمة الوحدات النقدية المضافة
(١,٧٦٧,٦٤٦)	(٣,٠٨١,٤٦٤)	٧ قيمة الوحدات المستردة
(٢,٠٠٥,٥٥٢)	(٢,٠١٢,٠١٠)	توزيعات أرباح
<u>٥,٥٢٦,٧٥٧</u>	<u>(١,٠٦٩,٢٢٠)</u>	<b>صافي النقد (المستخدم في)/ المحصل من الأنشطة التمويلية</b>
(١,٢٩٩,٠٧٩)	٤,٠١٩,٩٣٧	الزيادة/(النقص في) النقد وما في حكمه
١,٦٩٨,٣٩٨	٣٩٩,٣١٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
<u>٣٩٩,٣١٩</u>	<u>٤,٤١٩,٢٥٦</u>	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٢٠١٤ م ريال سعودي	٢٠١٥ م ريال سعودي	
١٣,٧٩٦,٨٧٧	٢١,٣١٥,٥٠٦	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في بداية السنة
		(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
٩,٢٩٩,٩٥٥	٤,٠٢٤,٢٥٤	مشاركات خلال السنة
(١,٧٦٧,٦٤٦)	(٣,٠٨١,٤٦٤)	استرداد خلال السنة
(٢,٠٠٥,٥٥٢)	(٢,٠١٢,٠١٠)	توزيعات أرباح
٥,٥٢٦,٧٥٧	(١,٠٦٩,٢٢٠)	صافي التعامل في الوحدات
١,٩٩١,٨٧٢	(٢,٩١٥,٣٠٣)	(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
٢١,٣١٥,٥٠٦	١٧,٣٣٠,٩٨٣	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في نهاية السنة

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

١ - طبيعة الصندوق

صندوق الأول للدخل الدوري ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح، ويدار الصندوق من قبل شركة الأول كابيتال ("مدير الصندوق")، لصالح حملة الوحدات في الصندوق، وقد تم طرحه للمشاركين طرحاً عاماً حسب لوائح هيئة السوق المالية.

يهدف الصندوق إلى استثمار أصوله في مجموعة متنوعة من أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع المعايير الشرعية للهيئة الشرعية للصندوق وفق استراتيجية استثمار متوسطة إلى طويلة الأجل باعتبار الصندوق مفتوح.

قام مدير الصندوق بإشعار هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٨ شوال ١٤٣٢هـ (الموافق ٢٦ سبتمبر ٢٠١١م) ولم يتم الحصول على اعتراض خلال أسبوعين من هذا التاريخ، وبالتالي اعتبر مدير الصندوق موافقة هيئة السوق المالية قد تم الحصول عليها بعد أسبوعين من تاريخ إشعار الهيئة، وذلك وفقاً للمادة ٤ فقرة (د) من لائحة صناديق الاستثمار الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية، وبالتالي، أعتبر تاريخ موافقة هيئة السوق المالية هو ١٢ ذو القعدة ١٤٣٢هـ (الموافق ١٠ أكتوبر ٢٠١١م).

٢ - الجهة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام صناديق الاستثمار ("النظام") الصادر عن هيئة السوق المالية ("الهيئة") طبقاً للقرار رقم ١ - ٢١٩ - ٢٠٠٦م في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) 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 لكي تتضمن القوائم المالية إعادة تقييم الاستثمارات للمتاجرة بالقيمة العادلة.

النقد وما في حكمه

إن النقد وما في حكمه يشمل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل.

استثمارات للمتاجرة

تتكون الاستثمارات للمتاجرة مما يلي:

الاستثمارات في عقود المربحة:

تظهر الاستثمارات في عقود المربحة بالتكلفة زائداً الربح المستحق.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات للمتاجرة (تتمة)

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. ويتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة المحققة وغير المحققة من هذه الاستثمارات في قائمة العمليات. وفي حال بيع جزء من الاستثمارات المقنتاة يتم احتساب تكلفة الاستثمارات على أساس المتوسط المتحرك.

الذمم الدائنة

تدرج المطلوبات عن المبالغ المطلوب سدادها في المستقبل مقابل الأعمال أو الخدمات التي يتم الحصول عليها سواء تم تقديم فاتورة بها من المورد أو لم يتم.

إلغاء القيود المحاسبية

يتم إلغاء قيد أصل مالي (أو حسب مقتضى الحال، جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة مماثلة من الأصول المالية) في حال:

- انتهاء حقوق الحصول على تدفقات نقدية من الأصل، أو
  - تنازل الصندوق عن حقوقه في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل أو تعهده بدفع التدفقات النقدية المستلمة كاملة دون تأخير كبير إلى طرف ثالث، أو
  - أن يكون الصندوق إما (أ) قد تنازل فعلياً عن كافة مخاطر ومنافع الأصل أو (ب) ألا يكون الصندوق قد تنازل ولا احتفظ فعلياً بكافة مخاطر ومنافع الأصل ولكن تنازل عن السيطرة على الأصل.
- وفي حالة تنازل الصندوق عن حقوقه في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل أو أن يكون الصندوق لا هو قد تنازل فعلياً عن مخاطر ومنافع الأصل ولا هو قد تنازل عن السيطرة على الأصل، فإن الأصل عندئذ يتم تسجيله في حدود استمرار مشاركة الصندوق في الأصل.

احتساب الإيرادات

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

يسجل التغير في القيمة السوقية لاستثمارات الصندوق عن قيمتها الدفترية في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.

معاملات الاستثمار

تسجل معاملات الاستثمار اعتباراً من تاريخ المتاجرة.

الضريبة / الزكاة

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

المخصصات والاستحقاقات

يتم تسجيل المخصصات والاستحقاقات عندما يكون لدى الصندوق التزام (نظامي أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال لنشوء تكاليف لسداد هذا الالتزام يمكن قياسها بصورة يعتمد عليها.



صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٤ - الاستثمارات للمتاجرة

فيما يلي مكونات إجمالي المحفظة الاستثمارية:

القيمة بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	% من إجمالي القيمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
١٠,٩٠٤,٢٠٨	١١,٤٤٧,١١٣	٪٨٦,١٥	استثمارات في صندوق الجزيرة بالريال السعودي (٢٧٣,٧٥٠ سهم)
١,٧٥٣,٢٢١	١,٧٥٤,٨٥٤	٪١٣,٨٥	استثمارات في صندوق مباحات الأول بالريال السعودي (١٦٢,٢٨٨ وحدة) (أنظر إيضاح ٨)
<u>١٢,٦٥٧,٤٢٩</u>	<u>١٣,٢٠١,٩٦٧</u>	<u>٪١٠٠</u>	

القيمة بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	% من إجمالي القيمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
١٦,٩٥٤,٦٨٥	١٨,٢٠٠,٢٦٦	٪٨٠,٧٧	استثمارات في صندوق الجزيرة بالريال السعودي (٢٩٣,٧٧٣ سهم)
٤,٠٣٥,٨١٤	٤,٠٠٣,١٦٠	٪١٩,٢٣	استثمارات في صندوق مباحات الأول بالريال السعودي (٣٧٨,٦٢٩ وحدة) (أنظر إيضاح ٨)
<u>٢٠,٩٩٠,٤٩٩</u>	<u>٢٢,٢٠٣,٤٢٦</u>	<u>٪١٠٠</u>	

٥ - ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

٢٠١٤ م ريال سعودي	٢٠١٥ م ريال سعودي	
٣٨,٧٠٤	٢٧,٠٦٦	أتعاب مهنية واستشارات
٢٦,٦٨٢	٢١,٤٦٣	أتعاب الإدارة
٨,٨٩٤	٧,١٥٢	أتعاب حفظ موجودات الصندوق
٣٢	١,٥٢٩	مصاريف اشتراكات
<u>٧٤,٣١٢</u>	<u>٥٧,٢١٠</u>	

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٦ - 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) رسوم اشتراك ما يعادل ٠,٥٪ من مبلغ الاستثمار لمرة واحدة.
- (ب) أتعاب إدارة (سنوية) ما يعادل ١,٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.
- (ج) أتعاب أمين الحفظ (سنوية) ما يعادل ٠,٥٪ من صافي قيمة أصول 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.

٧ - التعامل في الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٤ م		٢٠١٥ م		
عدد الوحدات	القيمة	عدد الوحدات	القيمة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢,٥١٠,٧٧١	١,١٨٢,٩١٨	٢٠,٠٤٣,٠٨٠	١,٧٧١,٥٩٤	الوحدات في بداية السنة
٩,٢٩٩,٩٥٥	٧٤٢,٤٩٠	٤,٠٢٤,٢٥٤	٣٣٨,٨٥٣	الوحدات المضافة خلال السنة
(١,٧٦٧,٦٤٦)	(١٥٣,٨١٤)	(٣,٠٨١,٤٦٤)	(٣٠٥,٩٦٣)	الوحدات المستردة خلال السنة
٢٠,٠٤٣,٠٨٠	١,٧٧١,٥٩٤	٢٠,٩٨٥,٨٦٨	١,٨٠٤,٤٨٤	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٨ - معاملات مع جهات ذات علاقة

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

الرصيد		مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
		٤١٥,٧٢٩	٤٩٣,٦١٦	أتعاب إدارة ومصروفات أخرى	مدير الصندوق
٥٩,٢٨٠	٤٢,١٧٧	(٤٠٩,٤٥٥)	(٥١٠,٧١٩)	تسديدات إلى مدير الصندوق	
٧,٠٧٢,١٧٢	٦,٠٨٦,٥٢٥	٦,٦٥٠,٠٠٠	٧,١٥٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	
٤,٠٣٥,٨١٤	١,٧٥٣,٢٢١	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٥٤٩,٣٠٩	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
		-	(٥,٨٣٠,٢٦٩)	قيمة وحدات مستردة من الصندوق	والذي يدار من قبل مدير الصندوق

٩ - آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم هو يوم الخميس الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م (٢٠١٤: يوم الاربعاء الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م)

١٠ - النسب والبيانات المختارة على أساس الوحدة

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	معلومات عن معدلات الوحدة
ريال سعودي	ريال سعودي	
٠,٦٨	(٢,١٤)	(خسائر) / أرباح محققة
(٠,٢٢)	(٠,٤٥)	خسائر غير محققة
	٠,٦٠	إيرادات أخرى
(٠,٠٩)	(٠,٤٤)	المصروفات
٠,٣٧	(٢,٤٣)	(النقص) / الزيادة في صافي قيمة الموجودات
-		
١١,٦٦	١٢,٠٣	صافي قيمة الموجودات للوحدة في بداية السنة
١٢,٠٣	٩,٦٠	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
%	%	النسب من صافي الموجودات
١١,٥٥	(١٣,٧٧)	(خسائر) إيرادات استثمارات
(٢,٢١)	(٣,٠٥)	المصروفات
٩,٣٤	(١٦,٨٢)	(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات

## ١١ - إدارة المخاطر

### مخاطر معدلات العمولة

تنشأ مخاطر أسعار العمولة من التغيرات والتذبذبات المحتملة في أسعار العمولة التي تؤثر على الربح المستقبلي أو القيم العادلة للأدوات المالية.

إن الصندوق غير معرض لمخاطر أسعار العمولة لعدم وجود موجودات أو مطلوبات مرتبطة بالعمولة.

### 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 الإستثمارية. 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 لمقابلة التزاماته المتصلة بالمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تعامل ولذا فهو معرض لمخاطر السيولة لمقابلة الاسترداد التي يقوم بها حملة الوحدات في أي وقت.

وضع مدير الصندوق بعض الإرشادات فيما يتعلق بمدى الاستحقاق والسيولة بالنسبة للصندوق لتأمين توفر أموال كافية لمقابلة أي التزامات حال نشوئها.

### 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 مستثمرة بعملته التشغيلية وبالتالي لا يوجد مخاطر عملة.

## 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 وملء إرادتهما في معاملة تتم على أسس تجارية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه واستثمارات للمتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من ذمم دائنة ومصروفات مستحقة.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.