

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك

الأول
Alawal
للاستثمار INVEST

التقرير السنوي صندوق اليسر للمرابحة والصكوك

صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الشريعة

2017

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك

أهداف وسياسات الاستثمار

يهدف الصندوق إلى تحقيق تنمية مضطردة لرأس المال المستثمر مع المحافظة على رأس المال المستثمر بصورة معقولة حيث أن مستوى المخاطرة بالصندوق يقدر بمنخفض إلى متوسط المخاطر. يستثمر الصندوق في المرابحة (التمويل التجاري) والأدوات الاستثمارية المتوافقة مع أحكام الشريعة كالصكوك بحد أقصى 75% من أصوله والمنتجات الاستثمارية كما يستثمر في صناديق المرابحة الاستثمارية المرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرماً عاماً. ويجوز للصندوق الاستثمار في الطروحات الأولية (العامة) لأدوات اسواق النقد المتوافقة مع أحكام الشريعة، كما يوفر الصندوق أيضاً سيولة نقدية يومية. واستناداً إلى ظروف السوق، يجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره أن يحتفظ بجزء من أو بكافة أصول الصندوق على شكل نقد أو أدوات مالية ذات آجال قصيرة كيفما يكون الحال إلى حين إعادة استثمارها. ويجوز للمدير أن يودع في أي وقت من الأوقات ذلك المبلغ النقدي مع أي طرف ذي علاقة وذلك بالشروط التي يراها المدير ملائمة. كذلك يجوز لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في أي صكوك صادرة عن البنك الأول من خلال الطرح العام على ان يتم الاستثمار طبقاً لأهداف و قيود الصندوق.

سياسة توزيع الدخل والأرباح

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

تقارير الصندوق

نفيديكم بأن جميع تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

تفاصيل صافي أصول الصندوق للسنوات الثلاث الأخيرة

السنة المالية	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة	أعلى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	أدنى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	عدد الوحدات المصدرة نهاية السنة	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة خلال السنة	نسبة المصروفات
2017	960,366,326.39	11.9744	11.9734	11.7645	80,201,623.9967	لا يوجد	0.50%
2016	685,147,466.90	11.7386	11.7386	11.4375	58,367,130.5798	لا يوجد	0.58%
2015	552,464,457.00	11.4354	11.4354	11.2938	48,308,163.2695	لا يوجد	0.62%

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك

تفاصيل أداء الصندوق

العائد السنوي										العائد لخمس سنوات	العائد لثلاث سنوات	العائد لسنة واحدة	اسم الصندوق
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017				
-11.62%	5.74%	1.23%	-1.02%	1.97%	3.33%	1.33%	-2.27%	0.43%	2.02%	8.33%	6.03%	2.02%	صندوق اليسر للمرابحة والصكوك

المصاريف والرسوم الفعلية للسنة المالية الأخيرة المنتهية في 2017/12/31 م

المصرفات لعام 2017 بالريال السعودي

4,802,164
30,000
7,500
5,211
5,000
4,849,875

المصرف

أتعاب ادارة
أتعاب مراجعة
رسوم اشراف هيئة السوق المالية
أتعاب أعضاء مجلس الادارة
رسوم تداول
اجمالي المصرفات المدفوعة

التغييرات الجوهرية المؤثرة على الأداء

لايوجد

ممارسات التصويت السنوية

لايوجد

Alawwal
للاستثمار INVEST

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

لقد تم إجتماع مجلس إدارة الصندوق مرتين عن العام 2017، تم خلال الإجتماع مناقشة أداء الصندوق والأنشطة الاستثمارية المتعلقة به والقرارات المتعلقة بالصندوق. أدناه جدول الأعمال للإجتماعين:

1 (جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

الخاص بتغطية النصف الأول لسنة 2017م والذي عقد يوم الخميس 17 سبتمبر 2017 م الساعة 1 ظهراً

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الإجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل التي نوقشت وطلبت في الاجتماع السابق.
- مراجعة أداء الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق.
- مراجعة الأنشطة التي تمت على الأصول المدارة.
- مراجعة الموافقات التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
- مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس و الخاصة بأي تغييرات/إلغاءات/إضافات أو استثناءات لكل ما هو متعلق بإدارة الصناديق.
- مناقشة صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (REITs).
- مناقشة مدى كفاية عدد أعضاء مجلس إدارة الصناديق الحاليين.
- تجديد عقود أعضاء مجلس الإدارة الحالي.
- المادة الخاصة بإدارة الالتزام و التي تشمل:
 - مدى التزام 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 2017م.

Alawwal

للاستثمار INVEST

(2) جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

الخاص بتغطية النصف الثاني من عام 2017م والذي سيعقد يوم الخميس 15 مارس 2018م الساعة 9 صباحاً

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الإجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل أدناه التي طلبت في الاجتماع السابق:
 - إعطاء ملخص عن أهم الشركات المستثمر بها وملخص تغطية إدارة الأصول.
 - مراجعة التجاوزات الحالية والتجاوزات التي تم إصلاحها مع خطة إدارة الأصول لإصلاح باقي التجاوزات.
- توقيع العقود المجددة لأعضاء المجلس.
- مراجعة أداء الصناديق خلال العام 2017.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق وملخص الإستراتيجيات التي سيتبعها مدير الصندوق لتوزيع الأصول.
- مراجعة الموافقات أدناه التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
 - الموافقة على إنهاء صندوق اليسر للأسهم العالمية.
 - موافقة الهيئة على تعيين الأستاذ/ إبراهيم السويلم كعضو مستقل بالمجلس.
- مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس و الخاصة بأي تغييرات/إلغاءات/إضافات أو استثناءات لكل ما هو متعلق بإدارة الصناديق. (ملخص التغييرات المطلوبة مع مناقشة تلك التغييرات).
- مناقشة صندوق الإستثمارات العقارية المتداولة (REITs) وأخر التطورات.
- المراجعة السنوية لمدى كفاية عدد أعضاء مجلس إدارة الصناديق الحاليين.
- المادة الخاصة بإدارة الالتزام و التي تشمل:
 - مدى إلتزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الإستثمار.
 - تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - تجاوزات إستثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
- الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل لتغطية أعمال المجلس للنصف الأول من عام 2018م.

Alawwal

للاستثمار INVEST

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك

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

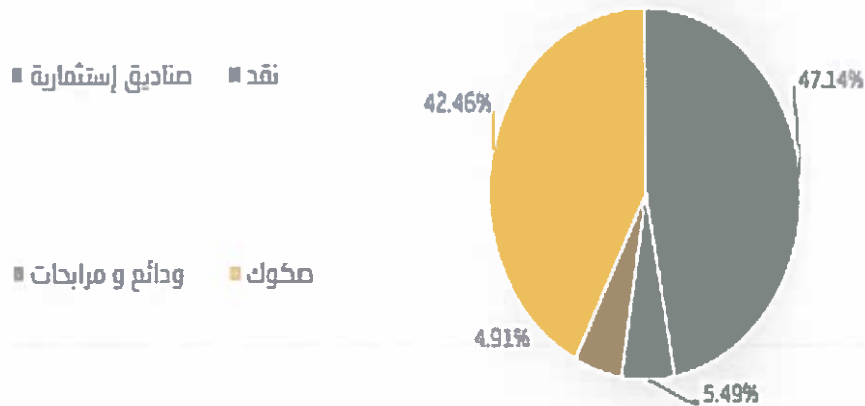
www.alawwalinvest.com

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد

أنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزيع الأصول بالصندوق كما بتاريخ 31/12/2017



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

تفوق الصندوق على المؤشر الإرشادي خلال العام المنصرم 2017 م حيث كان أداء الصندوق 2.02% مقارنة بـ 1.84% للمؤشر، متأثراً بالتغيرات في الأسواق المالية وبالخصوص مستويات السيولة في القطاع المصرفي. فقد شهد عام 2017 إنخفاض في معدل الفائدة بين البنوك السعودية على الريال السعودي (السايبور). ولقد تم تغيير متوسط إستحقاقات الصندوق ليتسنى للصندوق الإستفادة بأكثر قدر ممكن من تحركات أسعار الفائدة للودائع والمرابحات المتوقعة خلال العام 2018 والتي من المتوقع أن ترتفع لتأثر إيجابياً على أداء الصندوق.

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك

تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

تمت التعديلات التالية خلال العام 2017

- 1- تعديل في مجلس إدارة الصندوق: حيث تم إستقالة الأستاذ/ طارق الشويهر - عضو مستقل وعدم تعيين بديلا له.
- 2- تعديل في شروط وأحكام الصندوق: حيث تم إضافة ضريبة القيمة المضافة ابتداءً من يوم الإثنين بتاريخ 01 يناير 2018 م ومقدارها 5% على جميع الرسوم والعمولات المذكورة في شروط وأحكام الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل شركة الأول للاستثمار.

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 المحسوبة على الصناديق التي يمكن أن يستثمر فيها الصندوق

اسم الصندوق	نسبة الرسوم الإدارية
صندوق إتقان للمرابحات والصكوك	0.25%
صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي	0.50%
صندوق تمويل التجارة الدولية بالريال (سنبله ريال)	0.50%

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق

لا يوجد

Alawwal
INVEST للاستثمار

تجاوزات الصندوق خلال عام 2017

لا يوجد تجاوزات في عام 2017م

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك

اسم وعنوان أمين الحفظ

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

مسؤوليات أمين الحفظ

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

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

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

3 - يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الإستثمار في الحساب المشار اليه في الفقرة السابقة (رقم 2) ويجب أن يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الإستثمارات ومصاريف إدارة الصندوق ومصاريف عملياته.

تم إضافة البيان الخاص بأمين الحفظ في الملحق (أ) من هذا التقرير

اسم وعنوان مراجع الحسابات القانوني

شركة إيرنست أند يونغ محاسبون قانونيون

وعنوان الشركة كالتالي:

ص.ب. 2732، الرياض 11461 - المملكة العربية السعودية، تلفون: 2374740

رأي المحاسب القانوني

إن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير متوافقة مع متطلبات لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات الخاصة به فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية، ولم يوجد ما يتطلب الإبلاغ عنه من قبل مراجع الحسابات في تقريره حسب متطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

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

صندوق اليسر للمراجعة والكوك

الملحق (أ) بيان أمين الحفظ

التاريخ 2017/12/31

السادة حاملي وحدات صندوق / صندوق اليسر للمرابحة والصكوك المحترمين

إقرار أمين حفظ الصندوق

بصفتنا أمين الحفظ لصندوق اليسر للمرابحة والصكوك نقر بالتالي :

بحفظنا لأصول الصندوق الاستثماري المذكور أعلاه بناء على الترخيص الممنوح لنا من قبل هيئة سوق المال برقم 07077-37 والتزامنا بحفظ أصول الصندوق و حمايته لصالح مالكي وحدات الصندوق و اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق وفقا للائحة صناديق الاستثمار .

ان الوحدات الخاصة بالصندوق المذكور أعلاه قد تم اصدارها ، نقلها و استردادها بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط و احكام الصندوق ومذكرة المعلومات .

انه قد تم تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب احكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق و مذكرة المعلومات .

انه ليس من المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ ابداء الرأي في مخالفات الصندوق و قيود وحدود الاستثمار و الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار .

أمين حفظ الصندوق



صندوق اليسر للمراجعة والصكوك

الملحق (ب) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك
مدار من قبل شركة الأول للاستثمار
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٣٠

www.ey.com

إرنست و يونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
برج الفيصلية
صندوق بريد ٢٧٣٢
شارع الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥



تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات في صندوق اليمس للمرابحة والصكوك
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق اليمس للمرابحة والصكوك ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقائمة العمليات وقائمة التدفقات النقدية، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

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 لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومتطلبات أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسب ما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

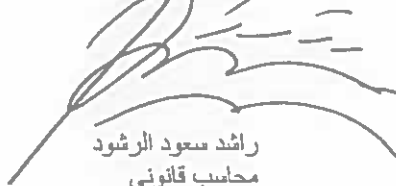
وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق اليسر للمرابحة والصكوك
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار) - تنمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تنمة:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - 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، 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.
 - 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.
- لنقوم 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



راشد سعود الرشود
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٦٦)



الرياض : ١٥ رجب ١٤٣٩ هـ
(١ أبريل ٢٠١٨)

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
١,٦٠٤,١٠٧	٥٠,٤٦٨,٤٤٩		رصيد لدى البنك
١٢٥,١٢٥,٤٣٧	٤٥٢,٦١٤,١٦٣	٤	استثمارات تجارية
٢٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٤٧,٠٠٠,٠٠٠	٥	إيداعات مرابحة
٢٥١,٧٦٩,٧٥٠	٤٠٥,٤٨٤,٢٥٠	٦	إستثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
٦,٣١٣,١٣٢	٢,٤٨٢,٨٢١		إيرادات مستحقة
٢,٤١١,٥٥٩	٢,٢٧٦,٧٩٤	٧	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً
<u>٦٨٥,٢٢٣,٩٨٥</u>	<u>٩٦٠,٣٢٦,٤٧٧</u>		
			المطلوبات
٧٦,٥١٨	١٣,١٥٥		مصاريف مستحقة الدفع
<u>٧٦,٥١٨</u>	<u>١٣,١٥٥</u>		
<u>٦٨٥,١٤٧,٤٦٧</u>	<u>٩٦٠,٣١٣,٣٢٢</u>		صافي الموجودات
			الوحدات المصدرة
<u>٥٨,٣٦٧,١٣١</u>	<u>٨٠,٢٠١,٦٢٤</u>		
<u>١١,٧٢٨٦</u>	<u>١١,٩٧٣٧</u>		قيمة الوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٢٢,٢٦٦,٥٤٢	١٧,٥٧٩,٦٤٢		دخل الاستثمار
٢١٢,٠٣٠	٦,٦٩٤,٩٧٩	٨	دخل عمولة خاصة
-	٨٨٤		دخل المتاجرة، صافي إيرادات أخرى
٢٢,٤٧٨,٥٧٢	٢٤,٢٧٥,٥٠٥		
(٣,٥٧٢,٣٦٧)	(٤,٨٠٢,١٦٤)	١٠	المصاريف
(٤١٦,٧٣١)	(٥٣٨,٩٧٦)	٩,١٠	أتعاب إدارة
(٣,٩٨٩,٠٩٨)	(٥,٣٤١,١٤٠)		مصاريف أخرى
١٨,٤٨٩,٤٧٤	١٨,٩٣٤,٣٦٥		صافي دخل السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٨,٤٨٩,٤٧٤	١٨,٩٣٤,٣٦٥	النشاطات التشغيلية
		صافي دخل السنة
(٥١٢,٦٢٣)	(٥,٣٤٠,٠٨٤)	التعديلات لـ:
١٧,٩٧٦,٨٥١	١٣,٥٩٤,٢٨١	الأرباح غير المحققة عن الاستثمارات التجارية
(٨١,٤٧٢,٧٧٨)	(٣٢٢,١٤٨,٦٤٢)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٤٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٥١,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات تجارية
٢٤,٦٦٧,٨٧٥	(١٥٣,٧١٤,٥٠٠)	إيداعات مرابحة
(٤,٠٦٠,٤٧٠)	٣,٨٣٠,٣١١	استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
(١,١١٩,٦٠٤)	١٣٤,٧٦٥	إيرادات مستحقة
٦٩,١٠٤	(٦٣,٣٦٣)	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً
٦٠,٩٧٨	(٢٠٧,٣٦٧,١٤٨)	مصاريف مستحقة الدفع
		صافي النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التشغيلية
١,١٤٠,٥٥٥,٠٥٩	٧٨٩,٤٩٢,٨٣٥	النشاطات التمويلية
(١,٠٢٦,٣٦١,٥٢٢)	(٥٣٣,٢٦١,٣٤٥)	متحصلات من الوحدات المباعة
١١٤,١٩٣,٥٣٧	٢٥٦,٢٣١,٤٩٠	قيمة الوحدات المستردة
		صافي النقدية من النشاطات التمويلية
١١٤,٢٥٤,٥١٥	٤٨,٨٦٤,٣٤٢	الزيادة في الرصيد لدى البنك
(١١٢,٦٥٠,٤٠٨)	١,٦٠٤,١٠٧	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
١,٦٠٤,١٠٧	٥٠,٤٦٨,٤٤٩	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة
١٨,٢٠٦,٠٧٢	١٠,٥٢٥,٢٩٠	التدفقات النقدية التشغيلية من دخل العمولات الخاصة:
		دخل عمولات خاصة مستلمة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٥٥٢,٤٦٤,٤٥٧	٦٨٥,١٤٧,٤٦٧	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
١٨,٤٨٩,٤٧٤	١٨,٩٣٤,٣٦٥	صافي التغيرات من العمليات صافي دخل السنة
		التغيرات من معاملات الوحدات:
١,١٤٠,٥٥٥,٠٥٨	٧٨٩,٤٩٢,٨٣٥	متحصلات من الوحدات المباعة
(١,٠٢٦,٣٦١,٥٢٢)	(٥٣٣,٢٦١,٣٤٥)	قيمة الوحدات المستردة
١١٤,١٩٣,٥٣٦	٢٥٦,٢٣١,٤٩٠	صافي التغير من معاملات الوحدات
٦٨٥,١٤٧,٤٦٧	٩٦٠,٣١٣,٣٢٢	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦ وحدات	٢٠١٧ وحدات	
٤٨,٣٠٨,١٦٣	٥٨,٣٦٧,١٣١	الوحدات في بداية السنة
٩٨,٧٩٢,٩٨٤	٦٦,٦٤٩,٥٩٥	وحدات مباعة
(٨٨,٧٣٤,٠١٦)	(٤٤,٨١٥,١٠٢)	وحدات مستردة
١٠,٠٥٨,٩٦٨	٢١,٨٣٤,٤٩٣	صافي الزيادة في الوحدات
٥٨,٣٦٧,١٣١	٨٠,٢٠١,٦٢٤	الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١ - عام

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة أنشئ بموجب إتفاق بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الأول ("البنك") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات")،

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك	
١ يوليو ٢٠٠٣	تاريخ البداية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة
متوافق مع أحكام الشريعة	الفئة
تنمية رأس المال المستثمر والمحافظة عليه	الغرض
ودائع المرابحة	قنوات الاستثمار المسموح بها
صكوك	
منتجات الاستثمار	
صناديق مرابحات	

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م). وتم تحديث اللائحة (اللائحة المعدلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والتي تنص على أنه يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها بدأ من تاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م).

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

الأطار المحاسبي الجديد

وفقاً لخطة التحول إلى معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، سيقوم الصندوق ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨ بإعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("معايير المحاسبة الدولية"). عند تطبيق معايير المحاسبة الدولية لأول مرة، سيكون الصندوق مطالباً بالالتزام بمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" والذي يتطلب تعديل وعرض أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية على أرقام المقارنة والأرصدة الافتتاحية.

أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، ونورد فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل على قياس الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة.

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة

تقويم الإستثمارات

تقيد الإستثمارات المشتراة بنية الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة (المعدلة لأي علاوة العلاوة أو خصم على أساس العائد الفعلي) ناقصاً أي إنخفاض دائم في القيمة.

تقيد الإستثمارات التجارية على أساس السعر السائد في السوق بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الإستثمارات وكذلك الأرباح والخسائر المحققة عن استبعاد الإستثمارات في قائمة العمليات.

تقيد إيداعات المرابحة بالتكلفة ناقصاً المخصص لقاء أية مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم الإفصاح عن دخل العمولة الخاصة المستحقة، كما في نهاية السنة، بصورة مستقلة.

المعاملات الإستثمارية

تقيد المعاملات الإستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجنب لهما أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس العائد الفعلي. تحدد الأرباح والخسائر المحققة من بيع الإستثمارات على أساس المتوسط المرجح.

يشتمل دخل المتاجرة على جميع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة، ودخل أو مصاريف العمولات الخاصة وعلى توزيعات الأرباح من الموجودات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

٤ - الإستثمارات التجارية

فيما يلي ملخصاً بمكونات المحفظة الإستثمارية كما في ٣١ ديسمبر:

الصندوق الاستثماري	٢٠١٦		٢٠١٧	
	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي
صندوق تمويل التجارة الدولية بالريال (سنبه ريال) - سامبا كابيتال	١١٠,٠١١,١٦٣	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩٨,٦٤٩,٠٦١	١٩٥,٨٤٠,١٤٠
صندوق فالكوم للمرابحة بالريال السعودي	١١,٠١٢,٩٦٥	١١,٠٠٠,٠٠٠	١٥٣,٦٩٣,٣١٨	١٥١,٣٨٣,٤١٨
صندوق صائب للمتاجرة بالسلع	-	-	١٠٠,٢٧١,٧٨٤	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
صندوق اتقان للمرابحة والصكوك	٤,١٠١,٣٠٩	٤,٠٠٠,٠٠٠	-	-
الإجمالي	١٢٥,١٢٥,٤٣٧	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥٢,٦١٤,١٦٣	٤٤٧,٢٢٣,٥٥٨

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥- إيداعات المرابحة

٢٠١٦	٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
٢٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٤٧,٠٠٠,٠٠٠
٢٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٤٧,٠٠٠,٠٠٠

إيداعات لدى بنوك أخرى

الإجمالي

فيما يلي بياناً بتاريخ استحقاقات إيداعات المرابحة:

٢٠١٦	٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
٦٢,٠٠٠,٠٠٠	-
٢٣٦,٠٠٠,٠٠٠	٤٧,٠٠٠,٠٠٠
٢٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٤٧,٠٠٠,٠٠٠

تستحق بين ثلاثة أشهر وستة أشهر

تستحق لأكثر من ستة أشهر

الإجمالي

بلغ سعر العمولة الخاصة الفعلي على إيداعات المرابحة كما في نهاية السنة ١,٧٥% (٢٠١٦: ٢,٥٨%).

٦- الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

٢٠١٦	٢٠١٧	سندات الديون
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٣,٠٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	صكوك بنك الرياض
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	صكوك البنك الأهلي التجاري
٢٨,٠٠٠,٠٠٠	٥٨,٠٠٠,٠٠٠	صكوك المراعي - ٤
٥٤,٣٩١,٢٥٠	٥٤,٣٩١,٢٥٠	صكوك بنك الهلال
٣٣,٠٠٠,٠٠٠	٣٣,٠٠٠,٠٠٠	صكوك أريكو
٢٨,٠٠٠,٠٠٠	٢٨,٠٠٠,٠٠٠	صكوك البنك السعودي البريطاني
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	صكوك أسمنت نجران
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	صكوك البنك الأول
١٣,٠٠٠,٠٠٠	١٣,٠٠٠,٠٠٠	صكوك المتقدمة
٤,٣٧٨,٥٠٠	٤,٠٩٣,٠٠٠	صكوك شركة ارامكو توتال العربية للخدمات
٣,٠٠٠,٠٠٠	-	صكوك الشركة السعودية للكهرباء- ٣
٢٥١,٧٦٩,٧٥٠	٤٠٥,٤٨٤,٢٥٠	الإجمالي

إن فترات الإستحقاق التعاقدية للإستثمارات هي كالآتي:

٢٠١٦	٢٠١٧
ريال سعودي	ريال سعودي
٢٥١,٧٦٩,٧٥٠	٤٠٥,٤٨٤,٢٥٠

تستحق بين سنة و ٥ سنوات

بلغ معدل العمولة الخاصة الفعلي على الاستثمارات في نهاية السنة ٣,٧٨% (٢٠١٦: ٣,٩١%)

إن الأطراف الأخرى التي قام الصندوق بالإستثمار لديها، ذات تصنيف ائتماني بدرجة استثمارية ماعدا صكوك شركة ارامكو توتال العربية للخدمات وصكوك المراعي - ٤.

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧ - المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٤٩٥,٣١٣	١,٥٤١,١٩٩	عمولة مستحقة على الصكوك
٨٨٤,٩٢١	٦٨٨,٢٥٦	عمولات مدفوعة على الصكوك
٣١,٣٢٥	٤٧,٣٣٩	وساطات مدفوعة على الصكوك
<u>٢,٤١١,٥٥٩</u>	<u>٢,٢٧٦,٧٩٤</u>	

٨ - دخل المتاجرة، صافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٥١٢,٦٢٣)	٥,٣٤٠,٠٨٤	أرباح (خسائر) غير محققة
٧٢٤,٦٥٣	١,٣٥٤,٨٩٥	أرباح محققة
<u>٢١٢,٠٣٠</u>	<u>٦,٦٩٤,٩٧٩</u>	

٩ - المصاريف الأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٥٧,٨٢٠	٤٩١,٢٦٥	مصاريف مطفأة
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مراجعة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم متابعة إشراف - هيئة السوق المالية
٥,٩٣٨	٥,٢١١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
١٠,٤٧٣	-	مصاريف عمولات خاصة
<u>٤١٦,٧٣١</u>	<u>٥٣٨,٩٧٦</u>	الإجمالي

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٠- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يدفع الصندوق أتعاب إدارة لقاء هذه الخدمات بمعدل سنوي بواقع ٠,٥% من صافي موجودات الصندوق اليومية تحسب في كل يوم تقويم. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بإحتساب رسم اشتراك قدره ١% من إجمالي مبلغ الاشتراكات لتغطية المصاريف الإدارية.

يحمل على الصندوق المصاريف الأخرى التي يدفعها مدير الصندوق نيابة عنه.

يقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية، بإيداع استثمارات المرابحة. كما يقوم بشراء أو بيع الأوراق من وإلى البنك والاقتراض منه بالأسعار التجارية السائدة.

إن البنك الأول هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق. كما يعمل مدير الصندوق أميناً لاستثمارات الصندوق.

قام الصندوق خلال السنة بإيداع إيداعات مرابحة بعمولة خاصة لدى البنك.

تم الإفصاح عن كافة أرصدة ومعاملات الجهات ذات العلاقة في القوائم المالية والإيضاحات ذات العلاقة.

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر على وحدات مملوكة وكما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
وحدات	وحدات	
٧١,٨٧٦	٦٩٠,٠٨٨	مملوكة من قبل صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق
٧١,٨٧٦	٦٩٠,٠٨٨	الإجمالي

١١- إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العملات الخاصة

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

يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة بشأن موجوداته ومطلوباته المرتبطة بعمولة بما في ذلك إيداعات المرابحة والرصيد لدى البنك. يمثل الأثر على الدخل أثر التغيرات المقترضة في أسعار العملات الخاصة، مع بقاء كافة التغيرات الأخرى ثابتة على أرباح الصندوق لسنة واحدة وذلك على أساس الموجودات المالية بعمولة عاتمة المقتناة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. إن الجدول أنناه يوضح الأثر الإجمالي التقريبي السنوي على صافي الدخل الناتج عن التغير الافتراضي في المتوسط المرجح لأسعار العملات الخاصة على أرصدة الموجودات المالية بعمولة عاتمة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦		٢٠١٧		
الأثر على صافي الدخل ريال سعودي	التغير في نقاط الأساس	الأثر على صافي الدخل ريال سعودي	التغير في نقاط الأساس	
٢٥١,٧٧٠	١٠	٤٠٥,٤٨٤	١٠	
١,٢٥٨,٨٤٩	٥٠	٢,٠٢٧,٤٢١	٥٠	أسعار العملة الخاصة
٢,٥١٧,٦٩٨	١٠٠	٤,٠٥٤,٨٤٣	١٠٠	

صندوق البسر للمرابحة والصكوك (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١ - إدارة المخاطر - تمة

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته بشأن أداءه مالية ما مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يخضع الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن المحفظة الاستثمارية والرصيد لدى البنك والذمم المدينة. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة مخاطر الائتمان، ووضع حدود ائتمان لكل استثمار.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها بنود قائمة المركز المالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٦٠٤,١٠٧	٥٠,٤٦٨,٤٤٩	رصيد لدى البنك
٢٥١,٧٦٩,٧٥٠	٤٠٥,٤٨٤,٢٥٠	استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
٢٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٤٧,٠٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة
٦,٣١٣,١٣٢	٢,٤٨٢,٨٢١	إيرادات مستحقة
<u>٥٥٧,٦٨٦,٩٨٩</u>	<u>٥٠٥,٤٣٥,٥٢٠</u>	إجمالي البنود المعرضة لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تدار مخاطر الأتمان وذلك بمراقبتها ووضع حدود للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة، وتقوم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى باستمرار. تدار مخاطر الأتمان عادة وفق درجات تصنيف خارجية للأطراف الأخرى.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات طوال الأسبوع، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استرداد مالكي الوحدات. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الرصيد لدى البنك والاستثمارات التجارية وإيداعات المرابحة التي تعتبر قابلة للبيع فوراً. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام، والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشونها.

لدى الصندوق تسهيلات سحب على المكشوف متوافقة مع أحكام الشريعة.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات التقلبات التي تطرأ على قيمة أداءه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق.

وحيث أن استثمارات الصندوق مسجلة بعملته الرئيسية، فإنه لا يخضع لمخاطر عملات هامة.

صندوق اليسر للمرابحة والصكوك (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تامة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٢- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الاستثمارات. بينما تتكون المطلوبات المالية من الحساب المكشوف لدى البنك.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. بالنسبة للاستثمارات المتداولة في سوق مالي نشط، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة بالسوق.

فيما يلي بياناً بالقيمة العادلة للإستثمارات المقننه حتى تاريخ الإستحقاق والمسجلة بخلاف ذلك بالتكلفة المطفأة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٥١,٧٦٩,٧٥٠	٤٠٥,٤٨٤,٢٥٠	إستثمارات مقننه حتى تاريخ الإستحقاق

طبقاً لتقديرات مدير الصندوق، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تقارب القيمة الدفترية لأن هذه الموجودات قصيرة الأجل بطبيعتها.

١٣- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).