

التقرير السنوي لصندوق مباحات الأول بالريال السعودي للعام 2024م



معلومات صندوق الاستثمار



أولاً: اسم الصندوق

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي

ثانياً: أهداف وسياسة الصندوق الاستثمارية وممارساته

تتمثل أهداف صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عوائد تزيد عن المؤشر المقارن للصندوق (وهو سايبور شهر) مع السعي للمحافظة على رأس المال بالصندوق، والإبقاء على مستوى مخاطر منخفض، وذلك من خلال تنوع محفظة استثمارات الصندوق في استثمارات منخفضة المخاطر وعالية السيولة بالريال السعودي.

أهداف الصندوق

إن الصندوق من النوع (المفتوح) أي أنه بإمكان أي مستثمر الاشتراك والاسترداد خلال فترة عمر الصندوق. وسيقوم الصندوق بإضافة الأرباح المستحقة إلى حسابات مالكي الوحدات على هيئة وحدات إضافية ليتم إعادة استثمارها في الصندوق حسب طلبهم.

- يستثمر الصندوق في عمليات المرابحة في صفقات السلع من خلال جهات خاضعة لتنظيم البنك المركزي أو هيئة رقابية مماثلة لمؤسسة خارج المملكة، أو من خلال صناديق أسواق النقد والمتاجرة المرخصة من قبل هيئة السوق المالية أو جهة تشريعية مماثلة خارج المملكة، بالإضافة إلى الاستثمار في أدوات الدين المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.
- يجوز لمدير الصندوق الاستثمار بما لا يتجاوز 25% من قيمة أصول الصندوق في الصكوك وصناديق الصكوك المتوافقة مع المعايير الشرعية.

- لن يقوم مدير الصندوق بتملك وحدات صندوق استثمار آخر إذا تجاوز إجمالي الوحدات التي تم تملكها ما نسبته (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته.

سياسة الصندوق الاستثمارية

- التنوع في أصول محفظة الصندوق وإتباع سياسة حذرة في الاستثمار لتجنب المخاطر وتحقيق أفضل عائد ممكن.
- تحديث خطط الاستثمار بشكل دوري بناءً على الأداء التاريخي للصندوق وإتباع آلية اتخاذ القرارات.
- توفير السيولة المطلوبة بشكل متواصل لمواجهة طلبات الاسترداد المحتملة.
- إعادة استثمار الأرباح المحققة من استثمارات الصندوق حسب استراتيجية الاستثمار.
- لن يلجأ الصندوق للاقتراض إلا في حالات الضرورة القصوى التي يقرها مجلس إدارة الصندوق، وفي هذه الحالة يتم الحصول على تمويل إسلامي بما لا يتجاوز ما نسبته (10%) من قيمة أصول الصندوق باستثناء الاقتراض من مدير الصندوق أو أي من الشركات التابعة له لتغطية طلبات الاسترداد.
- سيعمل مدير الصندوق على التأكد بشكل دوري من التزام جميع استثمارات الصندوق بالمعايير المتبعة في تقرير أهلية الاستثمارات وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.
- يحق لمدير الصندوق استثمار جزء من أصول الصندوق في الدول الخليجية (خارج السعودية) التي تتمتع بمناخ استثماري آمن، وبشرط أن لا تتجاوز استثمارات الصندوق المباشرة في الدول الخليجية نسبة 25% من قيمة أصول الصندوق.

ثالثاً: سياسة توزيع الدخل والأرباح

لا تنطبق

رابعاً: بيان بإتاحة التقارير

- تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

خامساً: المؤشر الاسترشادي والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة

- مؤشر (سايبور شهر) وهو "معدل أسعار الاقتراض الداخلي بين البنوك السعودية لمدة شهر". والجهة المزودة للمؤشر هي البنك

المركزي السعودي <https://www.sama.gov.sa/ar-sa/Pages/default.aspx>

ب) أداء الصندوق



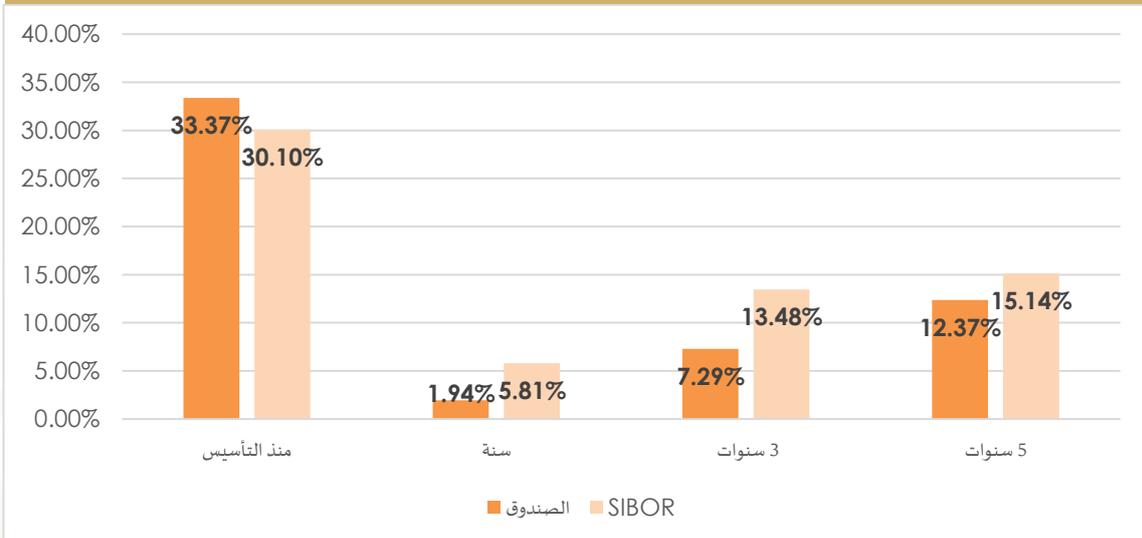
أولاً: يوضح الجدول أدناه مقارنة لأداء الصندوق لأخر ثلاث سنوات

سنة 2024		سنة 2023		سنة 2022		المتغير	السنة
56,597,833.51		63,854,160		80,376,141		أ	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية كل سنة
13.3375		13.0835		12.7703		ب	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة نهاية كل سنة
اعلى	اقل	اعلى	أقل	اعلى	أقل	ج	اعلى واقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة
13.3374	13.0837	12.7703	12.4321	12.7703	12.4321		
6,293,985		5,339,102		6,293,985		د	عدد الوحدات المصدرة نهاية كل سنة
لا ينطبق		لا ينطبق		لا ينطبق		هـ	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
%0.93		0.84%		%0.80		و	نسبة المصروفات
-		-		-		ز	نسبة الأصول المقرضة

ثانياً: سجل أداء الصندوق

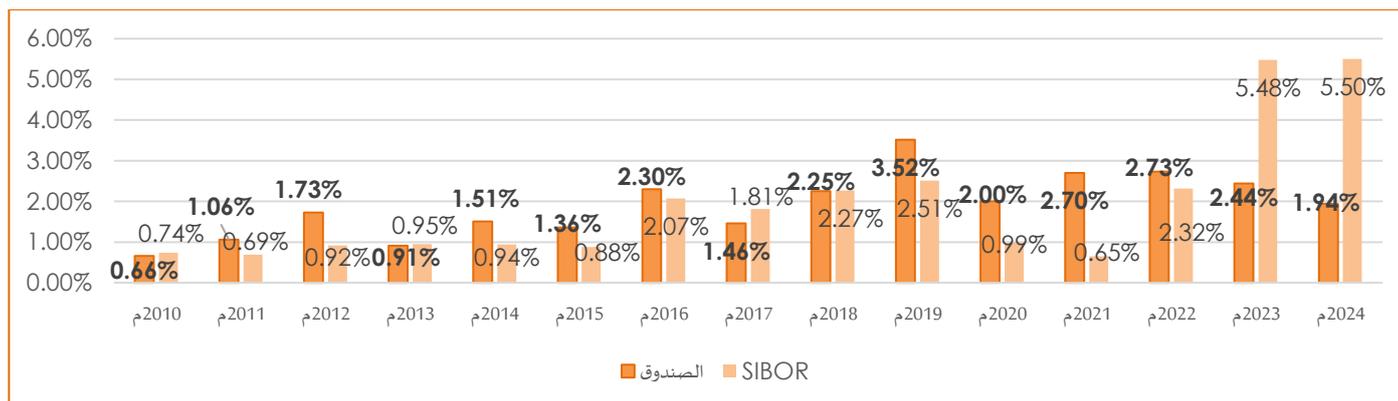
أ- العائد الإجمالي منذ التأسيس وسنة وثلاث سنوات وخمس سنوات

5 سنوات	3 سنوات	سنة	منذ التأسيس	المدة
12.37%	7.29%	1.94%	33.37%	الصندوق
15.14%	13.48%	5.81%	30.10%	SIBOR (1 Month)



ب- ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية

السنة	م2011	م2012	م2013	م2014	م2015	م2016	م2017	م2018	م2019	م2020	م2021	م2022	م2023	م2024
الصندوق	%1.06	%1.73	%0.91	%1.51	%1.36	%2.30	%1.46	%2.25	%3.52	%2.00	%2.70	%2.73	%2.44	%1.94
SIBOR (1 Month)	%0.69	%0.92	%0.95	%0.94	%0.88	%2.07	%1.81	%2.27	%2.51	%0.99	%0.65	%2.32	%5.48	%5.50



ج- جدول يوضح الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال عام 2024م

النسبة من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق في 2024 م	المصروفات لعام 2024 م بالريال السعودي	المصروف
0.58%	302,659	أتعاب ادارة
0.11%	57,500	أتعاب حفظ
0.01%	7,500	مراجعة وافصاح تدفع لهيئة السوق المالية
0.06%	30,000	مكافأة أعضاء مجلس الصندوق
0.01%	5,750	رسوم الإعلان في موقع تداول بيانات الصندوق
0.11%	57,500	رسوم المراجع القانوني
0.02%	10,000	رسوم المراجع الشرعي
0.0003%	135	مصاريف بنكية
0.03%	18,225	مصاريف أخرى
0.93%	489,269	اجمالي المصروفات المدفوعة

ثالثاً: تغييرات جوهرية أثرت على أداء الصندوق

تأثر الصندوق خلال العام 2024 بارتفاع نسبة السيولة النقدية في الصندوق ، مما أثر سلباً على أداء الصندوق ، الأمر الذي تم تلافيه أواخر العام 2024 .

رابعاً: مملسات التصويت السنوية

لا ينطبق

خامساً: تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

تم عقد اجتماعين لمجلس إدارة الصندوق خلال عام 2024م، حيث انعقد الاجتماع الأول يوم الاثنين بتاريخ 13/11/1445هـ الموافق 2024/05/20م، والاجتماع الثاني يوم الاثنين بتاريخ 18/04/1446هـ الموافق 2024/10/21م، وهي تلخص كالتالي:

أولاً: الحضور في كلا الاجتماعين:

- أعضاء مجلس الإدارة:
 - الأستاذ/ عدنان محمد تلمساني -رئيس مجلس إدارة الصندوق
 - الأستاذ/ فيصل صالح ملائكة -عضو
 - الأستاذ/ أحمد محمد سمباوة -عضو مستقل
 - الأستاذ/ عمر محمد هندي -عضو مستقل
 - الأستاذ/ سمير عبد الرحمن البحيصي -عضو
- إدارة الالتزام – مر اقب المجلس:
 - الأستاذ/ منصور سرحان السفينياني – رئيس إدارة الالتزام
- سكرتيرة المجلس:
 - الأستاذ/ عبد الرؤف الشخي

• من شركة الأول:

- الأستاذ/ علاء ال ابراهيم – مساعد نائب الرئيس للصناديق و المحافظ
- الأستاذ/ هشام المغربي (مدير العمليات)

ب- نيذه عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- أ. عدنان محمد تلمساني
" الرئيس " " مدير الصندوق " العضو المنتدب لشركة الأول كابيتال
- لدى الأستاذ / عدنان خبرة مصرفية تزيد عن (35) سنة في إدارة المحافظ الاستثمارية والتسويق المصرفي والتخطيط الاستثماري وهيكله المنتجات الاستثمارية والائتمانية والاستشارات الاستثمارية وتمويل الشركات .
 - حصل على عدد من البرامج التأهيلية في مجال المحاسبة المالية، التحليل الائتماني للشركات، إدارة المصارف الإسلامية، إدارة فرق العمل والتخصيص، من هيئات عالمية (بريطانيا – بلجيكا – ماليزيا – الأردن).
 - عمل الأستاذ / عدنان في عدداً من المناصب القيادية في مؤسسات خليجية وسعودية، كما قدم وشارك في تنظيم عدد من المؤتمرات الخليجية وورش العمل المتخصصة في الاقتصاد الإسلامي والاستشارات الاستثمارية وتمويل الشركات.
 - قاد العديد من الطروحات الناجحة لصناديق استثمارية في منطقة الخليج مع بنوك عالمية مثل نامورا بنك – كومرز بنك، مؤشر داو جونز الإسلامي.

أ. سمير عبد الرحمن البحيصي
" عضو " نائب الرئيس لوحدة الصناديق العقارية -شركة الأول كابيتال

- لديه خبرة طويلة في العمل المصرفي الإسلامي لأكثر من (17) عام في المؤسسات المالية الإسلامية في المملكة العربية السعودية، عمل خلالها في تطوير وهيكله المنتجات الاستثمارية الإسلامية وإدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة.
- شغل في مناصب قيادية في مجال الدراسات والبحوث التسويقية لصناديق الاستثمار الشرعية وإدارة منافذ البيع في المؤسسات المالية الإسلامية.

- حاصل على شهادة البكالوريوس في الإحصاء والكمبيوتر من جامعة الملك عبد العزيز بجدة عام 1988م، بالإضافة إلى دبلوم تسويق الخدمات المالية من الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية.
- شارك في العديد من الدورات التدريبية المتخصصة في مجال صناديق الاستثمار الإسلامية وصيغ التمويل الإسلامية.
- حاصل على شهادة مبادئ الاستثمار المعتمدة من المعهد المصرفي السعودي.

أ. فيصل صالح ملائكة " عضو " الرئيس التنفيذي لشركة الأول كابيتال:

- لديه خبرة تمتد إلى 12 سنوات من العمل في القطاع البنكي والتمويل وتطوير وتسويق المنتجات الاستثمارية وإيجاد الحلول المالية لمختلف الشركات.
- حاصل على درجة البكالوريوس في الإدارة المالية من الجامعة الأمريكية في بيروت.
- عمل لمدة عامين في البنك الأهلي التجاري في برنامج مدراء المستقبل وهو برنامج مكثف يمتد على مدى عامين. وقد شغل منصباً في قطاع تمويل الأفراد يعمل في مجال إدارة وتسويق عدد من منتجات تمويل الأفراد.

أ. عمر محمد هندي " عضو مستقل "

العضو المنتدب لشركة تأجير السيارات وتجارة الآلات والمعدات

- يمتلك الأستاذ/ عمر خبرة مالية وإدارية واستثمارية تزيد عن عشرين عاماً في العديد من الوظائف التنفيذية والقيادية في العديد من كبرى الشركات بالمنطقة.
- حاصل على شهادة ماجستير إدارة الأعمال من جامعة ويبستر في ولاية ميسوري بالولايات المتحدة الأمريكية، وشهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة واشنطن بولاية ميسوري الأمريكية.
- عضو لجنة الصناعة بالرفة التجارية الصناعية بجدة.
- حاصل على العديد من الدورات في المالية وتطوير المنتجات الاستثمارية والمصرفية.
- عمل في العديد من الشركات القيادية في المنطقة مثل (شركة البركة للاستثمار والتطوير، شركة الحمراي المتحدة، شركة بالبيد، البنك السعودي الأمريكي، الشركة السعودية للتطوير الصناعي، مجموعة الفضل).

أ. أحمد محمد سميوة " عضو مستقل "

- حاصل على بكالوريوس إدارة الأعمال من جامعة كاليفورنيا بالولايات المتحدة الأمريكية في 1976
- لديه خبرة بنكية تتجاوز 19 سنة من خلال العمل في بنك الرياض والبنك السعودي المتحد .
- عمل لدى بنك الرياض لمدة 18 عام بداية من عام 1984 وحتى 2003 وتنقل خلالها من المكتب الرئيسي للبنك في المملكة إلى فرع بنك الرياض في لندن ثم إلى المركز الإقليمي لبنك الرياض في المنطقة الغربية بالمملكة.
- عمل في مختلف قطاعات البنوك مثل التسويق وخدمات العملاء وقطاع الخدمات المصرفية للأفراد وقطاع خدمات الاستثمار وأسواق المال .
- شغل منصب مدير فرع بنك الرياض في لندن في عام 1987 وحتى 1990 م .
- عمل كمدير لقطاع الخدمات المصرفية والاستثمارية للأفراد في بنك الرياض في المنطقة الغربية بالمملكة منذ 1998 وحتى 2003م

ج - وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق. على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
- 1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
- 2. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
- 3. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مدير المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
- 4. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حال تعيينه.
- 5. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار.
- 6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- 7. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.

د- تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

تكون المكافآت والأتعاب المالية المدفوعة لأعضاء مجلس إدارة الصندوق بمبلغ 3000 ريال لكل عضو عن كل اجتماع، ويحد أقصى 5000 ريال في الشهر في حالة حدوث أكثر من اجتماع في الشهر ولا يوجد أي مزايا أو رواتب أو مكافآت أخرى، وتحمل هذه المصاريف على الصندوق عند استحقاقها.

هـ- بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح أعضاء مجلس الإدارة ومصالح الصندوق:

يحرص مدير الصندوق على عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي على تعارض للمصالح، وفي حال حدوث أي تضارب جوهري للمصالح بين مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن ومصالح الصندوق فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب فرصة ممكنة، كما يجب على أعضاء الصندوق بالإفصاح عن أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق لمجلس إدارة الصندوق.

و- بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق ذي العلاقة:

ويشغل الأعضاء المذكورين أدناه منصب أعضاء مجلس إدارة بالصناديق الموضحة بالجدول التالي:

صناديق شركة الأول كابيتال	نوع الصندوق (عام/خاص)	عدنان محمد تلمساني	سمير عبد الرحمن البحيصي	فيصل صالح ملائكة	عمر محمد هندي	أحمد محمد سمباوة
صندوق الأول للأسهم السعودية	طرح عام	x	x	x	x	x
صندوق الأول للمراجعات (بالريال)	طرح عام	x	x	x	x	x
صندوق الأول للدخل الدوري	طرح عام	x	-	x	-	x
صندوق الأول للملكية الخاصة	طرح خاص	x	x	x	-	x
صندوق فرص الأول العقاري	طرح خاص	x	x	x	-	x
صندوق الأول للدخل العقاري-1	طرح خاص	x	x	x	-	x
صندوق الأول للسليمان بيزنس كمباوند العقاري	طرح خاص	x	x	-	-	x
صندوق الأول البياشا العقاري	طرح خاص	x	x	-	-	x
صندوق الأول التمويلي	طرح خاص	x	-	-	-	-

ز: الموضوعات التي تم مناقشتها خلال الاجتماعين:

- مناقشة تقرير مدير الصندوق عن أعمال الصندوق:
 - استعراض أداء الصندوق خلال العام 2023م
 - استعراض أداء الصندوق خلال النصف الأول لعام 2024م و مناقشة التقرير النصف سنوي المعتمد من المراجع الخارجي.
 - أداء أفضل عشرة صناديق
 - أداء سايبور شهر (SIBOR 1 Months).
 - توزيع أصول الصندوق حسب الأوعية الاستثمارية
- صفقات المراجحة
- الصكوك.
- صناديق الاستثمار المماثلة.
- الخطط المستقبلية
- اقرار تحديث الشروط الاحكام و مراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين و الانظمة و اللوائح ذات العلاقة.

• توصيات وقرارات أعضاء مجلس الإدارة:

- 1- أ. توصيات وقرارات أعضاء مجلس الإدارة خلال إجتماع مجلس الادارة الاول:
 - الاستثمار في منصة لندو على ان لا يزيد عن 5% من اجمالي اصول الصندوق و تقييم التجربة بعد ستة اشهر بعد التأكد من مدى توافقه مع لائحة الصناديق الاستثمارية
 - تخفيض الاستثمار في أذونات الخزانة المقومة بالدولار
 - إعداد مؤشر اداء الصندوق حتى اخر يوم من انعقاد الاجتماع
- ب. توصيات وقرارات أعضاء مجلس الإدارة خلال إجتماع مجلس الادارة الثاني:
 - إنهاء مديونية الصندوق لشركة رسملة وبيع المديونية لطرف ثالث.
 - متابعة تعديل ترخيص صندوق اتقان للمراجعات
 - إعداد تقرير لشركة لندو و التأكد من امكانية استثمار الصندوق



ج) مدير الصندوق

أولاً: اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (4030170788) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-14178)
جدة - طريق الكورنيش الفرعي برج رصد - الدور التاسع . بجوار مستشفى سمير عباس - ص.ب: 51536 جدة
21553 المملكة العربية السعودية,
هاتف: 2842321 (+96612)
فاكس 2840335 (+96612)
الموقع الإلكتروني: www.alawalcapital.com

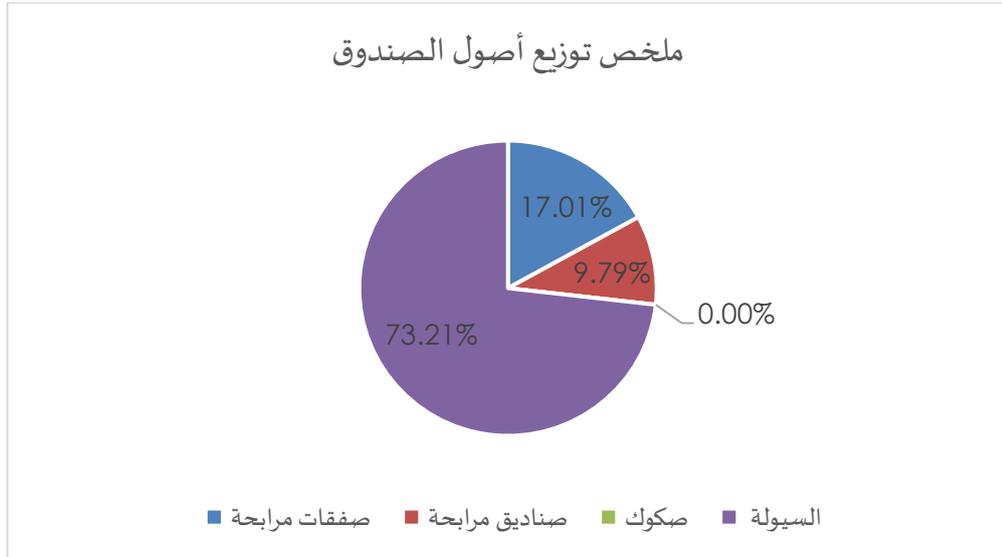


ثانياً: اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستثمر الاستثمار

لا يوجد مدير صندوق من الباطن ، حيث إن مدير الصندوق يقوم بكافة المهام الخاصة بمدير و مشغل الصندوق .

ثالثاً: أنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزيع أصول الصندوق



رابعاً: تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

المدة	أداء الصندوق خلال عام 2024م
الصندوق	1.94%
المؤشر	5.50%

خامساً: تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

- تعديل أتعاب مراجع الحسابات لتكون 50,000 ريال سنويا
- تحديث عنوان شركة الاول كابيتال
- تغيير الحد الأدنى من الاشتراكات في الصندوق من 5,000 ريال او 500 وحدة ايهم اعلى قيمة الى 1,000 ريال او 100 وحدة أهم أعلى قيمة
- توضيح إمكانية الاستثمار في الاذونات و أدوات الدخل الثابت على إصدارات الدين الحكومية بما لا يزيد عن 25% من صافي اصول الصندوق بينما يمكن الاستثمار في إصدارات الشركات المحلية ذات التصنيف الائتماني الممتاز و الجهات السيادية المصنفة تصنيف – "B" بما لا يزيد عن 25% من صافي اصول الصندوق

سادساً: معلومات إضافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

- تلقى مدير الصندوق خلال العام 2024 إشعارين من هيئة السوق المالية يفيد بمخالفة الصندوق للائحة صناديق الاستثمار كما يلي :
الإشعار الأول بتاريخ 23-05-2024 م وكان بخصوص مخالفة الصندوق لاستثماره في صندوق إتقان للمرابحة و الصكوك باعتباره صندوق ذو سياسة استثمار لا تتماثل مع سياسة صندوق الأول للمرابجات ، بالإضافة الى استثمار الصندوق في سندات خزنة ذات تصنيف ائتماني B دون الإشارة الى ذلك في شروط و احكام الصندوق. وقد تم تصحيح الوضع من خلال توضيح شروط و أحكام الصندوق.
- الإشعار الثاني بتاريخ 23-12-2024 م بخصوص مخالفة عدم احتساب مخصص خسائر ائتمانية لاستثمار قيد التخارج ، وقد تم تصحيح الوضع من خلال تحصيل كامل مبلغ الاستثمار دون الحاجة لتكوين المخصص .

سابعاً: رسوم الإدارة المفروضة على الصندوق لاستثماره في صناديق أخرى

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة
صندوق 1	0.50% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم كل ثلاثة أشهر
صندوق 2	0.25% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي

ثامناً: العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

تاسعاً: بيانات أو معلومات أخرى

يبلغ استثمار مدير الصندوق 51.99% من صافي قيمة أصول الصندوق في عام 2024م

حادي عشر: نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام و المتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيه

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة	المتوسط المرجح
صندوق 1	0.5% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم كل ثلاثة أشهر	%0.000215
صندوق 2	0.25% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي	%0.000234

د) أمين الحفظ



إقرار أمين الحفظ

السادة / مالكي الوحدات المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

نقر نحن شركة نمو المالية للاستشارات المالية والمقيدة بالسجل التجاري رقم (1010404870) والرقم الموحد (7001833743) بصفتنا أمين حفظ لصندوق مرابحات الأول بالريال السعودي



أمين الحفظ

هـ) مشغل الصندوق



شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (4030170788) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-14178) جدة - طريق الكورنيش الفرعي برج رصد - الدور التاسع . بجوار مستشفى سمير عباس - ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية,
هاتف: 2842321 (96612+)
فاكس 2840335 (96612+)
الموقع الإلكتروني: www.alawwalcapital.com



ثانياً: وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق لمدة عشر سنوات ما لم تحدد الهيئة خلاف ذلك . وفي حال وجود دعوة قضائية أو مطالبة (بما في ذلك أي دعوة قائمة أو مهدد بإقامتها) أو أي إجراءات تحقيق قائمة بتلك الدفاتر والسجلات ، الاحتفاظ بتلك الدفاتر والسجلات مدة أطول وذلك الا حين انتهاء تلك الدعوة القضائية أو المطالبة أو إجراءات التحقيق القائمة.
- إعداد سجلّ بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة ، وتحديث سجل مالكي الوحدات فوراً بحيث يعكس التغييرات في المعلومات .
- القيام بعملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات..
- معاملة طلبات الاشتراك أو الاسترداد بالسعر الذي يُحتسب عند نقطة التقييم التالية للموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
- تنفيذ طلبات الاشتراك أو الاسترداد بحيث لا تتعارض مع أي أحكام تتضمنها لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.
- أن يدفع ماللك الوحدات عوائد الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقييم التي حُدد عندها سعر الاسترداد بحد أقصى.
- تقييم أصول الصندوق تقيماً كاملاً وعادلاً في كل يوم تعامل في الوقت المحدد في شروط وأحكام الصندوق، وبمدة لا تتجاوز يوماً واحداً بعد الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
- الالتزام بأحكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاصة بطرق تقييم الصناديق العامة.
- حساب سعر وحدات الصندوق العام الذي يشغله. ويُحسب سعر الوحدات لكل من الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل بناءً على صافي قيمة أصول كل وحدة من وحدات الصندوق العام عند نقطة التقييم في يوم التعامل ذي العلاقة يجب على مشغل الصندوق بيان أسعار الوحدات بصيغة تحتوي على أربع علامات عشرية على الأقل.
- توثيق أي خطأ في تقييم أصل من أصول الصندوق العام أو حساب سعر وحدة ، ويجب على مشغل الصندوق تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير.

و) مراجع الحسابات



أولاً: اسم وعنوان مراجع الحسابات



1. اسم وعنوان مراجع الحسابات:

شركة المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية

العنوان: الرياض , حي العليا - طريق العروبة

مبنى رقم 3193 , الطابق الأول

صندوق بريد: 8335 الرياض - 12333

هاتف: +966 11 416 9361

فاكس: +966 11 416 9349

الموقع الإلكتروني: www.rsmsaudi.com

س.ت 4030228773

2. بيان من مراجع الحسابات:

متضمن في القوائم المالية

ثانياً: إقرار مراجع الحسابات

متضمن في القوائم المالية

ز) القوائم المالية المدققة لعام 2024م



صندوق مباحات الأول بالريال السعودي
صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

صفحة	فهرس
-	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٨ - ٢٢	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة / مالكي الوحدات في صندوق مباحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مدار من قبل شركة الأول كابيتال)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق مباحات الأول بالريال السعودي وهو صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً ("الصندوق") و المدار من قبل شركة الأول كابيتال " مدير الصندوق" ، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، 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 للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

ولقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين، المعتمد في المملكة العربية السعودية، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

لفت انتباه

نود ان نلفت الانتباه الى الايضاح ١٦ حول القوائم المالية والمتعلق بالأحداث اللاحقة، والذي يوضح قيام الصندوق ببيع ذمة مدينة بمبلغ ١٤,٠٠٥,٥٩١ ريال سعودي بتاريخ لاحق للقوائم المالية. ولم يتم تعديل رأينا فيما يتعلق بهذا الامر.

الأمور الرئيسية للمراجعة

الأمور الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت لها، بحسب حكمنا المهني، الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة الحالية. وقد تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً في هذه الأمور ، فيما يلي وصف الامر الرئيسي للمراجعة وكيفية معالجته.

الكيفية التي تعاملنا بها أثناء المراجعة مع الأمر الرئيسي للمراجعة	الأمر الرئيسي للمراجعة
تتضمن إجراءاتنا: • التأكد من ملكية الصندوق لتلك الموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م من خلال المصادقات المستلمة. • الحصول على مصادقة بالقيمة العادلة لتلك الموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. • تقييم الإفصاحات الواردة في القوائم المالية والنتيجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) ، لتحديد ماذا كانت متوافقة مع متطلبات المعيار	القيمة العادلة للموجودات المالية: تقييم و ملكية الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تتكون من استثمارات في اسواق النقد السعودية والخليجية وبلغ رصيدها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مبلغ ٦,٩١٩,٣٢٤ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ٦,٦٥٣,٤٥٩ ريال سعودي) وتقاس هذه الموجودات بالقيمة العادلة وتنعكس نتيجة التقييم في قائمة الربح أو الخسارة. وقد اعتبارنا هذا امرا رئيسيا للمراجعة نظرا لأهمية أثر التقييم على القوائم المالية حيث ان تقييم القيمة العادلة لهذه الموجودات تحدد بسعر الإقفال لكل وحدة في اليوم الأخير من هذه القوائم المالية. يرجى الرجوع الى المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية الواردة في الايضاح رقم (٣) للاطلاع على السياسة المتعلقة بذلك، والإيضاح رقم (٦) للاطلاع على المزيد من التفاصيل المتعلقة بذلك.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة / مالكي الوحدات في صندوق مباحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً)
(مدار من قبل شركة الأول كابيتال)

المعلومات الأخرى

تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٤م. بخلاف القوائم المالية وتقريرنا عنها. وإدارة الصندوق هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى الواردة في تقريرها السنوي. ومن المتوقع ان يكون التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٤م متاح لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي بشأنها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، وعند القيام بذلك نأخذ بعين الإعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية للصندوق أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو محرفة بشكل جوهري بأية صورة أخرى.

عند قراءتنا للتقرير السنوي، عندما يكون متاحاً لنا، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري فيه، فإنه يتعين علينا ابلاغ الأمر للمكلفين بالحوكمة. وليس لدينا ما نقرر عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ووفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة والمعتمدة عن مجلس هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وهو المسؤول كذلك عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم يعترض مدير الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى مدير الصندوق أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مدير الصندوق، هو المسؤول عن الاشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول الى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرياً إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة / مالكي الوحدات في صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً)
(مدار من قبل شركة الأول كابيتال)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة، ونقوم أيضاً بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية وتقييمها، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقديم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها والتي أعدها مدير الصندوق.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقديم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة.
- ونفيد أيضاً المكلفين بالحوكمة بأننا قد التزمنا بالمتطلبات المسكوية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، ونبلغهم أيضاً عند الاقتضاء بالتصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.
- ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للسنة الحالية، ومن ثم تُعد هذه الأمور هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر، أو ما لم نر، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للإستشارات المهنية



محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

جدة، المملكة العربية السعودية

٢٥ مارس ٢٠٢٥ م (الموافق ٢٥ رمضان ١٤٤٦ هـ)

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			الموجودات
١٨,٦٢٨,٦٦٧	٣٧,٧٢٨,١٢١	٤	نقد وما في حكمه
٢٩,٤٣٤,٨٨٨	١٢,٠١٧,٧٣٤	٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٦,٦٥٣,٤٥٩	٦,٩١٩,٣٢٤	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣٨,٠٠٠	-	٧	دفعات تحت حساب الاستثمار
١٤,٩٩٤,٨٩٢	١٤,٠٠٥,٥٩١	٨	ذمة مدينة
<u>٦٩,٩٤٩,٩٠٦</u>	<u>٧٠,٦٧٠,٧٧٠</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
-	١,٠٠٠,٠٠٠	٩	مستحق الى طرف ذو علاقة
٩٥,٣٣٤	٧٠,٨٢٣	١٠	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
<u>٩٥,٣٣٤</u>	<u>١,٠٧٠,٨٢٣</u>		مجموع المطلوبات
<u>٦٩,٨٥٤,٥٧٢</u>	<u>٦٩,٥٩٩,٩٤٧</u>		صافي حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
٥,٣٣٩,١٠٢	٥,٢١٨,٢١٤		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
<u>١٣,٠٨</u>	<u>١٣,٣٤</u>		حقوق الملكية العائدة لكل وحدة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	إيضاح	
			الإيرادات
١,٥٤٣,٩٥٤	١,١١٨,٦٥٧	٥	عوائد محققة من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (عقود مرابحات)
٢٣١,٠٢٥	٨٢,٩٠٤	٥	عوائد محققة من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (صكوك)
٣٧,٣٨٣	١٤,٢٣٢	٦	أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢٤,٤١٥	٢٧٢,٩١٠	٦	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٠٣٦,٧٧٧	١,٤٨٨,٧٠٣		مجموع الإيرادات
			المصروفات
(٣٥٦,٥٤٦)	(٣٠٢,٦٥٩)	٩	أتعاب إدارة
(٥٧,٥٠٠)	(٥٧,٥٠٠)	٩	أتعاب حفظ موجودات الصندوق
(٤٦,٠٠٠)	(٥٧,٥٠٠)		أتعاب مهنية
(٢٤,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)	٩	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(١٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠)		أتعاب الرقابة الشرعية
(١٣٦)	(١٥٤)		
(٢٨,٢٠٠)	(٣١,٤٧٥)		مصروفات أخرى
(٥٢٢,٣٨٢)	(٤٨٩,٢٨٨)		مجموع المصروفات
١,٥١٤,٣٩٥	٩٩٩,٤١٥		صافي الدخل
			الدخل الشامل الآخر
-	-		الدخل الشامل الآخر
١,٥١٤,٣٩٥	٩٩٩,٤١٥		صافي الدخل الشامل للسنة العائد لمالكي الوحدات

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدَار من قبل شركة الأول كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م
٨٠,٣٧٦,١٤١	٦٩,٨٥٤,٥٧٢
١٢٦,٤٨٠,٦٩٥	٩١,٧٠٠,٠٠٠
(١٣٨,٥١٦,٦٥٩)	(٩٢,٩٥٤,٠٤٠)
(١٢,٠٣٥,٩٦٤)	(١,٢٥٤,٠٤٠)
١,٥١٤,٣٩٥	٩٩٩,٤١٥
٦٩,٨٥٤,٥٧٢	٦٩,٥٩٩,٩٤٧

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة

التغيرات من المعاملات على الوحدات من قبل مالكي الوحدات

قيمة الوحدات المصدرة

قيمة الوحدات المستردة

صافي التغيرات من المعاملات على الوحدات من قبل مالكي الوحدات

صافي الدخل الشامل للسنة العائد لمالكي الوحدات

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات خلال السنة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
عدد الوحدات	عدد الوحدات
٦,٢٩٣,٩٨٥	٥,٣٣٩,١٠٢
٩,٧٥٣,٧٢٢	٦,٩٢٧,٨٠٩
(١٠,٧٠٨,٦٠٥)	(٧,٠٤٨,٦٩٧)
(٩٥٤,٨٨٣)	(١٢٠,٨٨٨)
٥,٣٣٩,١٠٢	٥,٢١٨,٢١٤

التغير في عدد الوحدات خلال السنة

الوحدات في بداية السنة (وحدة)

الوحدات المصدرة (وحدة)

الوحدات المستردة (وحدة)

صافي التغير في عدد الوحدات خلال السنة (وحدة)

الوحدات في نهاية السنة (وحدة)

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	
١,٥١٤,٣٩٥	٩٩٩,٤١٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي الدخل للسنة
(٢٢٤,٤١٥)	(٢٧٢,٩١٠)	تعديلات لتسوية صافي الدخل لصافي النقدية من الأنشطة التشغيلية أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٩٤٠,٧٣٧	٧,٠٤٥	صافي التغير في رأس المال موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٧٤٨,٧٠٨	١٧,٤١٧,١٥٤	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٣٥٥,٥٠٣	٢٣٨,٠٠٠	دفعات تحت حساب الاستثمار
٥٩٦,٢٢٦	٩٨٩,٣٠١	ذمة مدينة
(٣٤,٧١٣)	(٢٤,٥١١)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٥,٨٩٦,٤٤١	١٩,٣٥٣,٤٩٤	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
١٢٦,٤٨٠,٦٩٥	٩١,٧٠٠,٠٠٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية متحصلات من الوحدات المصدرة
(١٣٨,٥١٦,٦٥٩)	(٩١,٩٥٤,٠٤٠)	مدفوعات للوحدات المستردة
(١٢,٠٣٥,٩٦٤)	(٢٥٤,٠٤٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣,٨٦٠,٤٧٧	١٩,٠٩٩,٤٥٤	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٤,٧٦٨,١٩٠	١٨,٦٢٨,٦٦٧	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٨,٦٢٨,٦٦٧	٣٧,٧٢٨,١٢١	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
-	١,٠٠٠,٠٠٠	معاملات غير نقدية قيمة وحدات مستردة غير مسددة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١- الصندوق وأنشطته

صندوق مراتبات الأول بالريال السعودي (صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً) ("الصندوق") هو صندوق أسهم استثماري مفتوح مطروح طرماً عاماً متوافق مع ضوابط اللجنة الشرعية ويحمل شهادة شرعية رقم ٠٢-٠١-٤٤-١٩٠٨-١٩٠٨، وهو صندوق مدار من خلال اتفاقية بين شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) وبين المستثمرين (مالكي الوحدات). تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠٠٩ م (الموافق ٢٠ ربيع الثاني ١٤٣٠ هـ) بموجب موافقة هيئة السوق المالية. صدرت الشروط والأحكام للصندوق بتاريخ ٩ مارس ٢٠٠٩ م (الموافق ١٢ ربيع الأول ١٤٣٠ هـ)، وتم تحديثها بتاريخ ١٤ أغسطس ٢٠٢٤ م (الموافق ١٠ صفر ١٤٤٦ هـ). وطبقاً لنشرة الشروط والأحكام فإن مدة الصندوق مفتوحة.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ وبتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) بناء على نظام السوق المالية الصادرة بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤ هـ والمعدل بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ م وبتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م)، ويعمل بهذه اللائحة ابتداءً من تاريخ ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م)، على أن يستمر العمل باللائحة صناديق الاستثمار الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ م بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم ١-٦١-٢٠١٦ م بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م).

يهدف الصندوق الى تنمية رأس المال من خلال تحقيق عوائد تزيد عن المؤشر المقارن للصندوق (وهو سايبور الشهر) مع السعي للمحافظة على رأس مال الصندوق، والإبقاء على مستوى مخاطر منخفض، وذلك من خلال تنوع محفظة استثمارات الصندوق في استثمارات منخفضة المخاطر وعالية السيولة بالريال السعودي. سيقوم الصندوق بشكل أساسي بالاستثمار في صفقات أسواق النقد مع جهات خاضعة لتنظيم مؤسسة النقد او هيئة رقابية مماثلة لمؤسسة خارج المملكة، الصكوك وأدوات الدخل الثابت الصادرة من جهات سيادية والشركات السعودية الحاصلة على تصنيف ائتماني، والودائع البنكية لدى المؤسسات الخاضعة لمؤسسة النقد او جهات رقابية مماثلة لمؤسسة خارج المملكة، صناديق أسواق النقد والمراوحة وصناديق المتاجرة بالسلع لدى الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية او هيئة رقابية مماثلة خارج المملكة.

شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة بموجب سجل تجاري رقم ١٧٠٧٨٨-٤٠٣٠ بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٠٧ م (الموافق ١٩ جمادى الآخرة ١٤٢٨ هـ)، وهي شركة مرخصة بموجب الترخيص الصادر من قبل هيئة السوق المالية برقم ٣٧-١٤١٧٨-٢١ أبريل ٢٠١٤ م (الموافق ٢١ جمادى الآخرة ١٤٣٥ هـ). وهو المسؤول عن ادارة أنشطة الصندوق.

قام مدير الصندوق بتعيين شركة نمو المالية ("أمين حفظ") للعمل كأمين حفظ. يتم دفع اتعاب خدمات الحفظ من قبل الصندوق.

يقع المقر الرئيسي لمدير الصندوق في مدينة جدة بالمملكة العربية السعودية.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة والمعتمدة عن مجلس هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة حيث تم قياسها بالقيمة العادلة وموجودات مالية أخرى يتم قياسها بالقيمة المطفأة) وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية. ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعوضاً عن ذلك تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض بنود القوائم المالية بالريالات السعودية والتي تمثل عملة النشاط والعرض ويتم تقريبها الى أقرب ريال سعودي.

السجلات المحاسبية

يحتفظ الصندوق بسجلات محاسبية منتظمة على الحاسب الآلي باللغة العربية.

٣- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

الاحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والأفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصروفات خلال سنة. يتم تقييم التقديرات والاحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة والعوامل الأخرى والتي تشمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يقوم الصندوق بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات علاقة.

اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. إن الحالات والافتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلاً حيث أنها قد تطرأ تغييرات نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الخارجة عن سيطرة الصندوق مثل هذه التغيرات تنعكس على الافتراضات عندما تحدث.

يتم فحص التقديرات الأساسية على أساس مفهوم الاستمرارية. يدرج أثر فحص التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها فحص التقديرات إذا كان الفحص يؤثر على تلك السنة أو في فترة الفحص والفترة المستقبلية إذا كان الفحص يؤثر على كلا من الفترات الحالية والمستقبلية. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

أساس الاستمرارية

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لأساس الاستمرارية، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد تثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، تم إعداد القوائم المالية طبقاً لأساس الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استلامه عند بيع أصول أو سداده عند تسوية التزامات بين الطرفين بموجب معاملة تتم على أساس تجارية بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصول أو تحويل الالتزامات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي لهذه الأصول أو الالتزامات.
- في حال عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق الأكثر منفعة.

يجب أن يكون للصندوق القدرة للوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر منفعة.

تقاس القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات باستخدام الافتراضات التي قد يستخدمها المتعاملون في السوق عند تسعير الأصول والالتزامات، بافتراض أنهم يسعون لما يحقق أفضل المصالح الاقتصادية لهم.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توافرها يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات والمطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. وفي حالة عدم وجود سوق نشطة يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام للمدخلات غير القابلة للملاحظة بأكبر قدر ممكن.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

اعتمد الصندوق المعايير الجديدة والتعديلات التالية لأول مره في القوائم المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤م:

المعيار / التفسير	البيان	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤ م
معيار المحاسبة الدولي ١	المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات	١ يناير ٢٠٢٤ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستنجاز	١ يناير ٢٠٢٤ م
معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤ م

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ م مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقها عند اعداد هذه القوائم المالية. من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية.

المعيار / التفسير	البيان	ساري اعتباراً من الفترات التي تبدأ بعد التاريخ التالي
معيار المحاسبة الدولي ٢٧	عدم إمكانية التحويل	١ يناير ٢٠٢٥ م
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٥ م
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٥ م

٣- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

النقد وما في حكمه

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتكون بند النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك والنقد لدى المحافظ الاستثمارية.

الأدوات المالية

الأثبات الأولى والقياس

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. عند الإثبات الأولى، تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة. يتم إدراج تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروفات في قائمة الدخل الشامل، وفي حالة الموجودات والمطلوبات المالية الغير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن مبلغ الإثبات الأولى هو القيمة العادلة لها ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات والمطلوبات المالية أو إصدارها.

الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به من ضمن الفئات التالية

- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة.
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج الأعمال الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية لتلك الموجودات. كما في تاريخ القوائم المالية يحتفظ الصندوق فقط بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة أو بالقيمة المطفأة.

١) الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والتي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا استوفت الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية في النموذج الأعمال ويكون الهدف منه تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية.
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

٢) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والتي لم يتم اختيار تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية في النموذج الأعمال ويكون الهدف منه تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الثبات المبدئي للاستثمار في حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة يجوز لمدير الصندوق بشكل غير قابل للإلغاء أن يختار عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الأخر هذا الخيار يتم على أساس لكل للاستثمار على حده.

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى باعتبارها مقيسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، عند الاعتراف الأولي يمكن للصندوق اختيار تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا لم تنطبق عليه متطلبات تصفية كأداة مالية، بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، إذا أدى ذلك إلى الغاء أو تقليص بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي ينشأ. لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي، باستثناء الفترة التي تلي تغيير الصندوق لنموذج أعماله في إدارة الموجودات المالية.

تقييم نموذج الاعمال

يقوم مدير الصندوق بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالموجودات المالية على مستوى محفظة الأعمال هذه الطريقة تعكس بشكل أفضل كيفية تقديم هذه المعلومات إلى الإدارة. تشمل المعلومات التي يتم أخذها بعين الإعتبار على:

- السياسات والأهداف الموضوعية للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً.
- كيف تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير إلى مدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- كيفية تعويض المدراء، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت ادارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها.
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. ومع ذلك، فإن تلك المبيعات لا يمكن أخذها بالحسبان بمفردها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق الأهداف المعلنة من قبل الصندوق لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يعتمد تقييم نموذج الاعمال على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. إذا تم تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف الأولي بشكل مختلف عن توقعات الصندوق الأصلية، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن ذلك النموذج للأعمال، ولكنه يستخدم هذه المعلومات للمضي قدماً عند تقييم الموجودات المالية المكونة حديثاً أو المشتراه حديثاً.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة، ان وجدت، والتي به تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة وذلك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها غير محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية كما لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية.

٣- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة لأغراض هذا التقييم، يمثل "المبلغ الأصلي" القيمة الدفترية للموجودات المالية في تاريخ الأثبات الأولى. أما "العمولة" فتتمثل التعويض مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية الأخرى المتعلقة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة ما، أو تكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش ربح.

وعند تقييم فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة، فإن الصندوق يأخذ بعين الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك فيما إذا كانت الموجودات المالية تشتمل على شرط تعاقد يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التي لا تستوفي هذا الشرط.

- ولإجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار ما يلي:
- الاحداث المحتملة التي تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
 - خصائص الدعم المالي.
 - الدفع مقدم وشروط التمديد.
 - الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة (مثل، ترتيبات الأصل بدون حق الرجوع).
 - الخصائص التي تعدل النظر في القيمة الزمنية للنقود مثل إعادة ضبط الأسعار.

المعاملات الاستثمارية

يتم قيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

إعادة تصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي، الا في الفترة التي يقدم فيها مدير الصندوق تقييم لنموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم مدير الصندوق على أساس النظرة المستقبلية بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية والمدرجة بالقيمة المطفأة. يعتمد المخصص على احتمالية التخلف عن السداد في الاثني عشر شهرا التالية مالم تكن هناك زيادة في مخاطر الائتمان.

الغاء اثبات الموجودات المالية

يتم الغاء الاعتراف بالموجودات المالية، أو جزء منها، عندما تكون الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات قد انتهت، أو عند نقلها إما (أ) بأن يقوم الصندوق بتحويل جميع المخاطر ومزايا الملكية الى حد كبير، أو (ب) لا يقوم الصندوق بالنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية الى حد كبير، ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على تلك الموجودات المالية.

المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة مالم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة.

يتم استبعاد المطلوبات المالية عندما يتم إعفاهه من الالتزام بموجب الالتزام أو الغاءه أو انتهاء صلاحيته. عندما يتم استبدال التزام مالي قائم بواحد آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة الى حد كبير، أو يتم تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري، يتم التعامل مع مثل هذا التبادل أو التعديل على انه استبعاد الالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزامات الجديدة ويتم اثبات الفرق في المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الشامل.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا، فقط إذا كان هناك لدى مدير الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة للموجودات المالية والمطلوبات المالية وينوي مدير الصندوق التسوية على أساس صافي المبلغ أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في الوقت ذاته.

المصرفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

يتم الاعتراف الأولي بالمصرفات المستحقة والمطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أي لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقد يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجية لمناافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ المدفوع.

٣- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

معاملات مع أطراف ذات العلاقة

يقوم مدير الصندوق بشكل دوري بتحديد الأطراف ذات العلاقة وذلك بحسب لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. كما يقوم مدير الصندوق بتحديد الأطراف ذات العلاقة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

الزكاة

بتاريخ ١ يناير ٢٠٢٤، ألزمت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك جميع الصناديق الاستثمارية الموافق عليها من قبل هيئة السوق المالية بالتسجيل لدى الهيئة الزكاة والضريبة والجمارك وذلك لأغراض الزكاة وذلك قبل انتهاء سنتها المالية القائمة عند سريان القرار. يقوم مدير الصندوق بنهاية السنة بتقديم إقرار المعلومات وإيداعه لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. إن الزكاة هي التزام على مالكي الوحدات، وبالتالي لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

تتكون صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات من الوحدات المصدرة وصافي الموجودات. يتم احتساب الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة بقسمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات المدرجة في قائمة المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

الوحدات المصدرة

عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها الحق بصافي الموجودات (حقوق الملكية) المتبقية ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. تمنح الوحدات للمستثمرين حق المطالبة باسترداد الأموال نقداً بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق في حالة تصفية الصندوق.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق الملكية إذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تشمل جميع المميزات التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق في حالة تصفية الصندوق
- تصنف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة
- بصرف النظر عن الالتزام التعاقدى للصندوق بإعادة شراء أو استرداد قيمة الأداة النقدية أو أصل مالي آخر، لا تشتمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنه باعتباره التزاماً، و
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات (حقوق الملكية) المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات (حقوق ملكية) الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

يتم احتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات لحقوق ملكية.

تصنيف توزيعات الصندوق على أنها توزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات.

أ) التداول بالوحدات

ان وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية من قبل اشخاص طبيعية أو معنوية. يتم تحديد قيمة حقوق ملكية الصندوق في نهاية كل يوم عمل، ووفقاً لأغلاق نفس اليوم ("يوم التقييم") بقيمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصا المطلوبات على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي صلة).

٣- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية الى الصندوق ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم، باستثناء الخصومات والضرائب والاستقطاعات.

يتم اثبات الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. يتم اثبات الزيادة أو النقص في الفرق بين متوسط التكلفة والقيمة السوقية لمحظة استثمارات الصندوق كتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في قائمة الدخل الشامل.

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند اثبات حق الصندوق في الحصول على توزيعات الأرباح، ويتم اثبات توزيعات الأرباح في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل بغض النظر عن تصنيف الأداة المالية المعنية.

وفقاً لقرار هيئة الرقابة الشرعية، في حالة اكتشاف أن أي مصدر من المصادر التي يستثمر فيها الصندوق قد حققت إيرادات من مصدر محرم خلال فترة استثمار الصندوق، سيقوم المدقق الشرعي باحتساب مبالغ التطهير من إجمالي أرباح الصندوق وسيقوم مدير الصندوق بإشعار حملة الوحدات بهذه المبالغ في التقارير المرسله إليهم من الصندوق، كما سيقوم مدير الصندوق بخضم تلك المبالغ من ارباحهم وإيداعها في حساب بنكي يتم فتحه لهذا الغرض لصرفه في أوجه الخير بعد موافقة المستشار الشرعي، يرجع تحديد هذه المبالغ الى اخر مركز مالي مدقق.

أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ

يتم احتساب أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ بالسعر المذكور في شروط وأحكام الصندوق وتدفع في نهاية كل سنة.

المصاريف الأخرى

تُحمل المصاريف الأخرى بمعدلات أو مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدَار من قبل شركة الأول كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٣,١٩٧,٩١٨	٢٢,٢٩٧,٣٧٢	النقد لدى البنوك
١٥,٤٣٠,٧٤٩	١٥,٤٣٠,٧٤٩	النقد في محافظ لدى مؤسسات مالية أخرى
١٨,٦٢٨,٦٦٧	٣٧,٧٢٨,١٢١	

يشمل النقد وما في حكمه النقد المتاح للاستثمار لدى شركة سيجما كابيتال وبمبلغ ٧,٧٣١,٨٥٥ ريال سعودي، والنقد المتاح للاستثمار لدى شركة تأجير للتأجير التمويلي بمبلغ ٧,٦٩٨,٨٩٤ ريال سعودي كما هو مبين بالإيضاح رقم ٥ حول القوائم المالية.

يقوم مدير الصندوق بإيداع ارصدة الصندوق النقدية لدى بنوك ومؤسسات مالية محلية ذات تصنيف ائتماني جيد. يعتقد مدير الصندوق ان خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة النقدية غير جوهرية.

٥- الموجودات المالية بالتكلفة المطفاة

تتضمن الموجودات المالية بالتكلفة المطفاة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١٧,٤١٤,٦٢١	-	صكوك (أ)
١٢,٠٢٠,٢٦٧	١٢,٠١٧,٧٣٤	صفقات مرابحات (ب)
٢٩,٤٣٤,٨٨٨	١٢,٠١٧,٧٣٤	

(أ) حركة موجودات مالية بالتكلفة المطفاة (صكوك)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
١٧,١٨٣,٥٩٦	١٧,٤١٤,٦٢١	الرصيد في بداية السنة
-	-	إضافات خلال السنة
٢٣١,٠٢٥	٨٢,٩٠٤	عوائد محققة خلال السنة
-	(١٧,٤٩٧,٥٢٥)	الاستبعاد خلال السنة
١٧,٤١٤,٦٢١	-	الرصيد في نهاية السنة

خلال السنة، انتهت اتفاقية الصندوق مع شركة سيجما كابيتال فيما يخص استثمارات الصندوق بالصكوك وتم سحب مبلغ من المحفظة بقيمة ٩,٧٦٥,٦٧٠ ريال سعودي، وبلغت عوائد الاستثمارات مبلغ ٨٢,٩٠٤ ريال سعودي. ولا زال المبلغ المتبقي والبالغ ٧,٧٣١,٨٥٥ ريال سعودي ضمن النقد بالمحفظة وتم تصنيفه ضمن النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م وكما هو مبين بالإيضاح رقم ٤ بالقوائم المالية.

(ب) موجودات مالية بالتكلفة المطفاة (عقود مرابحات)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٢٠,٢٦٧	الرصيد في بداية السنة
-	٦,٥٧٧,٧٠٤	إضافات خلال السنة
١,٥٤٣,٩٥٤	١,١١٨,٦٥٧	عوائد محققة خلال السنة
(٣,٥٢٣,٦٨٧)	(٧,٦٩٨,٨٩٤)	الاستبعاد خلال السنة
١٢,٠٢٠,٢٦٧	١٢,٠١٧,٧٣٤	الرصيد في نهاية السنة

تتضمن الموجودات المالية بالتكلفة المطفاة (عقود مرابحات) من الاستثمارات في عقود مرابحات مع شركة تأجير للتأجير التمويلي ومؤسسات مالية أخرى تحقق عوائد على مدى فترة الاستثمار. بلغت عوائد الاستثمارات في عقود المرابحات مبلغ ١,١١٨,٦٥٧ ريال سعودي. وتم استبعاد مبلغ ٧,٦٩٨,٨٩٤ ريال سعودي والذي يمثل النقد المتاح بالمحفظة وتم تصنيفه ضمن النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م وكما هو مبين بالإيضاح رقم ٤ بالقوائم المالية.

قام مدير الصندوق بدراسة الانخفاض في قيمة الصكوك لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (رقم ٩)، ووجد انه غير جوهرية على قيمة الصكوك او النتائج النهائية للصندوق.

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدَار من قبل شركة الأول كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

أ- فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة بتاريخ قائمة المركز المالي كما في:

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	نسبة الاستثمار		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
			٢٠٢٤ م	٢٠٢٣ م	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة
صندوق يقين كابيتال	اسواق النقد السعودية والخليجية	المملكة العربية السعودية	٤,٤%	٤,٢٧%	٢٨٤,٢٤٨	٢٧٢,٨٤٠	٣٠١,٣٧١	٢٨٤,٢٤٨
صندوق اتقان للمرابحة والصكوك	اسواق النقد السعودية والخليجية	المملكة العربية السعودية	٩٥,٧%	٩٥,٤٢%	٦,٣٤٨,٥٠٢	٦,١٣٦,٤١٤	٦,٦١٧,٩٥٣	٦,٣٤٨,٥٠٢
صندوق الخير كابيتال	اسواق النقد السعودية والخليجية	المملكة العربية السعودية	-	٠,٣١%	٢٠,٧٠٩	١٩,٧٩٠	-	-
			١٠٠%	١٠٠%	٦,٦٥٣,٤٥٩	٦,٤٢٩,٠٤٤	٦,٩١٩,٣٢٤	٦,٦٤٦,٤١٤

ب- فيما يلي الحركة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما في ٢٠٢٤:

٢٠٢٤ م	رصيد الاستثمار في بداية السنة	الاضافات	الاستيعادات	أرباح غير محققة من اعادة التقييم	أرباح محققة	رصيد الاستثمار في نهاية السنة
صندوق يقين كابيتال	٢٨٤,٢٤٨	-	-	١٧,١٢٤	-	٣٠١,٣٧٢
صندوق اتقان للمرابحة والصكوك	٦,٣٤٨,٥٠٢	٢,٠٠٠,٠٠٠	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٢٥٥,٧٨٦	١٣,٦٦٤	٦,٦١٧,٩٥٢
صندوق الخير كابيتال	٢٠,٧٠٩	-	(٢١,٢٧٧)	-	٥٦٨	-
	٦,٦٥٣,٤٥٩	٢,٠٠٠,٠٠٠	(٢,٠٢١,٢٧٧)	٢٧٢,٩١٠	١٤,٢٣٢	٦,٩١٩,٣٢٤

٢٠٢٣ م	رصيد الاستثمار في بداية السنة	الاضافات	الاستيعادات	أرباح غير محققة من اعادة التقييم	أرباح محققة	رصيد الاستثمار في نهاية السنة
صندوق يقين كابيتال	٢٧٢,٨٤٠	-	-	١١,٤٠٨	-	٢٨٤,٢٤٨
صندوق اتقان للمرابحة والصكوك	٦,١٣٦,٤١٤	-	-	٢١٢,٠٨٨	-	٦,٣٤٨,٥٠٢
صندوق سيكو لأسواق النقد	١١,٩٤٠,٧٣٧	-	(١١,٩٧٨,١٢٠)	-	٣٧,٣٨٣	-
صندوق الخير كابيتال	١٩,٧٩٠	-	-	٩١٩	-	٢٠,٧٠٩
	١٨,٣٦٩,٧٨١	-	(١١,٩٧٨,١٢٠)	٢٢٤,٤١٥	٣٧,٣٨٣	٦,٦٥٣,٤٥٩

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧- الدفعات تحت حساب الاستثمار

تتمثل الدفعات تحت حساب الاستثمار بقيمة لا شيء ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: ٢٣٨,٠٠٠ ريال سعودي) في قيمة عوائد صفقات / صفقات عقود مرابحات المستحقة من شركة تأجير للتأجير التمويلي، خلال الفترات اللاحقة يتم استرداد تلك المستحقات أو إعادة استثمارها ضمن عقود صفقات جديدة.

٨- الذمة المدينة

تتمثل الذمة المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م من مبلغ تخارج تحت حساب التسوية يبلغ رصيده كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ١٤,٠٠٥,٥٩١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: ١٤,٩٩٤,٨٩٢ ريال سعودي) يتعلق بالتخارج من الاستثمار في صندوق رسملة (دبي، الامارات العربية المتحدة) بناء على طلب مدير الصندوق بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٢١ م، بلغت قيمة صافي الوحدات المملوكة للصندوق في تاريخ التخارج ٣٠,١٩٨,٦٢٦ ريال سعودي (٨,٠٥٢,٩٦٧ دولار أمريكي) وتم سداد مبلغ ١٦,١٩٣,٠٣٥ ريال سعودي خلال الفترة من ٢٠٢٢ م وحتى نهاية ٢٠٢٤ م، يتم استرداد مبلغ التخارج على دفعات وفقاً لما تم الاتفاق عليه بين مدير الصندوق ومدير صندوق الرسملة.

بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٤ م، قام مدير الصندوق بإبرام مذكرة تفاهم مع شركة عوائد العربية المحدودة وذلك لبيع كامل الاستثمار بما له وما عليه من التزامات وذلك بعد استكمال جميع الإجراءات، وتم بيع الاستثمار والمتمثل في الذمة المدينة بتاريخ لاحق للقوائم المالية كما هو مبين بالإيضاح ١٦.

٩- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق. جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها على أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقاً في شروط واحكام الصناديق التي يديرها الصندوق بدون إعطاء أو منح أي ضمانات وفيما يلي تفاصيل بأهم المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصدها في نهاية السنة:

قيمة المعاملات

الطرف ذو العلاقة	نوع العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠٢٤ م	٢٠٢٣ م
		أتعاب إدارة المسدد الى مدير الصندوق	٣٠٢,٦٥٩ (٣٠٥,٢٢٢)	٣٥٦,٥٤٦ (٣٦٣,٤٧٨)
شركة الأول كابيتال	مدير صندوق	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	٣٥,٥٠٠,٠٠٠ (٢٠,٩٠٠,٠٠٠)	١١,٤٠٠,٠٠٠ (٢,٠٠٠,٠٠٠)
صندوق الأول للأسهم السعودية	صناديق أخرى مدار من قبل مدير الصندوق	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	٣,٠٠٠,٠٠٠ (١,٠٠٠,٠٠٠)	٢٠,٠٠٠,٠٠٠ (٢٢,٠٣٦,٩٨١)
صندوق الأول للدخل الدوري	صناديق أخرى مدار من قبل مدير الصندوق	قيمة وحدات مستردة من الصندوق	(١,٤٣٥,٠٠٠)	-
صالح ملائكة	طرف ذو علاقة	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	(٢٠,٢٨٣,٨٠٥)	٢٠,٠٠٠,٠٠٠ -
عدنان تلمساني	طرف ذو علاقة	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	(٩,٩٦٠)	٥,٠٠٠ (٦,٠٠٠)
أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق	مكافآت	(٣٠,٠٠٠)	(٢٤,٠٠٠)
شركة نمو المالية	أمين الحفظ	أتعاب حفظ	(٦٨,٢٩٨)	٥٧,٥٠٠ (٥٧,٥٠٠)
شركة فني البيت	طرف ذو علاقة	قيمة وحدات مصدره قيمة وحدات مستردة قيمة وحدات مصدره	(٢٥٠,٠٠٠)	٨٠٠,٠٠٠ -
شركة بوابة اعمال النرجس العقارية	صناديق اخرى مدار من قبل مدير الصندوق	قيمة وحدات مستردة	٣٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
			(٢٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٠,٠٢٨,١٣٤)

صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)
٩- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

يمثل التالي الأرصدة القائمة مع الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر مع وصف لطبيعة تلك المبالغ:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	طبيعة المبالغ	الطرف ذو العلاقة
٢١,٢٩٥,٧٦٣	٣٦,١٨٧,٢٩٨	قيمة وحدات مصدرة	شركة الأول كابيتال
-	٩,٠٩٨,٥٣٩	قيمة وحدات مصدرة	شركة بوابة اعمال النرجس العقارية
١,٠٩٠,١٥٨	٣,١١٧,٠٦٥	قيمة وحدات مصدرة	صندوق الأول للأسهم السعودية
-	١,٠٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستردة غير مسددة*	صندوق الأول للأسهم السعودية
٢,٦٧٠,٩٤٧	١,٢٦٧,٣٩٤	قيمة وحدات مصدرة	صندوق الأول للدخل الدوري
٨٤٤,٥٦٨	٨٦٠,٥٨٩	قيمة وحدات مصدرة	صندوق الأول للملكية الخاصة - ١ (صندوق مغلق)
٨٠٠,٧٩٨	٥٦٢,٨٤٤	قيمة وحدات مصدرة	شركة فني البيت
٢٩,٦٣٩	٢٧,٠٧٦	أتعاب إدارة مستحقة	شركة الأول كابيتال
١٦,٦٥٤	٥,٨٥٦	أتعاب حفظ مستحقة	شركة نمو المالية
٢٠,١١٠,٠٩٦	-	قيمة وحدات مصدرة	الاستاذ/ صالح ملائكة
٩,٩١٥	-	قيمة وحدات مصدرة	الاستاذ/ عدنان تلمساني

* كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، لدى الصندوق رصيد غير مسدد عن وحدات مستردة بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مستحقة لصندوق الأول للأسهم السعودية. بتاريخ لاحق للقوائم المالية تم سداد المبلغ.

١٠- المصروفات المستحقة والارصدة الدائنة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٢٩,٦٣٩	٢٧,٠٧٥	أتعاب الإدارة
٢٣,٠٠٠	٢٨,٧٥٠	أتعاب مهنية
١٦,٦٥٤	٥,٨٥٦	أتعاب الحفظ
١٠,٠٢٧	٢٨	أتعاب الرقابة الشرعية
٩,١١٤	٩,١١٤	دائنون توزيعات مستحقة
٦,٩٠٠	-	أتعاب تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (إيضاح ١٢)
٩٥,٣٣٤	٧٠,٨٢٣	

١١- أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى

يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٠,٥% من قيمة صافي موجودات الصندوق.

إلتزاماً باللائحة الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية، قام مدير الصندوق بتعيين امين حفظ خارجي، بعقد سنوي بقيمة ٠,٣٥% سنوياً من قيمة صافي أصول الصندوق وبحد أدنى ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي.

يتحمل الصندوق بعض الرسوم والمصاريف التالية التي تحتسب وتدفع طبقاً لنشرة الشروط والاحكام أو الاتفاقيات المبرمة مع الجهات المعنية:

- أتعاب المحاسب القانوني.
- أتعاب الهيئة الشرعية.
- مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
- رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع التداول.
- رسوم رقابية.
- رسوم المراجعة والافصاح.
- مصروفات ورسوم التعامل.
- مصروفات أخرى (يجب الا تتجاوز جميع المصاريف الأخرى نسبة ٠,٢٣% من متوسط حجم الصندوق خلال السنة).

١٢- الزكاة

خلال سنة ٢٠٢٣، قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. وبموجب لائحة الزكاة، فإن الصندوق لا يتحمل أي التزامات زكوية سوى اعداد إقرار المعلومات حيث يتم دفع مبالغ الزكاة من قبل مالكي الوحدات.

قام مدير الصندوق بتقديم اقرار المعلومات المتعلقة بالصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م وقد حصل على شهادة زكوية سارية المفعول حتى تاريخ ٣٠ ابريل ٢٠٢٥ م. لا زال الصندوق بصدد اعداد إقرار المعلومات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية.

١٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

عوامل المخاطر المالية

يهدف مدير الصندوق الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل عوائد لمالكي الوحدات وضمان سلامة معقولة لمالكي الوحدات. إن انشطة الصندوق عرضة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان، مخاطر المالية ومخاطر التشغيل، ومخاطر تقدير القيمة العادلة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. ويشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول ليتم تنفيذها بناءً على الوحدة التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. يملك الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به والتي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، واحتمالات المخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة وملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة دوران المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق اساليب مختلفة لقياس وإدارة الأنواع المختلفة من المخاطر التي يتعرض لها، يتم شرح هذه الأساليب أدناه.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاث أنواع من المخاطر: مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار العملات ومخاطر السعر الأخرى.

مخاطر صرف العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر صرف العملات الأجنبية في مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتتشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية الموقمة بعملات أجنبية. لا يتعرض الصندوق لمخاطر هامة تتعلق بصرف العملات الأجنبية حيث إن جميع أدوات المالية موقمة بالريال السعودي أو الدولار الأمريكي والمثبت مقابل الريال السعودي.

مخاطر أسعار العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في أسعار العملات السائدة في السوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العملات على استثماراته بالتكلفة المطفأة. ويقوم الصندوق بمراقبة أسعار العملات بشكل دوري للتأكد من أن المخاطر المتعلقة بتلك التقلبات مقبولة وتحقق أهداف الصندوق.

مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعملات.

تتشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من الشك بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يملكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في أسواق المال السعودية، ويدير مدير الصندوق المخاطر من خلال توزيع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في محافظ تقوم بالاستثمار في مختلف القطاعات.

مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الصندوق حالياً أي مخاطر ائتمانية جوهرية. حيث إن الموجودات المالية للصندوق والتي تتكون من النقد وما في حكمه وذلك الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات بالقيمة المطفأة والذمم المدينة من التخارج ودفعات تحت حساب الاستثمار جميعها محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية تتمتع بتصنيف ائتماني جيد، باستثناء تلك المتعلقة بالذمم المدينة ومبينة في الإيضاح رقم (٨).

يسعى الصندوق للحد من المخاطر الائتمانية من خلال مراقبة التعرض للمخاطر الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف ذات جدارة ائتمانية منخفضة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف المقابلة المتعاقد معها. يقتصر تعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	النقد وما في حكمه
١٨,٦٢٨,٦٦٧	٣٧,٧٢٨,١٢١	ذمة مدينة
١٤,٩٩٤,٨٩٢	١٤,٠٠٥,٥٩١	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢٩,٤٣٤,٨٨٨	١٢,٠١٧,٧٣٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٦٥٣,٤٥٩	٦,٩١٩,٣٢٤	دفعات تحت حساب الاستثمار
٢٣٨,٠٠٠	-	
٦٩,٩٤٩,٩٠٦	٧٠,٦٧٠,٧٧٠	

١٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك الا بشروط تكون غير ملائمة جوهرياً.

تتص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل سعودي، وبالتالي، فإنه يتعرض لمخاطر السيولة الخاصة للوفاء بعمليات الاسترداد في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية بالدرجة الأولى من مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى والتي من المتوقع أن يتم تسويتها خلال فترة قصيرة من بعد تاريخ المركز المالي.

يقوم الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشأتها، اما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل قصير الأجل. وفيما يلي ملخص لأهم المطلوبات المالية وتواريخ استحقاقها كما في ٣١ ديسمبر:

عند الطلب أو أقل من سنة			القيمة الدفترية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
أكثر من سنة	أقل من سنة واحدة	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة		
-	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	المطلوبات المالية غير المشتقة:
-	٧٠,٨٢٣	٧٠,٨٢٣	٧٠,٨٢٣	مستحق الى طرف ذو علاقة
-	١,٠٧٠,٨٢٣	١,٠٧٠,٨٢٣	١,٠٧٠,٨٢٣	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
عند الطلب أو أقل من سنة			القيمة الدفترية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
أكثر من سنة	أقل من سنة واحدة	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة		
-	٩٥,٣٣٤	٩٥,٣٣٤	٩٥,٣٣٤	المطلوبات المالية غير المشتقة:
-	٩٥,٣٣٤	٩٥,٣٣٤	٩٥,٣٣٤	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليا أو خارجيا لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من اجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والاضرار التي تلحق بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لمالكي الوحدات.

مخاطر القيمة العادلة

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي، يتم تقييم الأدوات التي لم يتم التقرير عن بيعها عند أحداث سعر للعرض.

السوق النشط هو سوق يتم فيه تداول الموجودات والمطلوبات بالتكرار والحجم الكافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية وفقا للتسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة، وهي مذكورة أدناه على أساس أدنى مستوى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى ١: أسعار السوق (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: تقنيات التقييم التي يمكن عندها ملاحظة أدنى مستوى دخل هام لقياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى ٣: تقنيات التقييم التي لا يمكن عندها ملاحظة أدنى مستوى من دخل ذو أهمية لقياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم اثباتها في المعلومات المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يحدد الصندوق ما إذا تم التحويل بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (على أساس المستوى الأدنى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية.

تعتبر الأدوات المالية مثل الأرصدة البنكية والنقد بالمحافظ الاستثمارية والمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل قيمتها الدفترية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى. إن القيمة العادلة للأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها الدفترية بالصافي بعد خصم خسائر الانخفاض، ان وجدت.

صندوق مراتبات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣-الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

تقرير القيمة العادلة (تتمة)

وفيما يلي تحليل لتقييم الأدوات المالية كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
الإجمالي	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة
الموجودات المالية		
١٢,٠١٧,٧٣٤	١٢,٠١٧,٧٣٤	-
٦,٩١٩,٣٢٤	-	٦,٩١٩,٣٢٤
-	-	-
١٤,٠٠٥,٥٩١	١٤,٠٠٥,٥٩١	-
٣٧,٧٢٨,١٢١	٣٧,٧٢٨,١٢١	-
٧٠,٦٧٠,٧٧٠	٦٣,٧٥١,٤٤٦	٦,٩١٩,٣٢٤
المطلوبات المالية		
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	-
٧٠,٨٢٣	٧٠,٨٢٣	-
١,٠٧٠,٨٢٣	١,٠٧٠,٨٢٣	-
القيمة العادلة		
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
-	-	٦,٩١٩,٣٢٤
-	-	٦,٩١٩,٣٢٤
الموجودات المالية		
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
دفعات تحت حساب الاستثمار		
ذمة مدينة		
النقد وما في حكمه		
الإجمالي		
المطلوبات المالية		
مستحق إلى طرف ذو علاقة		
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى		
الإجمالي		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
الإجمالي	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة
الموجودات المالية		
٢٩,٤٣٤,٨٨٨	٢٩,٤٣٤,٨٨٨	-
٦,٦٥٣,٤٥٩	-	٦,٦٥٣,٤٥٩
٢٣٨,٠٠٠	٢٣٨,٠٠٠	-
١٤,٩٩٤,٨٩٢	١٤,٩٩٤,٨٩٢	-
١٨,٦٢٨,٦٦٧	١٨,٦٢٨,٦٦٧	-
٦٩,٩٤٩,٩٠٦	٦٣,٢٩٦,٤٤٧	٦,٦٥٣,٤٥٩
المطلوبات المالية		
٩٥,٣٣٤	٩٥,٣٣٤	-
٩٥,٣٣٤	٩٥,٣٣٤	-
القيمة العادلة		
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
-	-	٦,٦٥٣,٤٥٩
-	-	٦,٦٥٣,٤٥٩
الموجودات المالية		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		

صندوق مراتبات الأول بالريال السعودي
(صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق، عند إدارة رأس المال، في الحفاظ على قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة من أجل تحقيق العوائد لمالكي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الأخرى، وكذلك الحفاظ على قاعدة قوية لرأس المال لدعم أنشطة الاستثمار للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال. تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات والاسترداد المتعلّقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمته صافي حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إجمالي المطلوبات
٩٥,٣٣٤	١,٠٧٠,٨٢٣	ناقصاً: النقد وما في حكمه
(١٨,٦٢٨,٦٦٧)	(٣٧,٧٢٨,١٢١)	صافي الدين المعدل
(١٨,٥٣٣,٣٣٣)	(٣٦,٦٥٧,٢٩٨)	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦٩,٨٥٤,٥٧٢	٦٩,٥٩٩,٩٤٧	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل
(%٢٦,٥٣)	(%٥٢,٦٧)	

١٤- التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، قام مدير الصندوق طبقاً للائحة صناديق الاستثمار بأخطار كل من هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات بخطاب يفيد بأجراء بعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. ويشمل التغيير في الشروط والأحكام تغيير اتعاب المحاسب القانوني. تغيير عنوان مدير ومشغل الصندوق، تعديل الحد الأدنى للإستراك، تعديل نوع (انواع) الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل اساسي وتعديل سياسة تركيز الاستثمار في اوراق مالية معينة.

١٥- آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الثلاثاء الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

١٦- الاحداث اللاحقة

كما هو مبين بالايضاح ٨ حول القوائم المالية، بتاريخ لاحق للقوائم المالية، تمت الموافقة من قبل شركة عوائد العربية المحدودة بشكل نهائي على شراء استثمار الصندوق في صندوق رسملة للمتاجرة والمتمثل في ذمة مدينة بمبلغ ١٤,٠٠٥,٥٩١ ريال سعودي، وتم استلام المبلغ بالكامل.

١٧- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٥ مارس ٢٠٢٥ م الموافق ٢٥ رمضان ١٤٤٦ هـ.