

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

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
وتقرير فحص المراجع المستقل لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

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

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
وتقرير فحص المراجع المستقل لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

<u>صفحة</u>	<u>فهرس</u>
-	تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٣	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٤	قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
١٥ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

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

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق مرابحات الأول بالريال السعودي (صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً) ("الصندوق") والمدار من قبل شركة الأول كابيتال ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة وقائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة وقائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية الأخرى، إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية، وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة، وبناء عليه لا نبيدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، فإنه لم ينم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية



محمد بن عبد الله الخالدي

مشعل عبدالله الخالدي

ترخيص رقم ٦٠١

جدة، المملكة العربية السعودية

١٣ صفر ١٤٤٧ هـ (الموافق ٧ أغسطس ٢٠٢٥م).

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

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	إيضاح	
			الموجودات
٣٧,٧٢٨,١٢١	١٣,٥٨٨,٩٩٣	٤	نقد وما في حكمه
١٢,٠١٧,٧٣٤	١٧,٨٥٩,١٥٧	٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٦,٩١٩,٣٢٤	٧,٠٧٩,٨٧٣	٦ - أ	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٠٠٥,٥٩١	-	٧	ذمم مدينة
-	١,٠٠٠,٠٠٠	٨	مستحق من طرف ذو علاقة
-	٢,٩٦١		مصرفات مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
٧٠,٦٧٠,٧٧٠	٣٩,٥٣٠,٩٨٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١,٠٠٠,٠٠٠	-	٨	مستحق الى طرف ذو علاقة
٧٠,٨٢٣	٨٢,٤٠٦	٩	مصرفات مستحقة وارصدة دائنة أخرى
١,٠٧٠,٨٢٣	٨٢,٤٠٦		مجموع المطلوبات
٦٩,٥٩٩,٩٤٧	٣٩,٤٤٨,٥٧٨		صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٥,٢١٨,٢١٤	٢,٩١٢,٧٨٧		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
١٣,٣٤	١٣,٥٤		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

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

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	إيضاح	الربح أو الخسارة
			إيرادات
٥١٥,٥٦٤	٦٤١,٦٧٣	٥ - ب	عوائد من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (مباحات)
٨٢,٩٠٤	١١٣,١٧٥	٥ - أ	عوائد من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (صكوك)
١٤,٢٣٤	-	٦ - ب	أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٦,٥٤٧	١٦٠,٥٤٩	٦ - ب	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٢٩,٢٤٩	٩١٥,٣٩٧		مجموع الإيرادات
			المصروفات
(٢٦٩,٢٦٩)	(٢١٢,٧٩٦)	١٠	اتعاب الإدارة ومصروفات أخرى
٤٥٩,٩٨٠	٧٠٢,٦٠١		صافي ربح الفترة
			الدخل الشامل الآخر
-	-		الدخل الشامل الآخر
٤٥٩,٩٨٠	٧٠٢,٦٠١		اجمالي الدخل الشامل

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

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

قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (غير مراجعة)
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
 (جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
٦٩,٨٥٤,٥٧٢	٦٩,٥٩٩,٩٤٧	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
		التغيرات من المعاملات على الوحدات من قبل مالكي الوحدات
٣٢,٧٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	قيمة الوحدات المصدرة
(٥١,٥٧٠,٢٣٥)	(٤٠,٨٥٣,٩٧٠)	قيمة الوحدات المستردة
(١٨,٨٧٠,٢٣٥)	(٣٠,٨٥٣,٩٧٠)	صافي التغيرات من المعاملات على الوحدات من قبل مالكي الوحدات
٤٥٩,٩٨٠	٧٠٢,٦٠١	اجمالي الدخل الشامل للفترة
٥١,٤٤٤,٣١٧	٣٩,٤٤٨,٥٧٨	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
		التغير في عدد الوحدات خلال الفترة
٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
عدد الوحدات	عدد الوحدات	فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال الفترة:
٥,٣٣٩,١٠٢	٥,٢١٨,٢١٤	الوحدات من بداية الفترة
٢,٤٩١,٢٠٢	٧٤٥,٢٥٨	الوحدات المصدرة
(٣,٩٣١,٥٩٩)	(٣,٠٥٠,٦٨٥)	الوحدات المستردة
(١,٤٤٠,٣٩٧)	(٢,٣٠٥,٤٢٧)	صافي التغير في عدد الوحدات خلال الفترة
٣,٨٩٨,٧٠٥	٢,٩١٢,٧٨٧	الوحدات في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

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

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
٤٥٩,٩٨٠	٧٠٢,٦٠١	الأنشطة التشغيلية
		صافي الدخل للفترة
(١١٦,٥٤٧)	(١٦٠,٥٤٩)	تعديلات لتسوية صافي الدخل للبيود غير النقدية: أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		صافي التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٧,٠٤٤	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٤١٣,٣٦٤	(٥,٨٤١,٤٢٣)	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(١٦,٣٤٣)	-	دفعات تحت حساب الاستثمار
(١٢,٢٩٥,٦٣٤)	١٤,٠٠٥,٥٩١	ذمم مدينة
-	(١,٠٠٠,٠٠٠)	مستحق من طرف ذو علاقة
-	(٢,٩٦١)	مصرفات مدفوعة مقدما وارصدة مدينة أخرى
-	(١,٠٠٠,٠٠٠)	مستحق الى طرف ذو علاقة
١٢,٨٠٥	١١,٥٨٣	مصرفات مستحقة وارصدة دائنة أخرى
٤٦٤,٦٦٩	٦,٧١٤,٨٤٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣٢,٧٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٥١,٥٧٠,٢٣٥)	(٤٠,٨٥٣,٩٧٠)	مدفوعات للوحدات المستردة
(١٨,٨٧٠,٢٣٥)	(٣٠,٨٥٣,٩٧٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٨,٤٠٥,٥٦٦)	(٢٤,١٣٩,١٢٨)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٨,٦٢٨,٦٦٧	٣٧,٧٢٨,١٢١	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢٢٣,١٠١	١٣,٥٨٨,٩٩٣	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ - الصندوق وأنشطته

صندوق مباحات الأول بالريال السعودي (صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً) ، ("الصندوق") هو صندوق استثماري أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً متوافق مع ضوابط اللجنة الشرعية ويحمل شهادة شرعية رقم ٠٩-٠٢-٠١-٤٤-١٩٠٨-١٩٠٨، وهو صندوق مدار من خلال اتفاقية بين شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) وبين المستثمرين (مالكي الوحدات). تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بتاريخ ١٦ ابريل ٢٠٠٩ م (الموافق ٢٠ ربيع الثاني ١٤٣٠ هـ) بموجب موافقة هيئة السوق المالية. صدرت الشروط والاحكام للصندوق بتاريخ ٩ مارس ٢٠٠٩ م (الموافق ١٢ ربيع الاول ١٤٣٠ هـ)، وتم تحديثها بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٤ م (الموافق ٢٦ ربيع الاخر ١٤٤٦ هـ). وطبقاً لنشرة الشروط والاحكام فإن مدة الصندوق مفتوحة.

النواحي النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ وتاريخ ٣/١٢/١٤٢٧ هـ الموافق ٢٤/١٢/٢٠٠٦ م بناء على نظام السوق المالية الصادرة بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢٤/٦/١٤٢٤ هـ والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤٤-٢٠٢٥ وتاريخ ٢٣/١١/١٤٤٦ هـ الموافق ٢١/٥/٢٠٢٥ 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 تنويع 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 والمراحة 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 ٤٠٣٠١٧٠٧٨٨ بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٠٧ م (الموافق ١٩ جمادى الثاني ١٤٢٨ هـ)، وهي شركة مرخصة بموجب الترخيص الصادر من قبل هيئة السوق المالية برقم ٣٧-١٤١٧٨-٢١ ابريل ٢٠١٤ م (الموافق ٢١ جمادى ثاني ١٤٣٥ هـ). وهو المسؤول عن ادارة أنشطة الصندوق. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م، تبلغ قيمة صافي الموجودات المملوكة من قبل مدير الصندوق مبلغ ١٦,٥٤٠,٤٦١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مبلغ ١٨٧,٢٩٨,٣٦٠ ريال سعودي).

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 الأولية الموجزة

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) التقرير المالي الأولي المعتمد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ويجب قراءة هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

إن هذه القوائم المالية لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة عادة لمجموعة كاملة من القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، ولكن تم إدراج سياسات محاسبية وإيضاحات تفسيرية مختارة لتفسير أحداث ومعاملات هامة لفهم التغيرات في المركز المالي والأداء المالي للصندوق منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وأساس الإستمرارية وأساس الإستحقاق المحاسبي باستثناء الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. ويتم استخدام أساس آخر إذا تطلبت المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المكتملة للمعايير الدولية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ذلك، كما هو مبين في السياسات المحاسبية المطبقة (إيضاح ٦).

عملة العرض والنشاط

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

-٣

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتغيرات

طبق الصندوق التعديلات التالية لأول مرة لفترة التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ م.

المعيار / التفسير	البيان	ساري اعتباراً من الفترات التي تبدأ من أو بعد التاريخ التالي
معيار المحاسبة الدولي ٢١	عدم قابلية المبادلات (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١)	١ يناير ٢٠٢٥ م

إن اعتماد التعديلات المذكورة أعلاه ليس له أي تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة خلال الفترة.

المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة لكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات التي صدرت ولكن لم تطبق حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة. يعتمزم الصندوق تطبيق هذه المعايير، عندما يكون ذلك ممكناً، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار / التفسير	البيان	ساري اعتباراً من الفترات التي تبدأ من أو بعد التاريخ التالي
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧)	١ يناير ٢٠٢٦ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨	العرض والإفصاح عن القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩	الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	١ يناير ٢٠٢٧ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو المساهمة بالموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨)	متاح للتطبيق الاختياري / تاريخ السريان مؤجل الى أجل غير مسمى

يقوم مدير الصندوق بتقييم آثار المعايير المذكورة أعلاه والتعديلات والتفسيرات على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق عند التطبيق.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤ - النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
٢٢,٢٩٧,٣٧٢	١,١٣٥,١٠٤	النقد لدى البنوك
١٥,٤٣٠,٧٤٩	١٢,٤٥٣,٨٨٩	النقد في محافظ لدى مؤسسات مالية أخرى
٣٧,٧٢٨,١٢١	١٣,٥٨٨,٩٩٣	

يشمل النقد وما في حكمه النقد المتاح للإستثمار لدى شركة سيجما كابيتال كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م بمبلغ لا شيء ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٧,٧٣١,٨٥٥) ريال سعودي، والنقد المتاح للإستثمار لدى شركة تأجير للتأجير التمويلي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م بمبلغ ١٢,٤٥٣,٨٨٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٧,٦٩٨,٨٩٤) ريال سعودي كما هو مبين بالإيضاح رقم ٥ حول القوائم المالية.

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

٥ - الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
تتضمن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
-	٧,٨٤٥,٠٣٠	صكوك (إيضاح أ)
١٢,٠١٧,٧٣٤	١٠,٠١٤,١٢٧	صفقات مباحات (إيضاح ب)
١٢,٠١٧,٧٣٤	١٧,٨٥٩,١٥٧	

أ) حركة موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (صكوك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
١٧,٤١٤,٦٢١	-	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	٧,٧٣١,٨٥٥	إضافات خلال الفترة / السنة
(١٧,٤٩٧,٥٢٥)	-	إستبعادات خلال الفترة / السنة
٨٢,٩٠٤	١١٣,١٧٥	عوائد محققة خلال الفترة / السنة
-	٧,٨٤٥,٠٣٠	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

تتمثل الإضافات خلال الفترة بمبالغ محولة من النقد في المحافظ في شركة سيجما كابيتال الى موجودات مالية بالتكلفة المطفأة كما هو مبين بالإيضاح رقم ٤

بلغت عوائد الإستثمارات في صكوك كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م: ١١٣,١٧٥ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م: ٨٢,٩٠٤ ريال سعودي).

ب) حركة موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (مباحات)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
١٢,٠٢٠,٢٦٧	١٢,٠١٧,٧٣٤	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
٦,٥٧٧,٧٠٤	٩,٨٠٨,٦٠٩	إضافات خلال الفترة/ السنة
(٧,٦٩٨,٨٩٤)	(١٢,٤٥٣,٨٨٩)	إستبعادات خلال الفترة/ السنة
١,١١٨,٦٥٧	٦٤١,٦٧٣	عوائد محققة خلال الفترة/ السنة
١٢,٠١٧,٧٣٤	١٠,٠١٤,١٢٧	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

تتضمن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (عقود مباحات) من الإستثمار في عقود مباحات مع شركة تأجير للتأجير التمويلي ومؤسسات مالية أخرى تحقق عوائد على مدى فترة الإستثمار. بلغت عوائد الإستثمارات في عقود المباحات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م: ٦٤١,٦٧٣ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م: ٥١٥,٥٦٤ ريال سعودي)، تم إستبعاد مبلغ ١٢,٤٥٣,٨٨٩ ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٧,٦٩٨,٨٩٤ ريال سعودي) والذي يمثل النقد المتاح بالمحفظة وتم تصنيفه ضمن النقد وما في حكمه كما هو مبين في الايضاح رقم ٥.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

أ- فيما يلي أرصدة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م / ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
٦,٦٤٦,٤١٤	٦,٦٤٦,٤١٤	الرصيد بالتكلفة
٦,٩١٩,٣٢٤	٧,٠٧٩,٨٧٣	الرصيد بالقيمة العادلة

ب- فيما يلي الحركة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
٦,٦٥٣,٤٥٩	٦,٩١٩,٣٢٤	رصيد الاستثمار في بداية الفترة / السنة
٢,٠٠٠,٠٠٠	-	الإضافات خلال الفترة / السنة
(٢,٠٢١,٢٧٧)	-	إستبعادات خلال الفترة / السنة
٢٧٢,٩١٠	١٦٠,٥٤٩	أرباح غير محققة من اعادة التقييم
١٤,٢٣٢	-	ارباح محققة من استبعادات خلال الفترة / السنة
٦,٩١٩,٣٢٤	٧,٠٧٩,٨٧٣	رصيد الاستثمار في نهاية الفترة / السنة

٧- الذمم المدينة

تتمثل الذمم المدينة في مبلغ تخارج تحت حساب التسوية يبلغ رصيده كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ١٤,٠٠٥,٥٩١ 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 امريكي) وتم سداد مبلغ ١٦,١٩٣,٠٣٥ ريال سعودي خلال الفترة من ٢٠٢٢ م وحتى نهاية ٢٠٢٤ م، على ان 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 (طرف ذو علاقة بمدير الصندوق) وذلك لبيع كامل الاستثمار بما له من حقوق وما عليه من التزامات وذلك بعد استكمال جميع الإجراءات. خلال الفترة، تم الانتهاء من الإجراءات وتم بيع كامل الاستثمار والمتمثل في الذمة المدينة وذلك بالقيمة الدفترية لرصيد وتم استلام المبلغ بالكامل.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨- 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.

أ- وفيما يلي تفاصيل بأهم المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصنتها في نهاية الفترة:

قيمة المعاملات		طبيعة المعاملات	نوع العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)			
١٥٧,١١٣	١٣٦,٢١٨	أتعاب إدارة المسدد الى مدير الصندوق		
(١٦١,٦٣١)	(١٤٣,٠٣١)			
١٣,٥٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق تخارجات تحت التسوية	مدير صندوق	شركة الأول كابيتال
(٢٠,٩٠٠,٠٠٠)	(٢٢,٠٠٠,٠٠٠)			
-	١,٠٠٠,٠٠٠			
-	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	صناديق أخرى مدار من قبل مدير الصندوق	صندوق الأول للأسهم السعودية
-	(١,٠٠٠,٠٠٠)			
(١,٤٣٥,٠٠٠)	(٥٠٠,٠٠٠)	قيمة وحدات مستردة من الصندوق	صناديق أخرى مدار من قبل مدير الصندوق	صندوق الأول للدخل الدوري
-	(٤٠٠,٠٠٠)	قيمة وحدات مستردة من الصندوق	صناديق أخرى مدار من قبل مدير الصندوق	صندوق الأول للملكية الخاصة ١) (صندوق مغلق)
(٨,٥٠٠,٠٠٠)	-	قيمة وحدات مستردة من الصندوق	طرف ذو علاقة	صالح ملائكة
(٩,٩٦٠)	-	قيمة وحدات مستردة من الصندوق	طرف ذو علاقة	عدنان تلمساني
(١٥,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠)	مكافآت	مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس الإدارة
-	١٢,٩٨٦	أتعاب حفظ	أمين الحفظ	شركة نمو المالية
(٤٤,٣٤٨)	(٥,٨٥٦)	قيمة وحدات مصدرة قيمة وحدات مستردة قيمة وحدات مصدرة	طرف ذو علاقة	شركة فني البيت
-	٥٦٥,٧٠٣	قيمة وحدات مستردة	صناديق أخرى مدار من قبل مدير الصندوق	شركة بوابة اعمال النرجس العقارية
-	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	بيع ذمة مدينة تحصيل ذمة مدينة	طرف ذو علاقة	شركة عوائد العربية المحدودة
-	١٤,٠٠٥,٥٩١			
-	(١٤,٠٠٥,٥٩١)			

ب- كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م، لدى الصندوق رصيد مستحق من شركة الأول كابيتال بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

ج- كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م لدى الصندوق رصيد مستحق الى صندوق الأسهم السعودية بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩- المصروفات المستحقة والارصدة الدائنة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
٢٧,٠٧٥	٢٠,٢٦٣	أتعاب الإدارة*
٢٨,٧٥٠	٣١,٣٦٥	أتعاب مهنية
٥,٨٥٦	١٢,٩٨٦	أتعاب الحفظ*
٢٨	٤,٩٥٩	أتعاب الرقابة الشرعية
٩,١١٤	٩,١١٤	دائون توزيعات مستحقة
-	٣,٧١٩	أتعاب مراجعة وافصاح
٧٠,٨٢٣	٨٢,٤٠٦	

*تتعلق الأرصدة القائمة أعلاه بأطراف ذات علاقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م / ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

١٠- اتعاب الادارة ومصروفات اخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
١٥٧,١١٣	١٣٦,٢١٩	اتعاب إدارة
٢٨,٦٧١	٣١,٣٦٥	اتعاب مهنية
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	مكافآت اجتماعات أعضاء مجلس الادارة
٤٤,٣٤٨	١٣,٩٨٦	اتعاب حفظ
٢٤,١٣٧	١٦,٢٢٦	مصروفات اخرى
٢٦٩,٢٦٩	٢١٢,٧٩٦	

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

- التزاما 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 وبعقد ادنى ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي.

- يجب ألا تتجاوز جميع المصاريف الأخرى نسبة ٠,٢٣% من متوسط حجم الصندوق خلال السنة.

١١- الزكاة

خلال سنة ٢٠٢٣، قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

خلال الفترة، قام مدير الصندوق بتقديم إقرار المعلومات المتعلقة بالصندوق عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م وحصل على شهادة زكوية سارية المفعول حتى ٣٠ ابريل ٢٠٢٦ م.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢- 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 لئتم 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 وتتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية. لا يتعرض الصندوق لمخاطر هامة تتعلق بصرف العملات الأجنبية حيث أن جميع أدوات المالية مقومة 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ 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.

تتنشأ 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 أن 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 والمستحق من طرف ذو علاقة جميعها أطراف ومؤسسات مالية تتمتع بتصنيف ائتماني جيد، باستثناء تلك المتعلقة بالذمم المدينة ومبينة في الإيضاح رقم (٨) والتي تم بيعها خلال الفترة.

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 ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
٣٧,٧٢٨,١٢١	١٣,٥٨٨,٩٩٣	النقد وما في حكمه
١٢,٠١٧,٧٣٤	١٧,٨٥٩,١٥٧	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٦,٩١٩,٣٢٤	٧,٠٧٩,٨٧٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١,٠٠٠,٠٠٠	مبالغ مستحقة من أطراف ذو علاقة
١٤,٠٠٥,٥٩١	-	ذمم مدينة
٧٠,٦٧٠,٧٧٠	٣٩,٥٢٨,٠٢٣	

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢- 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.

تنص 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 وارصدة 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	القيمة الدفترية	اقل من سنة
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٨٢,٤٠٦	٨٢,٤٠٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	١,٠٧٠,٨٢٣	١,٠٧٠,٨٢٣
مصروفات مستحقة وارصدة دائنة أخرى ومستحق الى طرف ذو علاقة		

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 بالتردد 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.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢- الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر القيمة العادلة (تتمة)

وفيما يلي تحليل لتقييم الأدوات المالية كما في ٣١ ديسمبر:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)			
الإجمالي	التكلفة المطفأه	القيمة العادلة	
١٧,٨٥٩,١٥٧	١٧,٨٥٩,١٥٧	-	الموجودات المالية
٧,٠٧٩,٨٧٣	-	٧,٠٧٩,٨٧٣	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٩٦١	٢,٩٦١	-	مستحق من طرف ذو علاقة
١٣,٥٨٨,٩٩٣	١٣,٥٨٨,٩٩٣	-	نم مدينة
٣٩,٥٣٠,٩٨٤	٣٢,٤٥١,١١١	٧,٠٧٩,٨٧٣	النقد وما في حكمه
			الإجمالي
			المطلوبات المالية
-	-	-	مستحق الى طرف ذو علاقة
٨٢,٤٠٦	٨٢,٤٠٦	-	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٨٢,٤٠٦	٨٢,٤٠٦	-	الإجمالي
	القيمة العادلة		
	المستوى ٢	المستوى ١	
			الموجودات المالية
		٧,٠٧٩,٨٧٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		٧,٠٧٩,٨٧٣	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)			
الإجمالي	التكلفة المطفأه	القيمة العادلة	
١٢,٠١٧,٧٣٤	١٢,٠١٧,٧٣٤	-	الموجودات المالية
٦,٩١٩,٣٢٤	-	٦,٩١٩,٣٢٤	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٤,٠٠٥,٥٩١	١٤,٠٠٥,٥٩١	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٧,٧٢٨,١٢١	٣٧,٧٢٨,١٢١	-	نم مدينة
٧٠,٦٧٠,٧٧٠	٦٣,٧٥١,٤٤٦	٦,٩١٩,٣٢٤	النقد وما في حكمه
			الإجمالي
			المطلوبات المالية
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	-	مستحق الى طرف ذو علاقة
٧٠,٨٢٣	٧٠,٨٢٣	-	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١,٠٧٠,٨٢٣	١,٠٧٠,٨٢٣	-	الإجمالي
	القيمة العادلة		
	المستوى ٢	المستوى ١	
			الموجودات المالية
		٦,٩١٩,٣٢٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		٦,٩١٩,٣٢٤	

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) (تتمة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢- 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.

فيما يلي نسبة صافي الدين إلى حقوق مالكي الوحدات في الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	
١,٠٧٠,٨٢٣	٨٢,٤٠٦	مصرفات مستحقة وارصدة دائنة أخرى
(٣٧,٧٢٨,١٢١)	(١٣,٥٨٨,٩٩٣)	ناقصاً: النقد وما في حكمه
(٣٦,٦٥٧,٢٩٨)	(١٣,٥٠٦,٥٨٧)	صافي الدين
٦٩,٥٩٩,٩٤٧	٣٩,٤٤٨,٥٧٨	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
(%٥٢,٦٧)	(%٣٤,٢٤)	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات

١٣- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم في الفترة بتاريخ ٥ محرم ١٤٤٧ هـ (الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م).

١٤- التغيرات في شروط واحكام الصندوق

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م، قام الصندوق بإخطار هيئة السوق المالية بخطاب يفيد بإجراء تعديل على شروط واحكام الصندوق ويتمثل هذا التغيير في تغيير اتعاب المحاسب القانوني.

١٥- الأحداث اللاحقة

تعتقد إدارة الصندوق بعدم وجود أحداث لاحقة هامة بعد تاريخ القوائم المالية الأولية الموجزة وقبل إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتطلب تعديلها أو الإفصاح عنها.

١٦- الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١٣ صفر ١٤٤٧ هـ (الموافق ٧ أغسطس ٢٠٢٥ م).