

التقرير السنوي لصندوق مباحات الأول بالريال السعودي للعام 2023م



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 تنويع 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 المستحقّة إلى حسابات مالكي الوحدات على هيئة وحدات إضافية ليتم إعادة استثمارها في الصندوق حسب طلبهم.

- يستثمر الصندوق في عمليات المراجعة 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 تملكه وحداته.
- التنويع 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.

سياسة الصندوق الاستثمارية

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



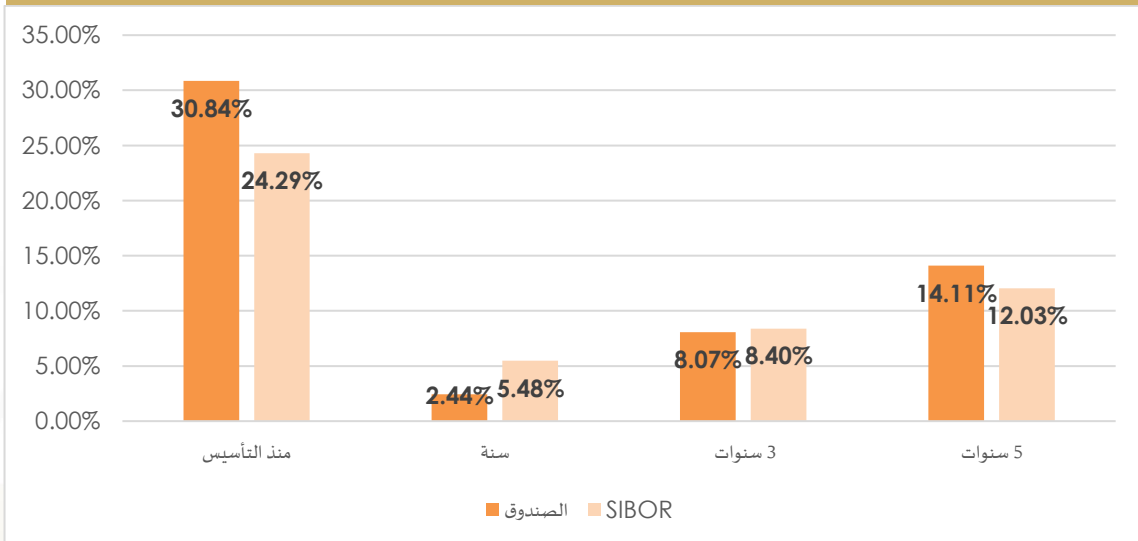
أولاً: يوضح الجدول أدناه مقارنة لأداء الصندوق لآخر ثلاث سنوات

المتغير	السنة	سنة 2021	سنة 2022	سنة 2023
أ	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية كل سنة	112,810,876	80,376,141	63,854,160
ب	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة نهاية كل سنة	12.4318	12.7703	13.0835
ج	أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة	أعلى 12.1070 أقل 12.4318	أعلى 12.7703 أقل 12.4321	أعلى 13.0835 أقل 12.7714
د	عدد الوحدات المصدرة نهاية كل سنة	8,795,418	6,293,985	5,339,102
هـ	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
و	نسبة المصروفات	0.64%	%0.80	0.84%
ز	نسبة الأصول المقرضة	-	-	-

ثانياً: سجل أداء الصندوق

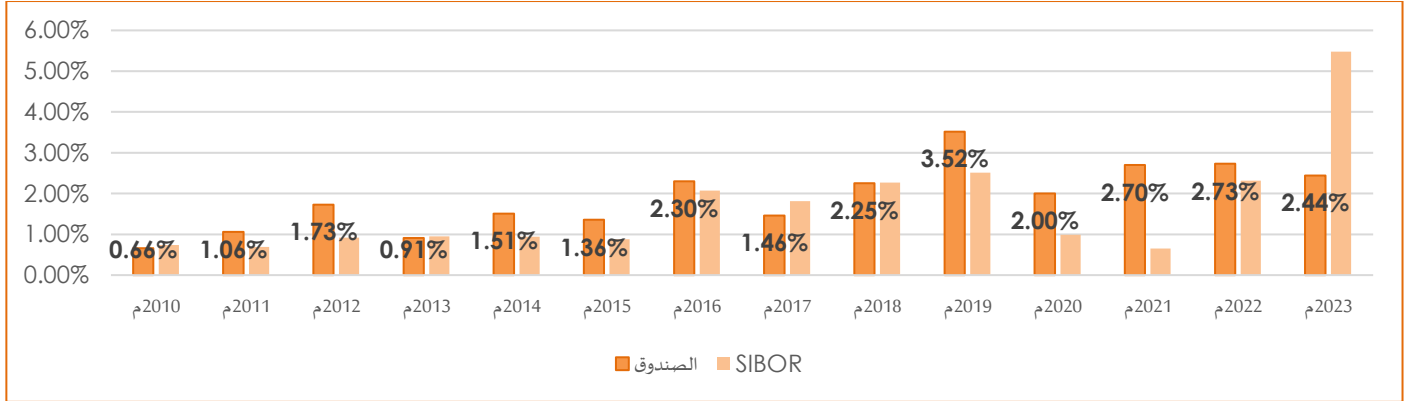
أ- العائد الإجمالي منذ التأسيس وسنة وثلاث سنوات وخمس سنوات

المدة	منذ التأسيس	سنة	3 سنوات	5 سنوات
الصندوق	30.84%	2.44%	8.07%	14.11%
SIBOR (1 Month)	24.29%	5.48%	8.40%	12.03%



ب- العائد الإجمالي السنوي لكل سنة منذ التأسيس

السنة	2010م	2011م	2012م	2013م	2014م	2015م	2016م	2017م	2018م	2019م	2020م	2021م	2022م	2023م
الصندوق	%0.66	%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
SIBOR (1 Month)	%0.74	%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



ج- جدول يوضح الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال عام 2023م

المصروف	المصروفات لعام 2023 م بالريال السعودي	النسبة من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق في 2023 م
أتعاب ادارة	356,546	0.58%
أتعاب حفظ	57,500	0.09%
مراجعة وافصح تدفع لهيئة السوق المالية	7,500	0.01%
مكافأة أعضاء مجلس الصندوق	24,000	0.04%
رسوم الإعلان في موقع تداول بيانات الصندوق	5,750	0.01%
رسوم المراجع القانوني	46,000	0.07%
رسوم المراجع الشرعي	10,000	0.02%

0.0002%	136	مصاريف بنكية
0.02%	14,950	مصاريف أخرى
0.84%	522,382	اجمالي المصروفات المدفوعة



ثالثاً: تغييرات جوهرية أثرت على أداء الصندوق

تأثر الصندوق خلال العام 2023 ببقاء أسعار الفائدة قرابة الـ 6% سنوياً ، الأمر الذي أدى الى تسهيل الكثير من استثمارات الصندوق لمقابلة التخارجات المقدمة مما ضغط على عوائد الصندوق وأدى الى انخفاض أصول الصندوق

رابعاً: مملرسات التصويت السنوية

لا يوجد

خامساً: تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

تم عقد إجتماعين لمجلس إدارة الصندوق خلال عام 2023م، حيث انعقد الاجتماع الأول يوم الاثنين بتاريخ 1444/11/02 هـ الموافق 2023/05/22م، والاجتماع الثاني يوم الأربعاء بتاريخ 1445/05/24 هـ الموافق 2023/12/06م، وهي تتلخص 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 – مراقب المجلس:
 - الأستاذ/ منصور سرحان السفينياني – رئيس إدارة الالتزام
- سكرتيرة المجلس:
 - الأستاذ/ عبد الرؤف الشيعي

• من شركة الأول:

- الأستاذ/ علاء ال ابراهيم – مساعد نائب الرئيس للصناديق و المحافظ
- الأستاذ/ هشام المغربي (مدير العمليات)
- نيزه عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

أ. عدنان محمد تلمساني " الرئيس "

العضو المنتدب لشركة الأول كابيتال

- لدى الأستاذ / عدنان خبرة مصرفية تزيد عن (35) سنة في إدارة المحافظ الاستثمارية والتسويق المصرفي والتخطيط الاستثماري وهيكلية 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 والتخصص، 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، مؤثر 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 وهيكلية 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 بالغرفة 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 سمبارة " 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 للاتحة 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 بلاتحة صناديق الاستثمار.
- 6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لاتحة 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	عدنان محمد تلمساني	سمير عبد الرحمن البحيصي	فيصل صالح ملائكة	عمر محمد هندي	أحمد محمد سمباوة
صندوق الأول للمراجعات (بالريال)	×	×	×	×	×
صندوق الأول للدخل الدوري	×	-	×	-	×
صندوق فرص الأول العقاري	×	×	×	-	-
صندوق الأول للدخل العقاري-1	×	×	×	-	×
صندوق الأول للملكية الخاصة-1	×	×	×	-	-
صندوق فلل الراكعة العقاري	×	×	×	-	-

ز: الموضوعات التي تم مناقشتها خلال الاجتماعين:

• مناقشة تقرير مدير الصندوق عن أعمال الصندوق:

- استعراض أداء الصندوق خلال العام 2023م
- أداء أفضل عشرة صناديق
- أداء سايبور شهر (SIBOR 1 Months).
- توزيع أصول الصندوق حسب الأوعية الاستثمارية
- صفقات المراجعة
- الصكوك.
- صناديق الاستثمار المماثلة.
- الخطط المستقبلية

توصيات وقرارات أعضاء مجلس الإدارة:

- عدم زيادة الاستثمار في سندات الخزانة المصرية المقومة بالدولار الأمريكي
- تخفيض السيولة في الصندوق إلى 30% من إجمالي أصول الصندوق
- قيام مدير الصندوق بتعيين عضو مجلس إدارة مستقل بدلاً عن سعادة الأستاذ عادل صبري (رحمة الله)
- ارسال التقارير بشكل دوري موضحاً فيها المبالغ قيد التحصيل وتوصيات مدير الصندوق

ج) مدير الصندوق



أولاً: اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (4030170788) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)
جدة - شارع التحلية - مبنى بن حمران التجاري - الدور الثاني، ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية،
هاتف: 2842321 (+96612)
فاكس 2840335 (+96612)
الموقع الإلكتروني: www.alawwalcapital.com

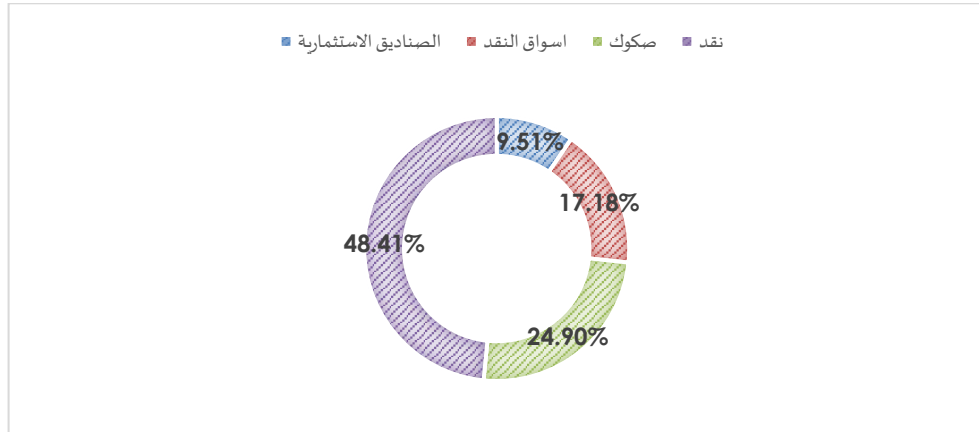


ثانياً: اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستثمر الاستثمار

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 2023م
الصندوق	2.44%
المؤشر	5.48%

خامساً: تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

-تم تغيير مراجع الحسابات واتعابه حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2023/07/17 م.
-تم تضمين قواعد جباية الزكاة و الدخل حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2023/10/31 م

سادساً: معلومات إضافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

سابعاً: رسوم الإدارة المفروضة على الصندوق لاستثماره في صناديق أخرى

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة
صندوق 1	0.50% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يومياً وتخصم كل ثلاثة أشهر
صندوق 2	0.25% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يومياً وتخصم بشكل ربع سنوي
صندوق 3	0.25% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يومياً 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 30.49% من صافي قيمة أصول الصندوق في عام 2023م

عاشراً: مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

5 سنوات

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

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة	المتوسط المرجح
صندوق 1	0.50% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم كل ثلاثة أشهر	0.00002%
صندوق 2	0.25% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي	0.00023%
صندوق 3	0.25% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب يوميا وتخصم بشكل ربع سنوي	0.00000075%

(د) أمين الحفظ





شركة النمو المالية

مبنى الشركة التعليمية المتطورة – الطابق الأول , حي المروج – طريق العليا العام

ص.ب. 92350 الرياض 11653

هاتف: 494 2444 (+96611)

فاكس 494 4266 (+96611)

الموقع الإلكتروني: www.nomwcapital.com.sa

ثانياً: وصف موجز لواجبات أمين الحفظ ومسؤولياته.

حفظ أصول الصندوق مثل العقود والاتفاقيات التي يتم إبرامها مع الأطراف الخارجية والسجلات الخاصة بالصندوق.

1. يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة الأشخاص المرخص لهم.
 2. يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب إحتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصير متعمد من أمين الحفظ.
 3. يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه للعمل اميناً للحفظ من الباطن، وسيدفع أمين الحفظ أي اتعاب ومصاريف تابعة لذلك

ثالثاً: إقرار أمين الحفظ

إقرار أمين الحفظ

المحترمين

السادة / مالكي الوحدات

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

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

أمين الحفظ



هـ) مشغل الصندوق



أولاً: اسم وعنوان مشغل الصندوق

شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (4030170788) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)
جدة - شارع التحلية . مبنى بن حمران التجاري . الدور الثاني، 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 تتعلق بتلك الدفاتر والسجلات ، الاحتفاظ بتلك الدفاتر والسجلات مدة أطول وذلك الا حين انتهاء تلك الدعوة القضائية أو المطالبة أو إجراءات التحقيق القائمة.
- إعداد سجلٍ 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 لمالك الوحدات عوائد الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقييم التي حُدد عندها سعر الاسترداد بحد أقصى.
- تقييم أصول الصندوق تقييماً 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 403028773

2. بيان من مراجع الحسابات:

متضمن في القوائم المالية

ثانياً: إقرار مراجع الحسابات

متضمن في القوائم المالية

ز) القوائم المالية المدققة لعام 2023م



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

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

<u>صفحة</u>	<u>فهرس</u>
-	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٨ – ٢٢	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

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

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي المتحفظ

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق مباحات الأول بالريال السعودي وهو صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرماً عاماً ("الصندوق")، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، وباستثناء التأثير المحتمل للأمر الموضح في فقرة أساس الرأي المتحفظ الوارد في تقريرنا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي المتحفظ

تتضمن قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ذمة مدينة بمبلغ ٨٩٢,٩٩٤,١٤ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: مبلغ ١٥,٥٩١,١١٨ ريال سعودي). لم تتمكن من الحصول على مصادقة على الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، كما لم يتم مدير الصندوق باحتساب خسائر الائتمان لتلك المبالغ. وعليه، لم تتمكن من الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة بخصوص وجود واكتمال وتقييم الرصيد القائم كما لم تتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك أية تعديلات ضرورية على القوائم المالية فيما يتعلق بهذا الأمر.

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ("الميثاق") ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا المتحفظ.

الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسي للمراجعة وفقاً لحكمنا المهني هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية البالغة في أعمال المراجعة التي قمنا بها للقوائم المالية للسنة الحالية. لقد تمت معالجة هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل وفي تكوين رأينا عنها وأنها لا تقدم رأياً منفصلاً حول تلك الأمور، وفيما يلي وصف لكل أمر من الأمور الرئيسية للمراجعة وكيفية معالجته:

أمر رئيسي للمراجعة	كيفية معالجة الأمر الرئيسي في مراجعتنا
القيمة العادلة للموجودات المالية: تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تتكون من محفظة تداول في السوق السعودي وبلغ رصيدها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مبلغ ٦,٦٥٣,٤٥٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ١٨,٣٦٩,٧٨١ ريال سعودي) إيضاح رقم (٩) هذه الموجودات تقاس بالقيمة العادلة وتنعكس نتيجة التقييم في قائمة الربح أو الخسارة. القيمة العادلة لهذه الموجودات تحدد بسعر الإقفال لكل سهم في اليوم الأخير من هذه القوائم المالية. وقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي نظراً لأهمية أثر التقييم على القوائم المالية.	تتضمن إجراءاتنا: - التأكد من ملكية الصندوق لتلك الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. - الحصول على مصادقة بالقيمة العادلة لتلك الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية لصندوق مباحات الأول بالريال السعودي، للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م من قبل مراجع آخر والذي أبدى رأياً معديلاً بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢٣م.

تقرير المراجع المستقل

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

المعلومات الأخرى

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للصندوق، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقرير مراجعتنا حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاح لنا بعد تاريخ هذا التقرير. لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ونحن لا نبيدي أي شكل من أشكال التأكيد حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة هذه المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند قيامنا بذلك فإننا نأخذ بالاعتبار فيما إذا كانت تلك المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو مع معرفتنا التي تم اكتسابها خلال المراجعة أو يظهر عليها بخلاف ذلك أنها تحتوي على أخطاء جوهريّة. وعندما نقرأ التقرير السنوي للصندوق، وفي حال تبين لنا أن هنالك أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات فنحن مطالبون بالإبلاغ عن هذه الحقيقة للمسؤولين عن الحوكمة.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لنصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لديه أي خيار آخر واقعي 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، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهري عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواء 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 الجوهري 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.

تقرير المراجع المستقل

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تقديم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها والتي أعدتها الإدارة.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. 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 نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

شركة آر إس إم المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية



لنا

محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

جدة، المملكة العربية السعودية

١٧ مارس ٢٠٢٤ م (الموافق ٧ رمضان ١٤٤٥ 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 ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ معروضة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

إيضاح	٢٠٢٣ م	٢٠٢٢ م
الموجودات		
نقد وما في حكمه	١٨,٦٢٨,٦٦٧	١٤,٧٦٨,١٩٠
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	٢٩,٤٣٤,٨٨٨	٣١,١٨٣,٥٩٦
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦,٦٥٣,٤٥٩	١٨,٣٦٩,٧٨١
دفعات تحت حساب الاستثمار	٢٣٨,٠٠٠	٥٩٣,٥٠٣
ذمة مدينة	١٤,٩٩٤,٨٩٢	١٥,٥٩١,١١٨
مجموع الموجودات	٦٩,٩٤٩,٩٠٦	٨٠,٥٠٦,١٨٨
المطلوبات		
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٩٥,٣٣٤	١٣٠,٠٤٧
مجموع المطلوبات	٩٥,٣٣٤	١٣٠,٠٤٧
حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات	٦٩,٨٥٤,٥٧٢	٨٠,٣٧٦,١٤١
عدد الوحدات القائمة (وحدة)	٥,٣٣٩,١٠٢	٦,٢٩٣,٩٨٥
حقوق الملكية العائدة لكل وحدة	١٣,٠٨	١٢,٧٧

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) تمثل 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 ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ معروضة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

الإيرادات	إيضاح	٢٠٢٣ م	٢٠٢٢ م
إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (مرابحات)	٥	١,٥٤٣,٩٥٤	٢,٢٢٨,٣٤٣
إيرادات من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (صكوك)	٥	٢٣١,٠٢٥	٤٠٧,٥٧٧
أرباح / (خسائر) محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	٣٧,٣٨٣	٢٠٢,٥١٧
أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	٢٢٤,٤١٥	٥٢٢,٧٠٤
إجمالي الإيرادات		٢,٠٣٦,٧٧٧	٣,٣٦١,١٤١
المصروفات			
أتعاب إدارة	١١	(٣٥٦,٥٤٦)	(٥٦٣,٣٣٢)
أتعاب حفظ موجودات الصندوق	١١	(٥٧,٥٠٠)	(٩٨,٥٧٥)
أتعاب مهنية	١١	(٤٦,٠٠٠)	(٤٨,٥٥٠)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	١١	(٢٤,٠٠٠)	(٢٧,٠٠٠)
مصروفات بنكية	١١	(١٣٦)	(١٣٥)
مصروفات أخرى	١١	(٣٨,٢٠٠)	(٣١,٠١٤)
إجمالي المصروفات		(٥٢٢,٣٨٢)	(٧٦٨,٦٠٦)
صافي الدخل		١,٥١٤,٣٩٥	٢,٥٩٢,٥٣٥
الدخل الشامل الآخر			
الدخل الشامل الآخر		-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة العائد لمالكي الوحدات		١,٥١٤,٣٩٥	٢,٥٩٢,٥٣٥

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) تمثل 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 التغيرات في صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ معروضة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
١١٢,٥٩٥,١٢١	٨٠,٣٧٦,١٤١	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة
١٠٥,٥٩٥,٤٣١	١٢٦,٤٨٠,٦٩٥	التغيرات في المعاملات على الوحدات من قبل حاملي الوحدات
(١٤٠,٤٠٦,٩٤٦)	(١٣٨,٥١٦,٦٥٩)	قيمة الوحدات المصدرة
(٣٤,٨١١,٥١٥)	(١٢,٠٣٥,٩٦٤)	قيمة الوحدات المستردة
٢,٥٩٢,٥٣٥	١,٥١٤,٣٩٥	صافي التغيرات من معاملات على الوحدات من قبل حاملي الوحدات
٨٠,٣٧٦,١٤١	٦٩,٨٥٤,٥٧٢	مجموع الدخل الشامل للسنة
		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة
٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
٩,٠٥٦,٨٤٥	٦,٢٩٣,٩٨٥	التغير في عدد الوحدات خلال السنة
٨,٣٤٢,٤٧٩	٩,٧٥٣,٧٢٢	الوحدات في بداية السنة (وحدة)
(١١,١٠٥,٣٣٩)	(١٠,٧٠٨,٦٠٥)	الوحدات المصدرة (وحدة)
(٢,٧٦٢,٨٦٠)	(٩٥٤,٨٨٣)	الوحدات المستردة (وحدة)
٦,٢٩٣,٩٨٥	٥,٣٣٩,١٠٢	صافي التغير في عدد الوحدات خلال السنة (وحدة)
		الوحدات في نهاية السنة (وحدة)

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

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

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

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	
٢,٥٩٢,٥٣٥	١,٥١٤,٣٩٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي الدخل للسنة
(٥٢٢,٧٠٤)	(٢٢٤,٤١٥)	تعديلات لتسوية صافي الدخل لصافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
		أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠,٣٩٧,٤٨٤	١١,٩٤٠,٧٣٧	صافي التغير في رأس المال
(٢٣,٢٤٤,١١٣)	١,٧٤٨,٧٠٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١,٧٦٨,١٦٤	٣٥٥,٥٠٣	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٤,٦٠٧,٥٠٨	٥٩٦,٢٢٦	دفعات تحت حساب الاستثمار
(٨٨,١٦٥)	(٣٤,٧١٣)	ذمة مدينة
٤٥,٥١٠,٧٠٩	١٥,٨٩٦,٤٤١	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١٠٥,٥٩٥,٤٣١	١٢٦,٤٨٠,٦٩٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٤٠,٤٠٦,٩٤٦)	(١٣٨,٥١٦,٦٥٩)	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٣٤,٨١١,٥١٥)	(١٢,٠٣٥,٩٦٤)	قيمة الوحدة المستردة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٠,٦٩٩,١٩٤	٣,٨٦٠,٤٧٧	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٤,٠٦٨,٩٩٦	١٤,٧٦٨,١٩٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٤,٧٦٨,١٩٠	١٨,٦٢٨,٦٦٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١- تأسيس الصندوق وأنشطته

صندوق مراحات 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-AAL، وهو صندوق مدار من خلال اتفاقية بين شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) وبين المستثمرين (حاملو الوحدات). تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بتاريخ ١٦ إبريل 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 ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٣ م (الموافق ١٥ ربيع الثاني ١٤٤٥ هـ). وطبقاً لنشرة الشروط والأحكام فإن مدة الصندوق مفتوحة.

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ وتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) بناءً على نظام السوق المالية الصادرة بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤ هـ والمعدل بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢-٢٢١-٢٠٢١ م بتاريخ 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 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 أو 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 أو جهات رقابية مماثلة لمؤسسة خارج المملكة، صناديق أسواق النقد والمراوحة وصناديق المتاجرة بالسلع لدى الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية أو 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 الثاني ١٤٢٨ هـ)، وهي شركة مرخصة بموجب الترخيص الصادر من قبل هيئة السوق المالية برقم ٣٧-١٧٨-١٤ بتاريخ ٢١ إبريل ٢٠١٤ م (الموافق ٢١ جمادى ثاني ١٤٣٥ هـ). وهو المسؤول عن ادارة أنشطة الصندوق.

قام مدير الصندوق بتعيين شركة نمو المالية ("أمين حفظ") للعمل كأمين حفظ. يتم دفع اأعاب 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 أو 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

يحفظ الصندوق بسجلات محاسبية منتظمة على الحاسب الآلي باللغة العربية.

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

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 والافصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ اعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصروفات خلال سنة. يتم تقييم التقديرات والاحكام بصورة مستمرة وذلك بناء 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 اعداد القوائم المالية. ان الحالات والافتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلاً حيث انها 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 مارس 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 اعداد 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 أسس تجارية بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض ان معاملة بيع الأصول أو تحويل الالتزامات ستتم اما:

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

يجب ان يكون للصندوق القدرة للوصول الى 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 انهم يسعون لما يحقق أفضل المصالح الاقتصادية لهم.

يستخدم الصندوق طريق التقييم المناسب للظروف، والتي تكون البيانات اللازمة لها لقياس القيمة العادلة متوفرة، محاولة استغلال المدخلات التي يمكن ملاحظتها بأكثر قدر ممكن، والتقليل من استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها بأكثر قدر ممكن.

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 بأكثر قدر ممكن.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ معروضة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات:
اعتمد الصندوق المعايير الجديدة والتعديلات التالية لأول مرة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م:

التعديلات على المعايير	ملخص للتعديلات	سارية للفتترات السنوية ابتداء من أو بعد تاريخ
معيار المحاسبة الدولي ٨	تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٣ م
المعيار المحاسبة الدولي ١٢	تتطلب هذه التعديلات من المنشآت الاعتراف بالضريبة المؤجلة على المعاملات التي تؤدي عند الاعتراف الأولي إلى مبالغ متساوية من الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة والقابلة للخصم.	١ يناير ٢٠٢٣ م

المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد
فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ م مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم يتم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية.

التعديلات على المعايير	ملخص للتعديلات	سارية للفتترات السنوية ابتداء من أو بعد تاريخ
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	تشمل هذه التعديلات متطلبات لمعاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لتوضيح طريقة محاسبة الشركة عن معاملات البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. معاملات البيع وإعادة الاستئجار التي تعتبر فيها بعض أو جميع مدفوعات عقود إيجار بأنها مدفوعات عقود إيجار متغيرة تعتمد على المؤشر أو السعر الذي من المحتمل جداً أن يتأثر.	١ يناير ٢٠٢٤ م
تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي ١	توضح هذه التعديلات كيف يؤثر الامتثال للشروط الذي يجب على المنشآت الامتثال لها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على التصنيف المطلوب. وتهدف هذه التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي توفرها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	١ يناير ٢٠٢٤ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧	ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٧	عدم إمكانية التحويل	١ يناير ٢٠٢٤ م
المعيار الدولي للتقرير المالي (الاستدامة ١)	يتضمن هذا المعيار الأساسي للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة قيمة المنشأة	١ يناير ٢٠٢٤ م
المعيار الدولي المالي (الاستدامة ٢)	هذا أول معيار موضوعي صادر يحدد متطلبات المنشأة للإفصاح عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة قيمة المنشأة.	١ يناير ٢٠٢٤ م

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (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

الاثبات 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 القيمة العادلة لها ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات والمطلوبات المالية أو إصدارها تعتبر مبلغ الاثبات الأولى.

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 مقياساً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، عند الاعتراف الأولى 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 الأولى، باستثناء الفترة التي تلي تغيير الصندوق لنموذج أعماله في إدارة الموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

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 الاعتبار 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 الأعمال على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. إذا تم تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف الأولى 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 أدائها 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- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (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 للنقد 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:

- الأحداث 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 (مثال، ترتيبات الأصل بدون حق الرجوع).
- الخصائص التي تعدل النظر في القيمة الزمنية للنقد مثل إعادة ضبط الأسعار.

المعاملات الاستثمارية

يتم قيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

إعادة تصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي، إلا 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 شهراً التالية ما لم 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 إلى حد كبير، أو (ب) لا يقوم الصندوق بالنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على تلك الموجودات المالية.

المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم استبعاد المطلوبات المالية عندما يتم إعفاءه من الالتزام بموجب الالتزام أو الغاءه أو انتهاء صلاحيته. عندما يتم استبدال التزام مالي قائم بواحد آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير، أو يتم تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري، يتم التعامل مع مثل هذا التبادل أو التعديل على أنه استبعاد الالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزامات الجديدة ويتم إثبات 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.

المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

يتم الاعتراف الأولي بالمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً 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 لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ المدفوع.

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (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 ٢٠٢٣، ألزمت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك جميع الصناديق الاستثمارية الموافقة 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 حاملي الوحدات، وبالتالي لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

تتكون حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات من الوحدات المصدرة وصافي الموجودات.

أ) وحدات قابلة للاسترداد

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

- يسمح لحاملي الوحدة بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة التصفية.
- الأداة في فئة وأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى ذات سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدية بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر غير حقوق حاملي الوحدات في الأسهم التناسبية لحقوق ملكية الصندوق.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة السنوية إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة والتغيير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغيير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق على مدى عمر الأداة.

تطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦ أ-ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها لمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. في حالة استيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص واستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١١٦ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات من بتاريخ إعادة التصنيف.

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 لحاملي الوحدات.

ب) التداول بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية من قبل أشخاص 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).

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ معروضة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات

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

يتم إثبات الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. يتم إثبات 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 إثبات حق الصندوق في الحصول على توزيعات الأرباح، ويتم إثبات 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 المرسلة إليهم من الصندوق، كما سيقوم مدير الصندوق بخضم تلك المبالغ من أرباحهم وإيداعها في حساب بنكي يتم فتحه لهذا الغرض لصرفه في أوجه الخير بعد موافقة المستشار الشرعي، يرجع تحديد هذه النسب إلى آخر ميزانية أو 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 مباحات 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 ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ معروضة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤ - النقد وما في حكمه

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م
١٤,٧٦٨,١٩٠	١٨,٦٢٨,٦٦٧

النقد لدى البنوك

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 المطفأة
تتضمن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة فيما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣ م
١٧,١٨٣,٥٩٦	١٧,٤١٤,٦٢١
١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٢٠,٢٦٧
٣١,١٨٣,٥٩٦	٢٩,٤٣٤,٨٨٨

صكوك (أ)
صفقات مباحات (ب)

(أ) حركة موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (صكوك)

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م
٧,٩٣٩,٤٨٣	١٧,١٨٣,٥٩٦
٢٩,١٠٥,٠٥٠	-
(٢٠,٢٦٨,٥١٤)	-
٢,٢٤٨,٣٤٠	٢٣١,٠٢٥
(١,٨٤٠,٧٦٣)	-
١٧,١٨٣,٥٩٦	١٧,٤١٤,٦٢١

الرصيد في بداية السنة
اضافات خلال السنة
إستبعادات خلال السنة
ارباح محققة
خسائر فروقات عملات الأجنبية
الرصيد في نهاية السنة

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

(ب) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (عقود مباحات)

تتمثل في المبالغ المستثمرة في عقود مباحات شركة تأجير للتمويل في نهاية السنة بقيمة ١٢,٠٢٠,٢٦٧ ريال سعودي، لمدة ٣ شهور، بمعدل فائدة ٧,٦٪ سنوي.

بلغت اجمالي عوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة على عقود المباحات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م ١,٥٤٣,٩٥٤ ريال سعودي (٢٠٢٢ م: ٢,٢٢٨,٣٤٣ ريال سعودي) .

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 ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ معروضة 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		٢٠٢٣ م		٢٠٢٢ م	
			٢٠٢٣ م	٢٠٢٢ م	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
صندوق يقين كابيتال	اسواق النقد السعودية والخليجية	المملكة العربية السعودية	٤,٢٧٪	١,٥٪	٢٧٢,٨٤٠	٢٨٤,٢٤٨	٢٦٧,٤٥٢	٢٧٢,٨٤١
صندوق اتقان للمرابحة والصكوك	اسواق النقد السعودية والخليجية	المملكة العربية السعودية	٩٥,٤٢٪	٣٣,٤٪	٦,١٣٦,٤١٤	٦,٣٤٨,٥٠٢	٥,٩٥٨,٢٦٢	٦,١٣٦,٤١٤
صندوق سيكو لأسواق النقد	اسواق النقد السعودية والخليجية	المملكة العربية السعودية	-	٦٥٪	-	-	١١,٦٠٢,١٢٧	١١,٩٤٠,٧٣٧
صندوق الخير كابيتال	اسواق النقد السعودية والخليجية	المملكة العربية السعودية	٠,٣١٪	٠,١٪	١٩,٧٩٠	٢٠,٧٠٩	١٩,٢٣٦	١٩,٧٩٠
			١٠٠٪	١٠٠٪	٦,٤٢٩,٠٤٤	٦,٦٥٣,٤٥٩	١٧,٨٤٧,٠٧٧	١٨,٣٦٩,٧٨١

ب- فيما يلي الحركة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما في ٢٠٢٣:

٢٠٢٣ م	رصيد الاستثمار في بداية السنة	الاضافات	الاستبعادات	أرباح غير محققة من اعادة التقييم	ارباح محققة	توزيعات ارباح	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

٢٠٢٢ م	رصيد الاستثمار في بداية السنة	الاضافات	الاستبعادات	أرباح غير محققة من اعادة التقييم	ارباح محققة	توزيعات ارباح	رصيد الاستثمار في نهاية السنة
صندوق يقين كابيتال	٥,٨١٠,٢٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	(٨,٦٠٠,٠٠١)	٥,٣٨٩	٥٧,٢٥٢	-	٢٧٢,٨٤٠
صندوق اتقان للمرابحة والصكوك	١١,٨٤٧,٨٨٨	-	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	١٧٨,١٥٢	١١٠,٣٧٤	-	٦,١٣٦,٤١٤
صندوق سيكو لأسواق النقد	١٥,٥٧٩,٤٥٣	-	(٤,٠٠٠,٠٠٠)	٣٣٨,٦١٠	٢٢,٦٧٤	-	١١,٩٤٠,٧٣٧
صندوق الخير كابيتال	٥,٠٠٧,٠٢٠	-	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	٥٥٣	١٢,٢١٧	-	١٩,٧٩٠
	٣٨,٢٤٤,٥٦١	٣,٠٠٠,٠٠٠	(٢٣,٦٠٠,٠٠١)	٥٢٢,٧٠٤	٢٠٢,٥١٧	-	١٨,٣٦٩,٧٨١

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 ٢٠٢٣م
(جميع المبالغ معروضة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧- الدفعات تحت حساب الاستثمار

تتمثل الدفعات تحت حساب الاستثمار بقيمة ٢٣٨,٠٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ٥٩٣,٥٠٣ 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 من مبلغ تخارج تحت حساب التسوية يبلغ رصيده كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣مبلغ ١٤,٩٩٤,٨٩٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ١٥,٥٩١,١١٨ ريال سعودي) يتعلق بالتخارج من الاستثمار في صندوق رسملة (دبي، الامارات العربية المتحدة) بناء على طلب مدير الصندوق بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٢١م، بلغت قيمة صافي الوحدات المملوكة للصندوق في تاريخ التخارج ٣٠,١٩٨,٦٢٦ ريال سعودي (٨,٥٢,٩٦٧ دولار امريكي)، يتم استرداد مبلغ التخارج على دفعات وفقاً لما تم الاتفاق عليه بين مدير الصندوق ومدير صندوق الرسملة.

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					
٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	طبيعة المعاملات	نوع العلاقة	الطرف ذو العلاقة	
٥٦٣,٣٣٣ (٦٤٧,٧٩٥)	٣٥٦,٥٤٦ (٣٦٣,٤٧٨)	أتعاب إدارة المسند الى مدير الصندوق		شركة الأول كابيتال **	
٦,٥٠٠,٠٠٠ (٥,٠٠٠,٠٠٠)	١١,٤٠٠,٠٠٠ (٢,٠٠٠,٠٠٠)	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	مدير صندوق		
١٧,٩٠٠,٠٠٠ (١٧,٣٨٠,٠٠٠)	٢٠,٠٠٠,٠٠٠ (٢٢,٠٣٦,٩٨١)	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	صناديق أخرى مدار من قبل مدير الصندوق	صندوق الأول للأسهم السعودية	
		قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	صناديق أخرى مدار من قبل مدير الصندوق	صندوق الأول للدخل الدوري	
-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠ -	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	طرف ذو علاقة	صالح ملائكة	
١٠,٥٥٥ (١٨,٥٥٥)	٥,٠٠٠ (٦,٠٠٠)	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق قيمة وحدات مستردة من الصندوق	طرف ذو علاقة	عدنان تلمساني	
(٢٧,٠٠٠) (٩٨,٥٧٥)	(٢٤,٠٠٠) (٥٧,٥٠٠)	مكافآت أتعاب حفظ	مجلس إدارة الصندوق أمين الحفظ	أعضاء الادارة شركة نمو المالية	

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

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	طبيعة المبالغ	طبيعة المعاملة
١١,٥٩٩,٢١٩	٢١,٢٩٥,٧٦٣	قيمة وحدات مصدرة	شركة الاول كابيتال
-	٢٠,١١٠,٠٩٦	قيمة وحدات مصدرة	الاستاذ/ صالح ملائكة
٣,٦٢٢,٧٩٠	٢,٦٧٠,٩٤٧	قيمة وحدات مصدرة	صندوق الأول للدخل الدوري
١,٠٦٤,٠٢٣	١,٠٩٠,١٥٨	قيمة وحدات مصدرة	صندوق الأول للأسهم السعودية
٨٢٤,٣٢٠	٨٤٤,٥٦٨	قيمة وحدات مصدرة	صندوق الأول للملكية الخاصة - ١ (صندوق مغلق)
٦١,١٠٨	١٦,٦٥٤	أتعاب حفظ مستحقة	شركة نمو المالية
١٠,٦٩٠	٩,٩١٥	قيمة وحدات مصدرة	الاستاذ/ عدنان تلمساني
٣٦,٥٧١	٢٩,٦٣٩	أتعاب إدارة مستحقة	شركة الاول كابيتال

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 ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ معروضة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠ - المصروفات المستحقة والارصدة الدائنة الأخرى

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
٣٦,٥٧١	٢٩,٦٣٩	أتعاب الإدارة
١٣,٢٢٥	٢٣,٠٠٠	أتعاب مهنية
٦١,١٠٨	١٦,٦٥٤	أتعاب الحفظ
١٠,٠٢٩	١٠,٠٢٧	أتعاب الرقابة الشرعية
٩,١١٤	٩,١١٤	دائنون توزيعات مستحقة
-	٦,٩٠٠	أتعاب تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (إيضاح ١٢)
١٣٠,٠٤٧	٩٥,٣٣٤	

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 السنة، قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية لم يقوم مدير الصندوق بإعداد إقرار المعلومات وإيداعه لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

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

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 لحاملي الوحدات وضمان سلامة معقولة لحاملي 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 الانواع المختلفة من المخاطر التي يتعرض لها، يتم شرح هذه الأساليب ادناه.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق من 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 المقيمة بعملات أجنبية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م لا يوجد أدوات مالية مقيمة بالعملات الأجنبية.

مخاطر أسعار العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في أسعار العملات السائدة في السوق. ليس لدى الصندوق موجودات أو مطلوبات هامة مرتبطة بأسعار العملات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

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.

تنشأ 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 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 ان 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 الايضاح 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:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
١٤,٧٦٨,١٩٠	١٨,٦٢٨,٦٦٧	النقد و ارصدة لدى البنوك
٣١,١٨٣,٥٩٦	٢٩,٤٣٤,٨٨٨	استثمارات بالتكلفة المطفأة
١٨,٣٦٩,٧٨١	٦,٦٥٣,٤٥٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٩٣,٥٠٣	٢٣٨,٠٠٠	دفعات تحت حساب الاستثمار
١٥,٥٩١,١١٨	١٤,٩٩٤,٨٩٢	ذمة مدينة
٨٠,٥٠٦,١٨٨	٦٩,٩٤٩,٩٠٦	

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ معروضة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

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 إلا 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 ومطلوبات 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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م			عند الطلب أو أقل من سنة		القيمة الدفترية
المطلوبات المالية غير المشتقة:			أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة	
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى			٩٥,٣٣٤	-	٩٥,٣٣٤
			٩٥,٣٣٤	-	٩٥,٣٣٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			عند الطلب أو أقل من سنة		القيمة الدفترية
المطلوبات المالية غير المشتقة:			أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة	
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى			١٣٠,٠٤٧	-	١٣٠,٠٤٧
			١٣٠,٠٤٧	-	١٣٠,٠٤٧

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 لحاملي الوحدات.

تقرير 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. القيمة الدفترية ناقصا مخصصا لانخفاض في القيمة، ان وجدت، من الأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة يفترض أنها تقرب قيمتها العادلة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في المعلومات المالية (غير المراجعة) 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.

أن الاستثمارات التي تعتمد قيمتها على أسعار السوق المدرجة بالتكلفة المطفأة ان وجدت، بالقيمة العادلة في المستوى الأول.

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 الاجل قيمتها الدفترية لا تختلف جوهريا عن قيمتها العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ معروضة 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 ٢٠٢٣			
الإجمالي	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة	
٢٩,٤٣٤,٨٨٨	٢٩,٤٣٤,٨٨٨	-	الموجودات المالية
			موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٦,٦٥٣,٤٥٩	-	٦,٦٥٣,٤٥٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣٨,٠٠٠	٢٣٨,٠٠٠	-	دفعات تحت حساب الاستثمار
١٤,٩٩٤,٨٩٢	١٤,٩٩٤,٨٩٢	-	ذمة مدينة
١٨,٦٢٨,٦٦٧	١٨,٦٢٨,٦٦٧	-	النقد وما في حكمه
٦٩,٩٤٩,٩٠٦	٦٣,٢٩٦,٤٤٧	٦,٦٥٣,٤٥٩	الإجمالي
٩٥,٣٣٤	٩٥,٣٣٤	-	المطلوبات المالية
٩٥,٣٣٤	٩٥,٣٣٤	-	مصرفات مستحقة وارصدة دائنة أخرى
			الإجمالي
	القيمة العادلة		
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
-	-	٦,٦٥٣,٤٥٩	الموجودات المالية
-	-	٦,٦٥٣,٤٥٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
الإجمالي	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة	
٣١,١٨٣,٥٩٦	٣١,١٨٣,٥٩٦	-	الموجودات المالية
			موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٨,٣٦٩,٧٨١	-	١٨,٣٦٩,٧٨١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٩٣,٥٠٣	٥٩٣,٥٠٣	-	دفعات تحت حساب الاستثمار
١٥,٥٩١,١١٨	١٥,٥٩١,١١٨	-	ذمة مدينة
١٤,٧٦٨,١٩٠	١٤,٧٦٨,١٩٠	-	النقد وما في حكمه
٨٠,٥٠٦,١٨٨	٦٢,١٣٦,٤٠٧	١٨,٣٦٩,٧٨١	الإجمالي
١٣٠,٠٤٧	١٣٠,٠٤٧	-	المطلوبات المالية
١٣٠,٠٤٧	١٣٠,٠٤٧	-	مصرفات مستحقة وارصدة دائنة أخرى
			الإجمالي
	القيمة العادلة		
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
-	-	١٨,٣٦٩,٧٨١	الموجودات المالية
-	-	١٨,٣٦٩,٧٨١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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 ٢٠٢٣ م
(جميع المبالغ معروضة 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 لحاملي 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 لحاملي 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 المتوقعة 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 حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إجمالي المطلوبات
٩٥,٣٣٤	١٣٠,٠٤٧	ناقصاً: نقدية وارصدة لدى البنوك
(١٨,٦٢٨,٦٦٧)	(١٤,٧٦٨,١٩٠)	صافي الدين المعدل
(١٨,٥٣٣,٣٣٣)	(١٤,٦٣٨,١٤٣)	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٦٩,٨٥٤,٥٧٢	٨٠,٣٧٦,١٤١	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل
(٪٢٦,٥٣)	(٪١٨,٢١)	

١٤- التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، قام مدير الصندوق طبقاً للائحة صناديق الاستثمار بأخطار كل من هيئة السوق المالية وحاملي الوحدات بخطاب يفيد بأجراء بعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. ويشمل التغيير في الشروط والأحكام تغيير المحاسب القانوني وأتاعبه.

١٥- آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الأحد الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م.

١٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٧ مارس ٢٠٢٤ م الموافق ٧ رمضان ١٤٤٥ هـ.