

التقرير السنوي لصندوق الأول للأسهم السعودية للعام 2024م



1. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الأول للأسهم السعودية.

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

أهداف الصندوق:

صندوق الأول للأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح، طويل الأجل، مقوم بالريال السعودي، يهدف إلى:

- تنمية رأس المال على المدى الطويل.
- الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي وفق معايير الشريعة الإسلامية.
- تحقيق أداء يتفوق على أداء المؤشر العام لسوق الأسهم السعودي على المدى المتوسط والطويل.
- إتاحة الفرصة لشريحة واسعة من المستثمرين للاستفادة من فرص نمو الاقتصاد السعودي.

سياسة الصندوق الاستثمارية:

ترتكز السياسة الاستثمارية للصندوق على تنمية رأس المال عبر الاستثمار على المدى المتوسط والطويل في محفظة أسهم متنوعة ومتداولة في سوق الأسهم بالملكة العربية السعودية، وتحقيق أداء أفضل من أداء مؤشر تداول "TASI" وذلك من خلال الاستراتيجيات التالية:

1. تنوع استثمارات المحفظة على مختلف قطاعات سوق الأسهم السعودي.
2. اختيار أسهم الشركات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية فقط.
3. الاختيار الدقيق لأسهم معينة في كل قطاع بما يتلاءم مع الوضع الاقتصادي السائد.
4. إتباع استراتيجية استثمارية نشطة، مع مراقبة معدلات السيولة المتوفرة لمواجهة التخارج المتوقعة من الصندوق.
5. سوف يستثمر الصندوق النسب المخصصة للاستثمار (وفقاً لأنظمة ولوائح مجلس هيئة السوق المالية) في أسهم الشركات التي يتوقع لها تحقيق معدلات نمو مرتفعة، والتي انخفضت أسعار أسهمها إلى أقل من قيمتها العادلة، وتستهدف العودة إلى أسعارها السابقة أو قريباً منها.
6. يتم اختيار الأسهم بعد تقييم دقيق للمركز المالي للشركة، ومقارنة القيمة السوقية بالقيمة العادلة للسهم، والتي تشمل عدة معايير يتحدد على ضوءها جدوى الاستثمار من عدمه، مثل تحليل قاعدة موجودات الشركة وإنتاجية هذه الموجودات ووضعها التنافسي في السوق وربحياتها وأفاق النمو المستقبلية وكفاءة الإدارة التي تتولى الإشراف عليها.
7. في حال كانت ظروف السوق غير مواتية للاستثمار في وقت معين، فقد يلجأ مدير الصندوق إلى رفع نسبة السيولة في الصندوق إلى الحد الأقصى المسموح به، واستثمارها في أوعية استثمارية قصيرة الأجل وعالية السيولة والأمان ومتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق مثل صناديق المراجعة لدى مدير الصندوق أو لدى الشركات المالية المرخصة أو صفقات المراجعة لدى البنوك المحلية.
8. سيقوم مدير الصندوق باستثمار جزء من أصول الصندوق في أسهم شركات الطرح الأولي، وذلك بعد إجراء الدراسات والتحليلات الدقيقة والتقديرات المستقبلية لهذه الشركات.
9. يحق لمدير الصندوق حيث ما اتاحت الفرصة باستثمار أصول الصندوق في صناديق الطروحات الأولية التي تُدار من قبل مدير الصندوق أو الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرْحاً عاماً وبعد أقصى 35% من صافي قيمة أصول الصندوق.
10. يجوز لمدير الصندوق الاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة "ريتس"، والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، وبحد أقصى 25% من صافي أصول الصندوق.
11. تطبيق سياسة التنوع وتقليل المخاطر الاستثمارية إلى أدنى حد ممكن.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يوجد توزيع أرباح في الصندوق، حيث ستعكس أرباح الصندوق على تقييم سعر الوحدة في الصندوق، وبالتالي فإن أي أرباح سيعاد استثمارها في الصندوق.

4. بيان أن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

5. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة.

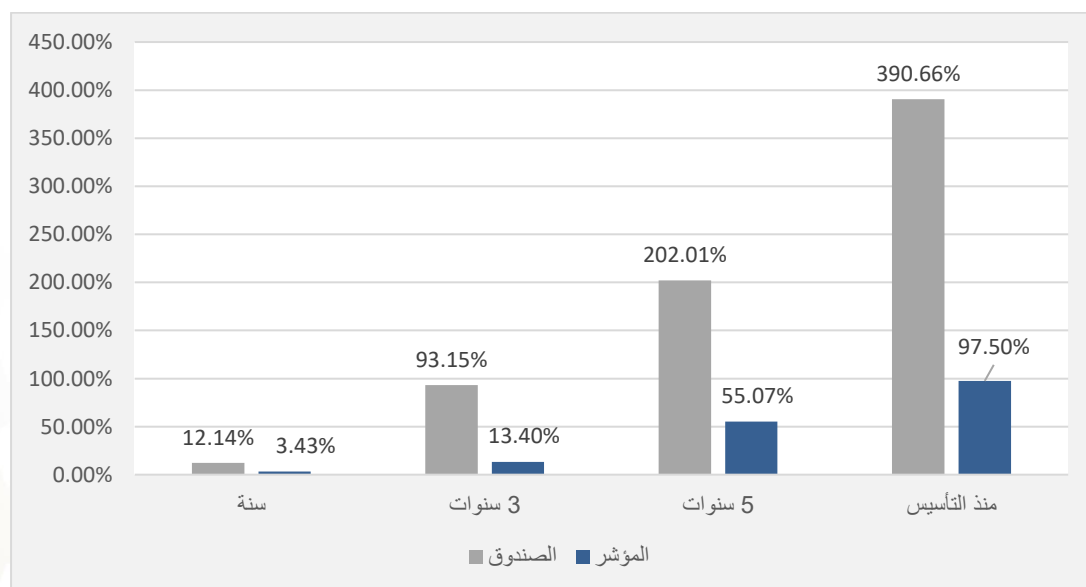
"المؤشر الاسترشادي" يقصد به المؤشر الذي من خلاله يمكن قياس أداء الصندوق الاستثماري، ويقصد هنا مؤشر أيدال ريتنق السعودي الإسلامي. الموقع الإلكتروني www.idealratings.com.

ب. أداء الصندوق:

1. مقارنة الثلاث سنوات الأخيرة

المدة	2022	2023	2024	
أ. صافي قيمة الأصول	3,858,514	5,979,231	17,821,099.92	
ب. صافي قيمة الأصول لكل وحدة	30.8585	43.7522	49.0658	
ج. أعلى وأقل صافي قيمة أصول لكل وحدة	أعلى 32.16	أعلى 43.7522	أعلى 49.1495	أقل 43.6269
د. عدد الوحدات المصدرة	124,980	136,661	363,208	
هـ. قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	-	-	-	
و. نسبة المصروفات	2.88%	4.46%	3.03%	
ز. نسبة الأصول المقترضة	-	-	-	

ح. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق



ملاحظة: تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

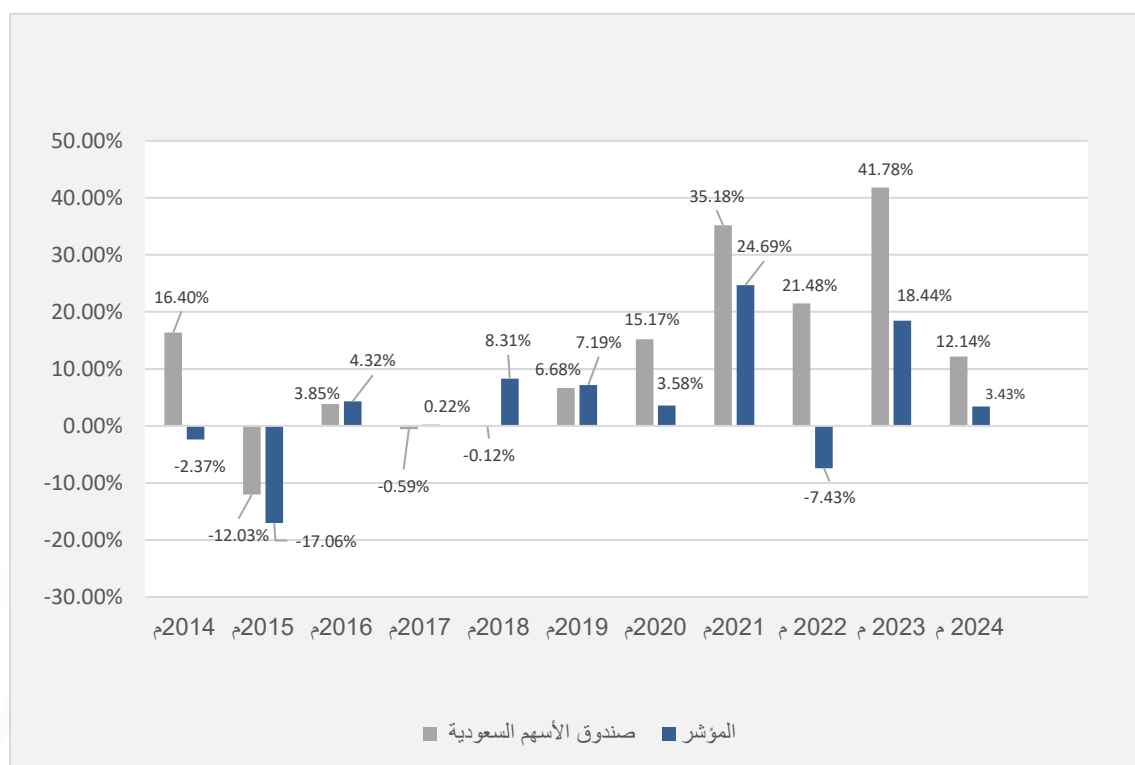
2. سجل أداء

أ. العائد التراكمي والعائد السنوي مع بيان بالعمولات والأتعاب ونسب المصروفات

المدة	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	12.14%	93.15%	202.01%	390.66%
المؤشر	3.43%	13.40%	55.07%	97.50%

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

المدة	2014م	2015م	2016م	2017م	2018م	2019م	2020م	2021م	2022م	2023م	2024م
الصندوق	16.40%	-12.03%	3.85%	-0.59%	-0.12%	6.68%	15.17%	35.18%	21.48%	41.78%	12.14%
المؤشر	-2.37%	-17.06%	4.32%	0.22%	8.31%	7.19%	3.58%	24.69%	-7.43%	18.44%	3.43%



ملاحظة: تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

ج. جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام

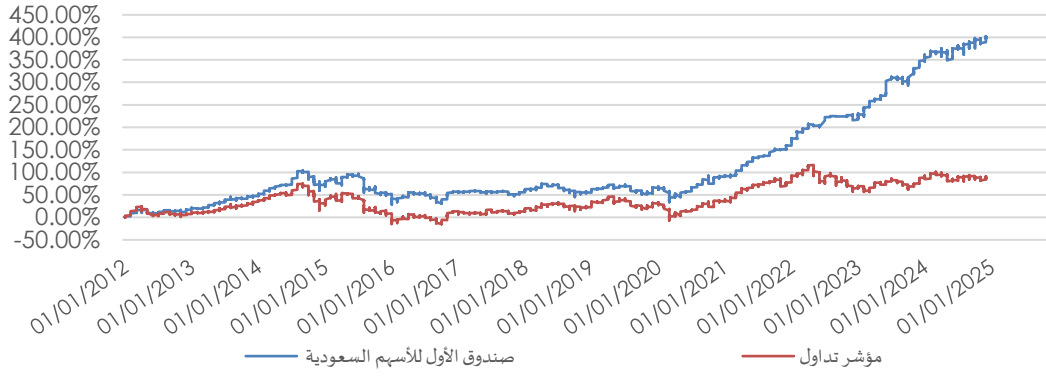
النسبة من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق كما في عام 2022م	القيمة	المصاريف
0.10%	10,000	اتعاب المراجعة الشرعية
0.40%	40,250	اتعاب المراجع الحسابات
0.30%	30,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
0.07%	7,500	اتعاب المراجعة والافصاح
1.72%	175,212	اتعاب الإدارة
0.23%	23,000	رسوم الحفظ
0.06%	5,750	رسوم الإعلان في موقع تداول بيانات الصندوق
0.15%	15,149	مصاريف أخرى
0.01%	528	عمولات بنكية
3.03%	307,389	المجموع

3. تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق.

العوامل المؤثرة ايجابيا على أداء الصندوق خلال عام 2024:

- واصل مدير الصندوق انتهاز استراتيجية استثمارية ارتكزت على تجنب الاستثمار في القطاعات المتأثرة بارتفاع أسعار الفائدة و تقلبات أسعار النفط و الاستثمار في الشركات الواعدة و التي تعتمد على نمو الطلب المحلي وبعض القطاعات الدفاعية مع التركيز على تعظيم نسب السيولة في الصندوق لتقليل المخاطر و استغلالها في الفرص الاستثمارية المجدية .

معدل تغير الأداء بالمقارنة مع مؤشر تداول



4. ممارسات التصويت السنوية

شركة اس تي سي الجمعية العامة العادية 2024/07/24 م .

البند	موضوع التصويت	قرار التصويت
1	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ بتاريخ 25-7-2024م ومدتها أربع سنوات، وتنتهي بتاريخ 24-7-2028م. (مرفق السير الذاتية للمرشحين)	إمتناع
2	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين شركة الاتصالات السعودية (اس تي سي) وصندوق الاستثمارات العامة (الصندوق) وهي عبارة عن اتفاقية استحواذ الصندوق على حصة 51% من شركة أبراج الاتصالات (توال) بمقابل نقدي وقدره 8.7 مليار ريال سعودي. وقد تم تحديد القيمة Enterprise Value 100%) الإجمالية لشركة توال بمبلغ 21.94 مليار ريال سعودي على أساس استبعاد أرصدة النقد والديون. كما تم توقيع اتفاقيات تنص على نقل ملكية شركة توال وملكية شركة لتييس الذهبية للاستثمار (والتي تمتلك وتشغل 8,069 برج اتصالات في المملكة العربية السعودية ومملوكة لكل من الصندوق وصاحب السمو الملكي الأمير سعود بن فهد بن عبدالعزيز، وشركة سلطان القابضة) تحت ملكية	إمتناع

ملاحظة : تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

	كيان جديد (شركة البنى الرقمية)، كما تم تحديد القيمة الإجمالية لشركة Enterprise Value 100%) لتيسر الذهنية للاستثمار بمبلغ 3.03 مليار ريال سعودي على أساس استبعاد أرصدة النقد والديون، وستقوم اس تي سي بضخ مبلغ 533 مليون ريال سعودي تقريباً في رأس مال شركة البنى الرقمية وذلك للمحافظة على ملكيتها بنسبة 43.06%، وسيكون المقابل النقدي المدفوع لصالح اس تي سي ومبلغ زيادة رأس مال شركة البنى الرقمية قابل للتغيير وفقاً لآلية حسابات إتمام الصفقة. وعليه ستكون حصص الملكية في شركة البنى الرقمية كما يلي (الصندوق 53.99%، اس تي سي 43.06%، صاحب السمو الملكي الأمير سعود بن فهد بن عبدالعزيز 1.48%، شركة سلطان القابضة 1.48%)، وتتضمن اتفاقيات الصفقة عدداً من الشروط التي يجب استيفاؤها قبل إتمام الصفقة، كموافقة هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية، بالإضافة إلى شروط أخرى ذات طبيعة تنظيمية وتجارية وتقع تلك الاتفاقيات ضمن سياق الأعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، ويعتبر الصندوق طرف ذو علاقة حيث أنه من كبار مساهمي اس تي سي (بنسبة ملكية 64%)، ولأعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم مصلحة غير مباشرة كونهم ممثلين عن الصندوق وهم: معالي الدكتور/ خالد بن حسين البيارى، والأستاذ/ يزيد بن عبد الرحمن الحميد، والأستاذة/ رانيا بنت محمود نشار، والأستاذ/ أردنت راوتينبيرق، والأستاذ/ سانجاي كابور. (مرفق)	
إمتناع	التصويت على لائحة ضوابط ومعايير المنافسة	3
إمتناع	التصويت على تفويض مجلس الإدارة المنتخب بصلاحيات الجمعية العامة بالتفويض الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة	4

	الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.	
--	--	--

صندوق الخبير للنمو والدخل المتداول العامة الغير عادية 2024/08/20 م .

البند	موضوع التصويت	قرار التصويت
1	التصويت على القرار الخاص بإعتماد شراء الصندوق لوحداته بهدف الإلغاء، بعد أقصى ما نسبته 20% من إجمالي عدد وحدات الصندوق عند الطرح، وذلك وفقاً لما يلي: 1. تنفيذ عملية شراء الصندوق حتى 20% من وحداته عند الطرح بغرض الغائها حسب الآلية المقترحة خلال اثني عشر شهراً من تاريخ إعلان الموافقة على موقع تداول وموقع مدير الصندوق الإلكتروني. 2. الحد الأقصى للوحدات الموصي بشرائها لغرض الإلغاء هو 20 مليون وحدة، أي ما نسبته (20%) من إجمالي عدد الوحدات عند الطرح. 3. سيتم تمويل عمليات شراء الوحدات من صافي قيمة أصول الصندوق. 4. ستتم عمليات الشراء من خلال السوق المالية السعودية (تداول)، ولن تكون من خلال صفقات خاصة. 5. ستكون عمليات الشراء على مدى اثني عشر شهراً من تاريخ موافقة مالكي الوحدات خلال اجتماع الجمعية العامة لمالكي الوحدات. 6. لن يكون للوحدات التي سيشتريها الصندوق بغرض الإلغاء أية حقوق تصويت أو أحقية توزيع أرباح نقدية في توزيعات الصندوق. 7. تفويض إتمام الشراء إلى مدير الصندوق خلال فترة أقصاها اثني عشر شهراً من تاريخ صدور قرار الجمعية العامة لمالكي الوحدات.	نعم

2	التصويت على تعديل سياسة توزيع أرباح الصندوق الواردة في مذكرة الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.	نعم
3	التصويت على تعديل مذكرة الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق، لتشمل على تفويض مدير الصندوق لتعيين صانع سوق.	نعم

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية:

1. . عدنان محمد تلمساني " الرئيس وعضو " مدير الصندوق "
 - 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 والتخصيص، من هيئات عالمية (بريطانيا – بلجيكا – ماليزيا – الأردن).
 - عمل الأستاذ / عدنان في عدداً من المناصب القيادية في مؤسسات خليجية وسعودية، كما قدم وشارك في تنظيم عدد من المؤتمرات الخليجية وورش العمل المتخصصة في الاقتصاد الإسلامي والاستشارات الاستثمارية وتمويل الشركات.
 - قاد العديد من الطروحات الناجحة لصناديق استثمارية في منطقة الخليج مع بنوك عالمية مثل نامورا بنك – كومرز بنك، مؤشر داو جونز الإسلامي.

2. 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.

3. 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.

4. عمر محمد هندي " عضو مستقل "

العضو المنتدب لشركة تأجير السيارات وتجارة الآلات والمعدات

- يمتلك الأستاذ/ عمر خبرة مالية وإدارية واستثمارية تزيد عن عشرون 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).

5. أحمد محمد سمباوة " عضو مستقل "

مدير مكتب أحمد محمد سمباوة للاستشارات المالية منذ 2003 إلى الآن – جدة بالسعودية

- 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 بدايةً 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
- عمل كمدير لقطاع الخدمات المصرفية والاستثمارية للأفراد في بنك الرياض في المنطقة الغربية بالمملكة منذ 1998 وحتى 2003.

ب) أدوار ومسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة:

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

ج) مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

تكون المكافآت والأتعاب المالية المدفوعة لأي عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق بمبلغ 3000 ريال لكل عضو عن كل اجتماع يحضره، 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.

د) بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق 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.

هـ) عضويات أعضاء مجلس إدارة الصندوق في مجالس إدارة الصناديق:

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

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

و) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه:

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

1- الموضوعات التي تم مناقشتها خلال الاجتماعين:

- مناقشة تقرير مدير الصندوق عن أعمال الصندوق:
 - استعراض أداء الصندوق خلال العام 2023م و مناقشة التقرير السنوي المعتمد من المراجع الخارجي.
 - استعراض أداء الصندوق خلال النصف الاول لعام 2024م و مناقشة التقرير النصف سنوي المعتمد من المراجع الخارجي.
 - إقرار تحديث الشروط و الاحكام و مراجعة إلزام الصندوق بجميع القوانين و الانظمة و اللوائح ذات العلاقة.
- متابعة التوصيات و القرارات السابقة.
- استعراض اهم الاحداث الاقتصادية و تحليل سوق الأسهم السعودي و تحليل أداء الصندوق و توزيع الأصول تحليل أداء الصندوق.

2- أ.توصيات وقرارات أعضاء مجلس الإدارة خلال إجتماع مجلس الادارة الاول:

ملاحظة : تقارير الصندوق متاحة عند الطلب و بدون مقابل

- إعداد مؤشر أداء الصندوق حتى آخر يوم قبل إنعقاد الإجتماع
- تكثيف التسويق لزيادة أصول الصندوق
- ب. توصيات وقرارات أعضاء مجلس الإدارة خلال إجتماع مجلس الادارة الثاني:
- التحفظ في الاستثمار في سوق الاسهم وذلك بحد أقصى 50% من حجم المحفظة
- أوصى المجلس بالتحفظ من الاستثمار في قطاع البتروكيماويات و الاهتمام بقطاع التغذية.

ج. مدير الصندوق

1. اسم وعنوان مدير الصندوق:

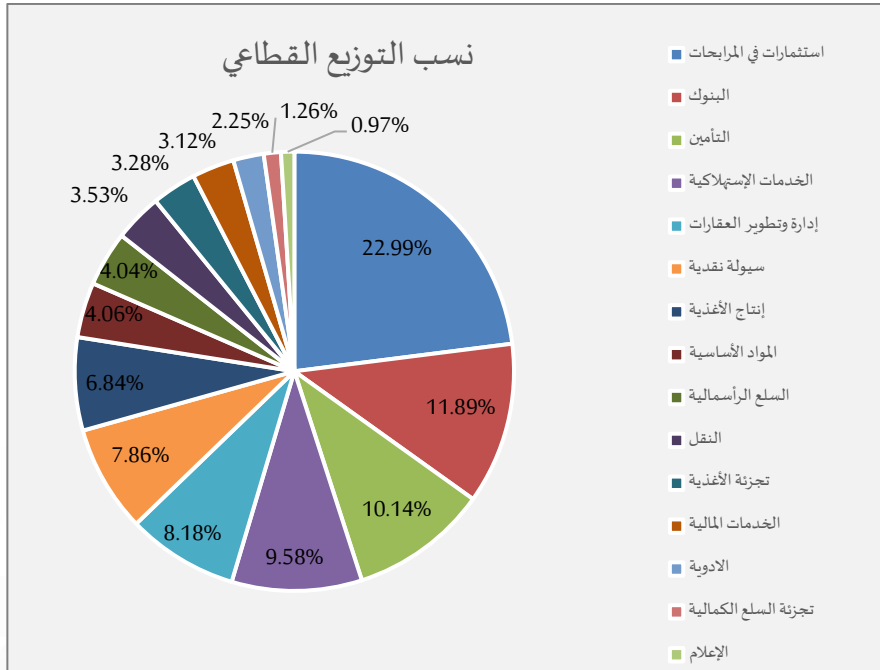
شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (4030170788) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)
جدة - طريق الكورنيش الفرعي برج رصد . الدور التاسع . بجوار مستشفى سمير عباس . ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية.
هاتف: 2842321 (+96612),
فاكس 2840335 (+96612)
الموقع الالكتروني: www.alawwalcapital.com

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن/ أو مستشار الاستثمار: لا ينطبق.

3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

انتهج مدير الصندوق استراتيجية استثمارية ارتكزت على تجنب الاستثمار في القطاعات المتأثرة بارتفاع أسعار الفائدة وتقلبات أسعار النفط و الاستثمار في الشركات الواعدة و التي تعتمد على نمو الطلب المحلي وبعض القطاعات الدفاعية مع التركيز على تعظيم نسب السيولة في الصندوق لتقليل المخاطر و استغلالها في الفرص الإستثمارية المجدية . وقد أثمرت هذه السياسة الى تحقيق عوائد استثمارية فاقت الـ 12.14% خلال العام 2024 .

توزيع استثمارات الصندوق في 2024:



4. أداء الصندوق خلال الفترة:

المدة	أداء الصندوق خلال عام 2024م.
الصندوق	12.14%
المؤشر	3.43%

5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق:

- تم تغيير الحد الأدنى للإشتراك و الإسترداد في شروط و أحكام الصندوق من 1,000 وحدة أو 10,000 ريال أيهما أعلى قيمة إلى 1,000 ريال أو 100 وحدة أيهما أعلى قيمة حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2024/08/06 م.
- تغيير عنوان مدير الصندوق / جدة – طريق الكورنيش الفرعي برج رصد – الدور التاسع . بجوار مستشفى سمير عباس – ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2024/08/06 م.
- تغيير عنوان مشغل الصندوق / جدة – طريق الكورنيش الفرعي برج رصد – الدور التاسع . بجوار مستشفى سمير عباس – ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2024/08/06 م. البريد الإلكتروني: info@alawwalcapital.com
- تغيير عنوان إدارة معالجة الشكاوي للمستثمرين لدى شركة الاول كابيتال / جدة – طريق الكورنيش الفرعي برج رصد – الدور التاسع . بجوار مستشفى سمير عباس – ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2024/08/06 م. البريد الإلكتروني: info@alawwalcapital.com
- أتعاب مراجع الحسابات / تم رفع رسوم مراجع الحسابات الى 35,000 ريال مبلغ مقطوع سنويا.

6. معلومات أخرى جوهرية:

لا يوجد.

7. رسوم الإدارة المفروضة على الصندوق لاستثماره في صناديق أخرى:

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة
صندوق مباحات الأول بالريال السعودي	0.5%

8. عمولات خاصة خلال عام 2024:

لا يوجد

9. بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها:

بلغ استثمار مدير الصندوق %8.46 صافي قيمة أصول الصندوق في عام 2024م

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق:

أكثر من 15 عاما .



1. اسم وعنوان أمين الحفظ:



يقين للخدمات المالية (فالكم سابقاً)

المقر الرئيسي: شارع العليا العام

ص. ب. 884 الرياض 11421

هاتف 8004298888

فاكس +966 (11) 4617268

www.yaqeen.sa

2. وصف لواجباته 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 احتيال 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

3. بيان من أمين الحفظ:

المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لرأيه في:

أ. إصدار ونقل استرداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق.

ب. تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب احكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق

ج. مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار

(أ) اسم مشغل الصندوق:

شركة الأول كابيتال.

(ب) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- 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 بعد 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، و يجب 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



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.rsmaudi.com
س.ت 4030228773

2. بيان من مراجع الحسابات:

متضمن في القوائم المالية



صندوق الأول للأسهم السعودية
صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)

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

صفحة	فهرس
-	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٦	قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٨ - ١٩	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة / مالكي الوحدات في صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مطروح طرْحاً عاماً)
(مدار من قبل شركة الأول كابيتال)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

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

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

الأمر الرئيسي للمراجعة

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

أمر الرئيسي للمراجعة	الكيفية التي تعاملنا بها أثناء المراجعة مع الأمر الرئيسي للمراجعة
القيمة العادلة للموجودات المالية: تقييم وملكية الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تتكون من محفظة ووحدات متداولة في السوق السعودي البالغ رصيدها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مبلغ ١٥,٤٥٨,٣٧١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ٤,٢٣٠,٣٤٤ ريال سعودي) وتقاس هذه الموجودات بالقيمة العادلة وتنعكس نتيجة التقييم في قائمة الربح أو الخسارة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) الأدوات المالية. وقد اعتبرنا هذا امراً رئيسياً للمراجعة نظراً لأهمية أثر التقييم على القوائم المالية حيث إن تقييم القيمة العادلة لهذه الموجودات تحدد بسعر الإقفال لكل سهم ووحدة في اليوم الأخير من هذه القوائم المالية. يرجى الرجوع الى المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية الواردة في الإيضاح رقم (٣) للاطلاع على السياسة المتعلقة بذلك، والإيضاح رقم (٥) للاطلاع على المزيد من التفاصيل المتعلقة بذلك.	تتضمن إجراءاتنا: - التأكد من ملكية الصندوق لتلك الموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. - الحصول على مصادقة بالقيمة العادلة لتلك الموجودات من المحافظ والصناديق الإستثمارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. - تقييم الإفصاحات الواردة في القوائم المالية والنتيجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، لتحديد ما اذا كانت متوافقة مع متطلبات المعيار.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة / مالكي الوحدات في صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مطروح طرماً عاماً)
(مدار من قبل شركة الأول كابيتال)

المعلومات الأخرى

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

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

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، وعند القيام بذلك نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية للصندوق أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو محرفة بشكل جوهري بأية صورة أخرى. عند قراءتنا للتقرير السنوي، عندما يكون متاحاً لنا، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري فيه، فإنه يتعين علينا إبلاغ الأمر للمكلفين بالحوكمة. وليس لدينا ما نقرر عنه في هذا الشأن .

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

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

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة / مالكي الوحدات في صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مطروح طرحاً عاماً)
(مدار من قبل شركة الأول كابيتال)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية وتقييمها، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لراينا. 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.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها والتي أعدها مدير الصندوق.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة.

ونفيد أيضاً المكلفين بالحوكمة بأننا قد التزمنا بالمتطلبات المسلكية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبذلهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، ونبذلهم أيضاً عند الاقتضاء بالتصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للسنة الحالية، ومن ثم تُعد هذه الأمور هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر، أو ما لم نر، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

شركة آر إس إم المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية



محمد بن فرحان بن نادر

ترخيص رقم ٤٣٥

جدة، المملكة العربية السعودية

٢٥ مارس ٢٠٢٥م الموافق ٢٥ رمضان ١٤٤٦هـ

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			الموجودات
١,٧٩٩,٩٧٢	٧٩٦,٠٠٠	٤	نقد وما في حكمه
٤,٢٣٠,٣٤٤	١٥,٤٥٨,٣٧١	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١,٠٠٠,٠٠٠	٦	مستحق من طرف ذو علاقة
-	٦١٠,٢٩٥	٧	دفعات تحت حساب الاستثمار
٦٩٥	٦٦٩		مصرفات مدفوعة مقدما
٦,٠٣١,٠١١	١٧,٨٦٥,٣٣٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٥١,٧٠٨	٨١,٩٥٨	٨	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٥١,٧٠٨	٨١,٩٥٨		مجموع المطلوبات
٥,٩٧٩,٣٠٣	١٧,٧٨٣,٣٧٧		صافي حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
١٣٦,٦٦١	٣٦٣,٢٠٨		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
٤٣,٧٥	٤٨,٩٦		حقوق الملكية العائدة لكل وحدة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	إيضاح	
			الإيرادات
١,٤١٠,٥٦١	١,٠٦٨,٦٤٨	٥	أرباح محققة من إستبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧٤,٥٩٣	٣١٦,٠٢٩	٥	أرباح غير محققة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١١,٢٦١	١٨٣,٧٧٢	٥	توزيعات أرباح من إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٦٩٦,٤١٥	١,٥٦٨,٤٤٩		مجموع الإيرادات
			المصروفات
(٧٤,٧٧٨)	(١٧٥,٢١٢)	٩-٦	أتعاب إدارة
(٢٨,٧٥٠)	(٤٠,٢٥٠)	٩	أتعاب مهنية
(٢٧,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)	٩-٦	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(٢٣,٠٠٠)	(٢٣,٠٦٤)	٩-٦	أتعاب حفظ
(١٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠)	٩	رسوم رقابة شرعية
(٧,٥٠٠)	(٧,٥٠٠)	٩	رسوم إفصاح ومراجعة
(٥,٧٥٠)	(٥,٧٥٠)	٩	رسوم تداول
(١٧,٠٤٦)	(١٥,٦٨٠)	٩	مصروفات أخرى
(١٩٣,٨٢٤)	(٣٠٧,٤٥٦)		مجموع المصروفات
١,٥٠٢,٥٩١	١,٢٦٠,٩٩٣		صافي الدخل
			الدخل الشامل الآخر
-	-		الدخل الشامل الآخر
١,٥٠٢,٥٩١	١,٢٦٠,٩٩٣		صافي الدخل الشامل للسنة العائد لمالكي الوحدات

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٣,٨٥٨,٥١٤	٥,٩٧٩,٣٠٣	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
		التغيرات من المعاملات على الوحدات من قبل مالكي الوحدات
١,٩٨٤,٨٠٠	١٨,٧٢٣,٢١٥	قيمة الوحدات المصدرة
(١,٣٦٦,٦٠٢)	(٨,١٨٠,١٣٤)	قيمة الوحدات المستردة
٦١٨,١٩٨	١٠,٥٤٣,٠٨١	صافي التغيرات من المعاملات على الوحدات من قبل مالكي الوحدات خلال السنة
١,٥٠٢,٥٩١	١,٢٦٠,٩٩٣	صافي الدخل الشامل للسنة العائد لمالكي الوحدات
٥,٩٧٩,٣٠٣	١٧,٧٨٣,٣٧٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
		<u>معاملات الوحدات خلال السنة</u>
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م عدد الوحدات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م عدد الوحدات	
١٢٤,٩٨٠	١٣٦,٦٦١	التغير في عدد الوحدات خلال السنة
٥٠,٨٢٠	٤٠٨,٦٤٦	الوحدات بداية السنة (وحدة)
(٣٩,١٣٩)	(١٨٢,٠٩٩)	الوحدات المصدرة (وحدة)
١١,٦٨١	٢٢٦,٥٤٧	الوحدات المستردة (وحدة)
١٣٦,٦٦١	٣٦٣,٢٠٨	صافي التغير في عدد الوحدات خلال السنة (وحدة)
		الرصيد نهاية السنة (وحدة)

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ١٣ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
١,٥٠٢,٥٩١	١,٢٦٠,٩٩٣	التدفقات من الأنشطة التشغيلية النقدية
		صافي الدخل للسنة
		تعديلات لتسوية صافي الدخل لصافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٧٤,٥٩٣)	(٣١٦,٠٢٩)	أرباح غير محققة من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١١١,٢٦١)	(١٨٣,٧٧٢)	إيرادات توزيعات أرباح
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٩٢٦,١٢٠)	(١١,٧٢٨,٢٢٦)	موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	(٦١٠,٢٩٥)	دفعات تحت حساب الاستثمار
-	٢٦	مصروفات مدفوعة مقدماً
(١,٣٣٥)	٣٠,٢٥٠	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢٨٩,٢٨٢	(١١,٥٤٧,٠٥٣)	صافي النقد (المستخدم في) / المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١,٩٨٤,٨٠٠	١٨,٧٢٣,٢١٥	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١,٣٦٦,٦٠٢)	(٨,١٨٠,١٣٤)	المسدد للوحدات المستردة
٦١٨,١٩٨	١٠,٥٤٣,٠٨١	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
٩٠٧,٤٨٠	(١,٠٠٣,٩٧٢)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٨٩٢,٤٩٢	١,٧٩٩,٩٧٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٧٩٩,٩٧٢	٧٩٦,٠٠٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		معاملات غير نقدية
-	١,٠٠٠,٠٠٠	قيمة تخارج من استثمار غير مستلمة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ - الصندوق وأنشطته

صندوق الأول للأسهم السعودية (صندوق أسهم محلي مطروح طرحاً عاماً)، ("الصندوق") هو صندوق أسهم استثماري مفتوح مطروح طرحاً عاماً يحمل اعتماد برقم ١٦-١١-٠٥-٣١-٤٩٢٢ AAL، والمدار من خلال اتفاقية بين شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) وبين المستثمرين (مالكي الوحدات). تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بتاريخ ١ يوليو ٢٠٠٩م (الموافق ٨ رجب ١٤٣٠هـ) بموجب موافقة هيئة السوق المالية. صدرت الشروط والأحكام للصندوق بتاريخ ١٤ يناير ٢٠٠٩م (الموافق ١٧ محرم ١٤٣٠هـ)، وتم تحديثها بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٤م (الموافق ١٥ ربيع الثاني ١٤٤٥هـ). 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 ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) بناءً على نظام السوق المالية الصادرة بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤هـ والمعدل بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٢-٢٢-٢٠٢١م وتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١م)، ويعمل بهذه اللائحة ابتداءً من تاريخ ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م)، على أن يستمر العمل باللائحة صناديق الاستثمار الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦م وتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم ١-٦١-٢٠١٦م وتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م).

يهدف الصندوق الى تحقيق نمو في رأس المال من خلال استثمار أصول الصندوق في الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق. سيقوم الصندوق بشكل أساسي بالاستثمار في محفظة أسهم متنوعة ومتداولة في سوق الأسهم بالملكة العربية السعودية واستثمار فائض السيولة النقدية في صناديق المراقبة وأسواق النقد المخصصة من هيئة السوق المالية السعودية والمطروحة طرحاً عاماً والتي تدار من قبل مدير الصندوق أو الشركات المالية المخصصة من هيئة السوق المالية السعودية وسيتم المفاضلة بين صناديق المراقبة وأسواق النقد بناءً على مجموعة من المعايير التي يجب على مدير الصندوق الأخذ بها، أهمها مخاطر الصندوق وسيولته بالإضافة الى التوافق الشرعي للصندوق، بالإضافة الى الاستثمار في أسهم شركات الطرح الأولي التي تتم في السوق الرئيسي أو الموازي. والاستثمار في الطروحات الخاصة بحقوق الأولوية للشركات المدرجة في السوق الرئيسي أو الموازي، واستثمار في الصناديق العقارية المتداولة المدرجة في السوق السعودي، ويجوز لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في أوراق مالية أصدرها مدير الصندوق أو أي من تابعيه. اما بالنسبة لأسواق الأوراق المالية التي يستثمر فيها الصندوق، يستثمر الصندوق في سوق الاسهم السعودية الرئيسي، سوق الأسهم السعودية الموازية، أدوات أسواق النقد السعودية.

شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة بموجب سجل تجاري رقم ١٧٠٧٨٨٠٣٠١ بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٠٧م (الموافق ١٩ جمادى الثاني ١٤٢٨هـ)، وهي شركة مرخصة بموجب الترخيص الصادر من قبل هيئة السوق المالية برقم ٣٧-١٧٨-١٤١٧ بتاريخ ٢١ ابريل ٢٠١٤م (الموافق ٢١ جمادى ثاني ١٤٣٥هـ). وهو المسؤول عن ادارة أنشطة الصندوق.

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

يقع المقر الرئيسي لمدير الصندوق في مدينة جدة بالملكة 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) وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية. ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعوضاً عن ذلك تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

العملة الوظيفية وعملة العرض

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

السجلات المحاسبية

يحتفظ الصندوق بسجلات محاسبية منتظمة على الحاسب الآلي باللغة العربية.

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرْحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

الاحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والافصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصروفات خلال السنة. 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 إعداد القوائم المالية. إن الحالات والافتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلاً حيث أنها قد تطرأ تغييرات نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الخارجة عن سيطرة الصندوق مثل هذه التغيرات تنعكس على الافتراضات عندما تحدث.

يتم فحص التقديرات الأساسية على أساس مفهوم الاستمرارية. يدرج أثر فحص التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها فحص التقديرات إذا كان الفحص يؤثر على تلك السنة أو في فترة الفحص والفترة المستقبلية إذا كان الفحص يؤثر على كلا من الفترات الحالية والمستقبلية. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي 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 تؤثر شكوكاً حول مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، تم إعداد القوائم المالية طبقاً لأساس الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استلامه عند بيع أصول أو سداده عند تسوية التزامات بين الطرفين بموجب معاملة تتم على أسس تجارية بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادة 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.

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 بصورة متكررة وحجم كافي 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.

لمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

اعتمد الصندوق المعايير الجديدة والتعديلات التالية لأول مره في القوائم المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤م، من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية:

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

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرْحاً عاماً)
(مُدَار من قبل شركة الأول كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة) المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

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

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

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 الأولي والقياس

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

الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به من ضمن الفئات التالية:

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

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

١) الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

٢) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

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

- يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية في النموذج الأعمال ويكون الهدف منه تحصيل تدفقات نقدية التعاقدية 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 المبني 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 مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، عند الاعتراف الأولي يمكن للصندوق اختيار تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا لم تنطبق عليه متطلبات تصفية كأداة مالية، بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، إذا أدى ذلك إلى الغاء أو تقليص بصورة جوهريّة عدم التوافق المحاسبي الذي ينشأ. لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي، باستثناء الفترة التي تلي تغيير الصندوق لنموذج أعماله في إدارة الموجودات المالية.

٣- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

تقييم نموذج الاعمال

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

- السياسات والأهداف الموضوعة 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 الأولي بشكل مختلف عن توقعات الصندوق الأصلية، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن ذلك النموذج للأعمال، ولكنه يستخدم هذه المعلومات للمضي قدماً عند تقييم الموجودات المالية المكونة حديثاً أو المشتراه حديثاً.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة

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

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

ولإجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار ما يلي:

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

المعاملات الاستثمارية

يتم قيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

إعادة تصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي، 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 بالتكلفة 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 إعفاؤه من 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 اثبات الفرق في المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الشامل.

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرماً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

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 وبنوي مدير الصندوق التسوية على أساس صافي المبلغ أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في الوقت ذاته.

المصرفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف الأولي بالمصرفات 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 تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجية لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ المدفوع.

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

حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات

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

الوحدات المصدرة

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

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

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

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

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

(أ) التداول بالوحدات

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).

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرماً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣ - السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (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 لمحفظة 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 بخصم 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.

٤ - النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
١,٧٥٣,٥٨٠	٤٨٧,٥٥٦
٤٦,٣٩٢	٣٠٨,٤٤٤
١,٧٩٩,٩٧٢	٧٩٦,٠٠٠

النقد لدى البنوك
النقد بمحفظة الجزيرة

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.

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

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

البيان	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	نسبة الاستثمار		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	
			٢٠٢٤م	٢٠٢٣م	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
محفظة يقين لخدمات المالية	أسواق الأسهم السعودية	المملكة العربية السعودية	٨٠%	٧٤%	١٢,٠٤٥,٦٧١	١٢,٣٤١,٣٠٦	٢,٩٩١,٧٢٨	٣,١٤٠,١٨٥
صندوق مباحات الأول بالريال السعودي	أسواق النقد السعودية والخليجية	المملكة العربية السعودية	٢٠%	٢٦%	٣,٠٩٦,٦٧١	٣,١١٧,٠٦٥	١,٠٦٤,٠٢٣	١,٠٩٠,١٥٩
			١٠٠%	١٠٠%	١٥,١٤٢,٣٤٢	١٥,٤٥٨,٣٧١	٤,٠٥٥,٧٥١	٤,٢٣٠,٣٤٤

فيما يلي الحركة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		رصيد الاستثمار في بداية السنة	الاضافات	الاستبعادات	أرباح غير محققة من اعادة التقييم	أرباح محققة	توزيعات أرباح	رصيد الاستثمار في نهاية السنة
محفظة يقين لخدمات المالية	٣,١٤٠,١٨٥	٢٦,٤٤٤,٧٦٢	(١٨,٧٨٥,١٨٤)	٢٩٥,٦٣٥	١,٠٦٢,١٣٦	١٨٣,٧٧٢	١٢,٣٤١,٣٠٦	
صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي	١,٠٩٠,١٥٩	٣,٠٠٠,٠٠٠	(١,٠٠٠,٠٠٠)	٢٠,٣٩٤	٦,٥١٢	-	٣,١١٧,٠٦٥	
	٤,٢٣٠,٣٤٤	٢٩,٤٤٤,٧٦٢	(١٩,٧٨٥,١٨٤)	٣١٦,٠٢٩	١,٠٦٨,٦٤٨	١٨٣,٧٧٢	١٥,٤٥٨,٣٧١	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		رصيد الاستثمار في بداية السنة	الاضافات	الاستبعادات	أرباح غير محققة من اعادة التقييم	أرباح محققة	توزيعات أرباح	رصيد الاستثمار في نهاية السنة
محفظة يقين لخدمات المالية (سابقاً: فالكم المالية)	١,٩٥٤,٣٤٧	٢,٩٣٤,٦٠٩	(٣,٤١٩,٠٥٠)	١٤٨,٤٥٧	١,٤١٠,٥٦١	١١١,٢٦١	٣,١٤٠,١٨٥	
صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي	١,٠٦٤,٠٢٣	-	-	٢٦,١٣٦	-	-	١,٠٩٠,١٥٩	
	٣,٠١٨,٣٧٠	٢,٩٣٤,٦٠٩	(٣,٤١٩,٠٥٠)	١٧٤,٥٩٣	١,٤١٠,٥٦١	١١١,٢٦١	٤,٢٣٠,٣٤٤	

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦- 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 وأحكام الصناديق التي يديرها الصندوق بدون إعطاء أو منح أي ضمانات وفيما يلي تفاصيل بأهم المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصنتها في نهاية السنة:

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملة	قيمة المعاملات	٢٠٢٣م	٢٠٢٤م
شركة الأول كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب إدارة المسدد الى مدير الصندوق	٧٤,٧٧٧ (٨٨,٧٦٢)	١٧٥,٢١٢ (١٥٦,٨٧٥)	
		قيمة وحدات مصدرة	٥٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠,٠٠٠	
		قيمة وحدات مستردة	-	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	
صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي	صناديق اخرى	قيمة وحدات مستثمرة قيمة وحدات مستبعدة	- -	٣,٠٠٠,٠٠٠ (١,٠٠٠,٠٠٠)	
عدنان تلمساني	رئيس مجلس إدارة	قيمة وحدات مصدرة قيمة وحدات مستردة	- -	٨٩,٩٦٠ (١٠,٠٠٠)	
أعضاء مجلس الإدارة شركة يقين للخدمات المالية	مجلس إدارة الصندوق أمين الحفظ	مكافآت أتعاب حفظ	٢٧,٠٠٠ ٢٣,٠٠٠	٣٠,٠٠٠ ٢٣,٠٦٤	

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

طبيعة المعاملة	طبيعة المبالغ	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي	قيمة وحدات مستثمرة	٣,١١٧,٠٦٥	١,٠٩٠,١٥٩
شركة الاول كابيتال	قيمة وحدات مصدرة	١,٥٠٣,٧٦٨	١,٢٨٥,٨٩٢
صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي	قيمة وحدات مستردة غير مستلمة*	١,٠٠٠,٠٠٠	-
الاستاذ/ عدنان تلمساني	قيمة وحدات مصدرة	١٠١,٩٩٠	١٣,٨٦٣
شركة يقين للخدمات المالية	أتعاب حفظ	٣٤,٦٢٩	١١,٥٦٦
شركة الاول كابيتال	أتعاب إدارة	٢٦,٩٤٤	٨,٦٠٧

*كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، لدى الصندوق رصيد غير مستلم عن وحدات مستبعدة من صندوق مرابحات الاول بالريال السعودي. بتاريخ لاحق للقوائم المالية تم استلام المبلغ.

٧- دفعات تحت حساب الاستثمار

يتمثل رصيد دفعات تحت حساب الاستثمار والبالغ ٦١٠,٢٩٥ ريال سعودي في المبالغ المدفوع للمشاركة في اكتتاب على أسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. بتاريخ لاحق للقوائم المالية تم تخصيص مبلغ ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي كحصة للصندوق في الاكتتاب وتم رد المتبقي للحساب البنكي للصندوق. (لا شيء : ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣)

٨- المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
٣٤,٦٢٩	١١,٥٦٦
٢٦,٩٤٤	٨,٦٠٧
٢٠,١٢٤	١٤,٣٧٤
-	١٠,٠٢٧
-	٦,٩٠٠
٢٦١	٢٣٤
٨١,٩٥٨	٥١,٧٠٨

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرماً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩- أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفيات الأخرى

يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية إلى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ١,٥% من قيمة صافي موجودات الصندوق تحتسب كل يوم تقييم على أساس سنوي وتدفع لمدير الصندوق في نهاية كل شهر ميلادي.

التزاماً باللائحة الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي، على أن تكون أتعاب أمين الحفظ ٠,٥% سنوياً من قيمة صافي أصول الصندوق وبحد أدنى ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي، تحتسب كل يوم تقييم على أساس سنوي وتستقطع وتدفع لأمين الحفظ في نهاية كل شهر ميلادي.

يتحمل الصندوق بعض الرسوم والمصاريف التالية التي تحتسب وتدفع طبقاً لنشرة الشروط والأحكام 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 والإفصاح.
- مصروفات ورسوم التعامل.
- مصروفات أخرى (يجب ألا تتجاوز جميع المصاريف الأخرى نسبة ٠,٧% من متوسط حجم الصندوق خلال السنة).

١٠- الزكاة

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

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

١١- 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 أنشطة 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 أساليب 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 وتنشأ 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.

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 محافظ تقوم بالاستثمار في مختلف القطاعات.

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)
عوامل المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الصندوق حالياً أي مخاطر إئتمان جوهريّة. حيث أن الموجودات المالية للصندوق والتي تتكون من النقد وما في حكمه وذلك الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميعها محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية تتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

يسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمان 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 ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٢٣٠,٣٤٤	١٥,٤٥٨,٣٧١	مستحق من طرف ذو علاقة
-	١,٠٠٠,٠٠٠	دفعات تحت حساب الاستثمار
-	٦١٠,٢٩٥	نقد وما في حكمه
١,٧٩٩,٩٧٢	٧٩٦,٠٠٠	
٦,٠٣٠,٣١٦	١٧,٨٦٤,٦٦٦	

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 وأرصدة دائنة أخرى والتي من المتوقع أن يتم تسويتها خلال فترة قصيرة من بعد تاريخ المركز المالي.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		
أكثر من سنة	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية
-	٨١,٩٥٨	٨١,٩٥٨
-	٨١,٩٥٨	٨١,٩٥٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		
أكثر من سنة	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية
-	٥١,٧٠٨	٥١,٧٠٨
-	٥١,٧٠٨	٥١,٧٠٨

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 أجل 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 بيعها عند أحداث سعر للعرض.

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

عوامل المخاطر المالية (تتمة)
مخاطر القيمة العادلة (تتمة)

السوق النشط هو سوق يتم فيه تداول الموجودات والمطلوبات بالتكرار والحجم الكافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية وفقاً 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 إثباتها 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 والمصرفيات المستحقة والمطلوبات الأخرى موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل قيمتها الدفترية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرفقة للأطراف الأخرى. إن القيمة العادلة للأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها الدفترية بالصافي بعد خصم خسائر الانخفاض، ان وجدت.

وفيما يلي تحليل لتقييم الأدوات المالية كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		
القيمة العادلة	التكلفة المطفأة	الإجمالي
الموجودات المالية		
-	٧٩٦,٠٠٠	٧٩٦,٠٠٠
النقد وما في حكمه		
مستحق من طرف ذو علاقة		
دفعات تحت حساب الاستثمار		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
١٥,٤٥٨,٣٧١	-	١٥,٤٥٨,٣٧١
١٥,٤٥٨,٣٧١	٢,٤٠٦,٢٩٥	١٧,٨٦٤,٦٦٦
المطلوبات المالية		
-	٨١,٩٥٨	٨١,٩٥٨
مصرفيات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى		
-	٨١,٩٥٨	٨١,٩٥٨
القيمة العادلة		
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
١٥,٤٥٨,٣٧١	-	-
١٥,٤٥٨,٣٧١	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		
القيمة العادلة	التكلفة المطفأة	الإجمالي
الموجودات المالية		
-	١,٧٩٩,٩٧٢	١,٧٩٩,٩٧٢
النقد وما في حكمه		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
٤,٢٣٠,٣٤٤	-	٤,٢٣٠,٣٤٤
٤,٢٣٠,٣٤٤	١,٧٩٩,٩٧٢	٦,٠٣٠,٣١٦
المطلوبات المالية		
-	٥١,٧٠٨	٥١,٧٠٨
-	٥١,٧٠٨	٥١,٧٠٨
القيمة العادلة		
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
٤,٢٣٠,٣٤٤	-	-
٤,٢٣٠,٣٤٤	-	-

صندوق الأول للأسهم السعودية
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)
(مُدار من قبل شركة الأول كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(جميع المبالغ مدرجة بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١- 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 والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	إجمالي المطلوبات
٥١,٧٠٨	٨١,٩٥٨	ناقصاً: النقد وما في حكمه
(١,٧٩٩,٩٧٢)	(٣٧٩٦,٠٠٠)	صافي الدين المعدل
(١,٧٤٨,٢٦٤)	(٣,٧١٤,٠٤٢)	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٥,٩٧٩,٣٠٣	١٧,٧٨٣,٣٧٧	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل
(٢٩,٢٤) %	(٢٠,٨٨) %	

١٢- التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، قام مدير الصندوق طبقاً للائحة صناديق الاستثمار بأخطار كل من هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات بخطاب يفيد بأجراء بعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. ويشمل التغيير في الشروط والأحكام تغييرات تعاب المحاسب القانوني وعنوان مدير الصندوق.

١٣- آخر يوم للتقييم

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

١٤- الأحداث اللاحقة

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

١٥- اعتماد القوائم المالية

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