

التقرير السنوي
صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية
(SAB Invest Freestyle Equity Fund)
2024

قائمة المحتويات

- معلومات الصندوق
- مقابل الخدمات و العمولات
- مدير الصندوق
- أمين الحفظ
- مراجع الحسابات
- القوائم المالية

أ) معلومات الصندوق

- اسم الصندوق**
صندوق الأول للإستثمار المرن للأسهم السعودية
- أهداف الإستثمار وسياساته**
إن الصندوق هو صندوق استثمار - مفتوح - يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل وذلك من خلال الإستثمار في أسهم شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودي و متوافقة مع المعايير الشرعية الإسلامية طبقاً للمعايير الصادرة من الهيئة الشرعية للصندوق.
- سياسة توزيع الدخل والأرباح**
لن يتم توزيع أرباح بل يضاف دخل وأرباح الإستثمارات إلى أصول الصندوق، بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الإستثمارات والذي ينعكس على سعر الوحدة.
- وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق**
يتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء مؤشر ستاندرد أند بورز الشرعي للأسهم السعودية المحلي العائد الإجمالي

ب) أداء الصندوق

2024	2023	2022	
1,166,147,740	557,701,486	351,142,257	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
60.5059	59.8863	39.7812	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
66.1404	59.8863	47.5588	أعلى قيمة موجودات للوحدة
56.5766	39.8321	36.4217	أقل قيمة موجودات للوحدة
19,273,301	9,312,676	8,826,834	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
2.10%	2.08%	2.04%	نسبة المصروفات
-	-	-	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها

عائدات الصندوق

منذ التأسيس	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
505.06%	173.94%	67.57%	1.03%	عائد الصندوق
193.53%	76.47%	16.55%	4.82%	المؤشر الإسترشادي

2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	
1.03%	50.54%	10.17%	45.80%	12.13%	21.79%	11.25%	-1.04%	-4.66%	-22.25%	عائد الصندوق

مقابل الخدمات والعمولات

النسبة من متوسط أصول الصندوق	القيمة بالريال السعودي	نوع المصاريف أو العمولة (شامل قيمة الضريبة المضافة إن وجدت)
1.97%	22,409,857	رسوم إدارة الصندوق
0.03%	382,544	رسوم أمين الحفظ
0.08%	922,759	رسوم الخدمات الادارية
0.004%	41,400	رسوم المحاسب القانوني
0.001%	16,462	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
0.001%	7,500	رسوم رقابية
0.001%	6,445	رسوم ترخيص المؤشر
0.001%	5,750	رسوم تداول
0.001%	8,772	رسوم المراجعة الشرعية
0.01%	136,330	مصروفات اخرى

3. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 2024.

4. ممارسات التصويت السنوية

قام مدير الصندوق بممارسات التصويت السنوية. وللمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة "ملحق ممارسات التصويت السنوية"

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

1. خالد ناصر المعمر – عضو مستقل (رئيس مجلس إدارة الصناديق)
2. علي عمر القديحي – عضو غير مستقل
3. طارق سعد التويجري – عضو مستقل
4. عبدالعزيز محمد القباني – عضو مستقل

ب) مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

1. خالد بن ناصر بن عبد الرحمن المعمر – عضو مستقل (رئيس مجلس إدارة الصناديق)

المؤهلات

- بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

الوظائف الحالية

- الرئيس التنفيذي لصندوق الملك عبدالله للموهبة والإبداع . (منذ سبتمبر 2022م إلى الآن)
- العضويات بمجالس الإدارة
- عضو في مجلس الإدارة و لجنة التدقيق لشركة المتقدمة (2010)
- عضو في مجلس الإدارة ورئيس لجنة المكافآت لشركة تكوين (2016)
- عضو في مجلس الإدارة ورئيس لجنة المكافآت لشركة الكابلات (2018)
- عضو في مجلس الإدارة لشركة الجزيرة موتورز (2021)
- عضو في مجلس الإدارة ورئيس لجنة التدقيق لشركة ريال للاستثمار (2022)
- عضو في مجلس الإدارة لشركة عطاء التعليمية (2023)

الوظائف السابقة

- رئيس الشركات والمؤسسات المتوسطة والصغيرة بالبنك السعودي البريطاني . (منذ يونيو 2019م إلى 2020)
- المدير العام لمجموعة المصرفية للمنشآت بالبنك الأول . (منذ ابريل 2018م إلى يونيو 2019)
- الرئيس التنفيذي لشركة الأول للاستثمار . (منذ 2012م إلى ابريل 2018)
- مدير عام المنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2008م إلى 2012م)
- مدير مصرفية الشركات والمؤسسات بالمنطقة الشرقية بالبنك السعودي البريطاني. (منذ 2007م إلى 2008م)
- مدير قسم مصرفية الشركات بالمنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2005م إلى 2007م)
- مدير علاقات العملاء بمصرفية الشركات بالمنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2000م إلى 2005م)
- مدقق داخلي أول في ارثر اندرسون. (منذ 1997م إلى 2000م)
- مدير علاقة في مصرفية الشركات بالبنك السعودي الفرنسي. (منذ 1995م إلى 1997م)
- عضو سابق في مجلس إدارة شركة البتروكيماويات المتقدمة. (2010م)
- عضو سابق في مجلس الإدارة لشركة نادك (2018)
- عضو سابق في لجنة التدقيق الداخلي في شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني (2012)

2. علي بن عمر بن علي الفديحي – عضو غير مستقل

المؤهلات

- بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

الوظائف الحالية

- رئيس / إدارة الأصول (إدارة المنتجات) وعضو مجلس إدارة الصناديق وأمين سر مجلس إدارة الصناديق في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2022م إلى الآن)

الوظائف السابقة

- رئيس إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2018م إلى 2022م)
- نائب رئيس إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2013م إلى 2018م)
- مدير أول إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2009م إلى 2013م)
- مدير أول صناديق إستثمارية – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2007م إلى 2009م)
- مساعد مدير صناديق إستثمارية – في البنك الأول. (منذ 2006م إلى 2007م)

3. طارق سعد عبدالعزيز التويجري (عضو مستقل)

المؤهلات

- بكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة العربية المفتوحة

الوظائف الحالية

- رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت وعضو غير مستقل في مجلس إدارة شركة ثوب الأصيل وعضوًا في جمعية الاقتصاد السعودية (منذ 2018م إلى الآن)

الوظائف السابقة

- مدير استثمارات الاسهم بشركة نسيل القابضة (2010)
- نائب الرئيس التنفيذي العام للوساطة بشركة وساطة كابيتال (2008)
- كبير وسطاء في الجزيرة كابيتال (2004)
- مدير علاقات - الخدمات المصرفية الخاصة بمجموعة سامبا المالية (1998)

4. عبدالعزيز القباني (عضو مستقل)

المؤهلات

- ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ميامي
- بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك سعود

الوظائف الحالية

- الرئيس التنفيذي - شركة الضليعة للاستثمار (منذ أغسطس 2022م إلى الآن)

الوظائف السابقة

- رئيس الاستثمار العقاري - شركة الاستثمار كابيتال (منذ ابريل 2018م الى يوليو 2022م)

- مدير إدارة الأصول العقارية - شركة سويكوب (منذ ابريل 2017م الى ابريل 2018م)
- مدير صندوق - شركة الراجحي المالية (منذ أكتوبر 2008م الى مارس 2017م)
- محلل مالي - اشركة رويال كاربييان العالمية، ميامي ، الولايات المتحدة الامريكية (منذ مايو 2007م الى اكتوبر 2007م)
- مدير منتج - مجموعة الفيصلية (منذ ديسمبر 2003م الى يناير 2006م)

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر الآتي:
- التصويت على جميع العقود والقرارات و التقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لمادة 13 من لائحة صناديق الاستثمار
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حال تعيينه
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق بلائحة صناديق الاستثمار المعدلة
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعدلة
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس
- التصويت على تخويل صلاحيات وسلطات مدير الصندوق لمؤسسات مالية أخرى للعمل بصفة مستشار أو مدير فرعي أو أمين حفظ أو وكيل أو وسيط بعد موافقة الهيئة
- التصويت على تعيين مراجع الحسابات
- التصويت على الخدمات المخولة من قبل المدير لقيود مسك الدفاتر والاكتتاب والاسترداد والبيع والشراء والتحويلات المالية والتأكد والمعلومات المتعلقة بالاستثمارات استجابة لاستعلامات المشتركين بمهام متابعة ومراقبة أداء الصندوق والتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات والمستندات ذات العلاقة، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار

د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- يتم دفع مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين عن طريق الصندوق، و يتحمل الصندوق اي مصاريف متعلقة بمجلس إدارة الصندوق.

هـ. أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

- لا يوجد تعارض محقق أو محتمل بين مصالح أي عضو في مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق
- لا يعمل أي من أعضاء مجلس إدارة الصندوق في مجالس إدارة صناديق أخرى في المملكة العربية السعودية
- يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته، ويجب عليهم بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات، بالإضافة إلى ذلك بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن النية بالطريقة المناسبة. ويضمن مدير

الصندوق عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي عليه تضارب للمصالح. وفي حال نشوء أي تضارب جوهرى بين مصالح مدير الصندوق أو مصلحة مدير الصندوق من الباطن ومصالح أي صندوق استثمار يديره أو حساب عميل آخر، فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ممكن.

و. جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

اسم الصندوق	خالد ناصر المعمر	علي عمر القديحي	طارق سعد التويجري	عبدالعزیز محمد القباني
صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالدولار الأمريكي	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للأسهم السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للأسهم السعودية للدخل	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات الصناعية السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم شركات البناء والأسمت السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الصين والهند المرن	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار المتوازن للأصول المتنوعة	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار المتنامي للأصول المتنوعة	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار أم إس سي أي تداول 30 السعودي المتداول	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للصكوك	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل	√	√	√	√
صندوق أسواق النقد بالريال السعودي	√	√	√	√
صندوق البسر للمرابحة بالريال السعودي	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للصكوك والمرابحة	√	√	√	√
صندوق الأول للإستثمار التقليدي للأسهم الخليجية	√	√	√	√
صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية	√	√	√	√

√	√	√	√	صندوق البسر للأسهم السعودية
√	√	√	√	صندوق الأول للإستثمار التقليدي المرن للأسهم السعودية

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لاهدافه:

رقم	النقاط التي تم مناقشتها في إجتماعات مجلس إدارة الصناديق
1	أداء صناديق الاستثمار
2	تقييم مزودي الخدمات لصناديق الاستثمار
3	إجراءات المخاطر
4	تجاوزات صناديق الاستثمار (ان وجدت)
5	أخطاء التقييم (ان وجدت)
6	التغييرات في شروط وأحكام صناديق الاستثمار
7	تقييم مدى كفاءة مجلس إدارة صناديق الاستثمار في الإشراف على الصناديق
8	تقييم الوسطاء الخارجيين للتنفيذ بصناديق الاستثمار
9	حدود الاطراف النظرية

ج) مدير الصندوق

شركة الأول للإستثمار

1. عنوانه

طريق الملك فهد الفرعي

حي الياسمين

رقم المبنى: 7383، الرقم الفرعي: 2338

الرمز البريدي: 13325، الرياض

المملكة العربية السعودية

الرقم الموحد +966114163133

فاكس +966112169102

الموقع الإلكتروني: www.sabinvest.com

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد)

لا يوجد

3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة، والاككتابات الأولية، وصناديق الاستثمار المتداولة، والصناديق العقارية المتداولة في سوق الأسهم السعودية (السوق الرئيسية والموازية) التي تتوافق مع أهداف الصندوق.

خلال عام 2024، كان لدى الصندوق تعرضات أولية في البنوك، وتكنولوجيا المعلومات، والسلع الرأسمالية، والخدمات الاستهلاكية، والرعاية الصحية، والخدمات الاستهلاكية التقديرية.

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

أنهى مؤشر السوق السعودي عام 2024 على ارتفاع بنحو 0.58%، ليغلق عند مستوى 12,036.5، مقارنة بإقفاله نهاية عام 2023 عند مستوى 11,967.

شهد عام 2024 العديد من الأحداث التي أثرت على سوق الأسهم السعودية، أبرزها ما يلي:

• قرار مجلس الاحتياطي الفيدرالي بخفض أسعار الفائدة ثلاث مرات في عام 2024 بإجمالي 100 نقطة أساس، لتصل أسعار الفائدة إلى نطاق 4.25% إلى 4.50%. واستجابة لذلك، قام البنك المركزي السعودي (ساما) أيضًا بتخفيض أسعار إعادة الشراء العكسي وإعادة الشراء ثلاث مرات خلال العام إلى 450 نقطة أساس و500 نقطة أساس على التوالي.

• تم تحويل 8% من إجمالي الأسهم المصدرة لشركة أرامكو السعودية من الدولة إلى محافظ تديرها شركات مملوكة لصندوق الاستثمارات العامة. بالإضافة إلى ذلك، أجرت أرامكو السعودية طرحًا عامًا ثانويًا لـ 1.545 مليار سهم، تمثل 0.64% من أسهم الشركة.

• قررت منظمة أوبك تأجيل خطتها لزيادة إنتاج النفط حتى أبريل 2025.

• أعلنت المملكة العربية السعودية عن ميزانيتها لعام 2025، حيث توقعت إيرادات بقيمة 1.1 تريليون ريال سعودي ونفقات بقيمة 1.28 تريليون ريال سعودي.

من حيث أداء القطاع، كان الأداء مختلطًا خلال عام 2024، حيث تفوق أداء السلع الرأسمالية (+53%)، والمرافق (+38.6%)، ووسائل الإعلام (+30.1%)، والتأمين (+25.3%) على السوق بشكل ملحوظ. من ناحية أخرى، كان أداء الطاقة (-14.7%)، والغذاء والمواد الغذائية الأساسية (-13.5%)، والمواد (-12.3%)، وتجارة التجزئة (-11.7%) أقل من أداء السوق خلال نفس الفترة.

5. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

تاريخ نفاذ التغيير	تفاصيل التغييرات
1-Dec-24	تحديث عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق ولمشغل الصندوق
	تغيير الحد الأدنى للمشاركة والاسترداد
	تغيير في سياسات الاستثمار
	إضافة فقرة عن لغة الشروط والأحكام وإضاح بأنه سيتم الأخذ بالنص العربي في حال توقيع العميل على النسخة الإنجليزية
27-Feb-24	تحديث المعلومات المتعلقة بمتطلبات هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
	تحديث معلومات التواصل
	تعديل في فقرة هدف الصندوق بالملخص

6. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

7. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق (إذا كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى)

لا ينطبق.

8. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا ينطبق

9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه الانحة تضمينها بهذا التقرير

لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

سبع سنوات

11. نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها

لا يوجد

د) أمين الحفظ

شركة البلاد المالية

1. عنوانه

شركة البلاد المالية

البلاد المالية، المركز الرئيسي

طريق الملك فهد | ص ب 140 الرياض 11411

المملكة العربية السعودية.

الرقم الموحد 920003636

فاكس +966112906299

الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

2. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- حفظ أصول الصندوق
- فتح حساب خاص للصندوق باسمه في أحد البنوك المحلية لصالح الصندوق
- فصل أصول الصندوق وتسجيل الأوراق المالية للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوق
- حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تأدية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوق
- إيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوق
- إدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات
- أمين الحفظ مسؤول عن التزاماته وفقاً لهذه الشروط والأحكام تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن اتخاذ الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق

1. اسم مشغل الصندوق وعنوانه

شركة الأول للإستثمار

طريق الملك فهد الفرعي

حي الياسمين

رقم المبنى: 7383، الرقم الفرعي: 2338

الرمز البريدي: 13325، الرياض

المملكة العربية السعودية

الرقم الموحد +966114163133

الموقع الإلكتروني: www.sabinvest.com

2. وصف موجز لواجبات ومسؤولياته:

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل بالواقفين/المشركين بالوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الإستثمار.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح إن وجدت حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق.

و) مراجع الحسابات

شركة ارنست اند يونغ

شارع العليا ، ، الدور 14 ، برج الفيصلية ، الرياض ص.ب. 12212

المملكة العربية السعودية

هاتف +9662159898

ز) القوائم المالية

مرفقه

ملحق – ممارسات التصويت السنوية :

الجمعية العمومية نادك 2024-3-19 م			
موضوع التصويت	تصويت الأول للأستثمار		
	موافق	رفض	امتناع
1	X		
2	X		
3	X		
4	X		
5	X		
6	X		
7	X		
8	X		
9	X		
10		X	
11	X		
12	X		
13			X

الجمعية العمومية بوبا 2024-3-21 م				
موضوع التصويت	تصويت الأول للأستثمار			
	موافق	رفض	امتناع	
1	التصويت على تعديل نظام الشركة الأساس بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد	X		
2	التصويت على تعديل المادة (3) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بأغراض الشركة	X		

الجمعية العمومية بيجت السعودية 2024/24/6				
موضوع التصويت	تصويت الأول للأستثمار			
	موافق	رفض	امتناع	
1	<p>التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم جديدة في الشركة المتحدة الدولية للمواصلات لغرض الاستحواذ على كامل حصص شركة معدات الجزيرة المحدودة (عالم السيارات)، على النحو التالي:</p> <p>- رأس مال الشركة قبل الزيادة: (711,666,680) ريال سعودي تعادل (71,166,668) سهماً عادياً</p> <p>- رأس مال الشركة بعد الزيادة: (781,666,680) ريال سعودي تعادل (78,166,668) سهماً عادياً</p> <p>- المبلغ الإجمالي للزيادة: 70,000,000 ريال سعودي (عدد الأسهم الجديدة 7,000,000 سهماً عادياً، بقيمة اسمية 10 ريال سعودي).</p> <p>- نسبة الزيادة في رأس المال: 9.84%</p> <p>- سبب زيادة رأس المال: تسعى الشركة إلى زيادة رأس مالها لغرض الاستحواذ الكلي بنسبة 100% من رأس مال شركة عالم السيارات.</p> <p>- تاريخ نفاذ رأس المال: سيتم بعد إتمام عملية نقل ملكية أسهم شركة عالم السيارات لصالح شركة الجذور الراسخة للنقليات المحدودة التابعة والمملوكة بالكامل للشركة المتحدة الدولية للمواصلات - تفويض مجلس الإدارة أو أي شخص مفوض له من قبل مجلس الإدارة بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات التي تخص صفقة الاستحواذ.</p> <p>- تعديل المادة 7 من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة برأسمال الشركة.</p>	X		

الجمعية العمومية موبايبي 2024/26/11				
موضوع التصويت	تصويت الأول للأستثمار			
	موافق	رفض	امتناع	
1	التصويت على انتخاب اعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة التي تمتد لأربع سنوات, تبدأ في 1 ديسمبر 2024 و تنتهي في 30 نوفمبر 2028. تجدر الإشارة إلى أنه في حال لم تسمح نتائج التصويت للشركة باستيفاء الحد الأدنى من متطلبات العضوية المستقلة وفقاً للمعايير التنظيمية, فسيتم استبدال الأعضاء غير المستقلين بأعضاء مستقلين, يتم ترتيبهم حسب الأولوية بناءً على عدد الأصوات التي يحصل عليها كل مرشح. (السير الذاتية مرفقة).	X		
2	التصويت على تفويض مجلس الإدارة المنتخب بصلاحيات الجمعية العامة العادية المنصوص عليها في الفقرة (1) من المادة (27) من قانون الشركات, أو حتى نهاية مدة مجلس الإدارة المنتدب أيهما أسبق, وفقاً للشروط الواردة في القواعد و الإجراءات التنظيمية الصادرة بموجب قانون الشركات المتعلقة بشركات المساهمة المدرجة.	X		

الجمعية العمومية للشركة السعودية لإعادة التأمين 2024/12/5			
موضوع التصويت	تصويت الأول للاستثمار		
	موافق	رفض	امتناع
1	x		
2	x		
3	x		
4	x		
5	x		
6	x		
7	x		
8	x		
9	x		

الجمعية العمومية صافولا 2024/19/12			
موضوع التصويت	تصويت الأول للاستثمار		
	موافق	رفض	امتناع
1	x		

2	<p>الموافقة بنسبة 99.47% على توصية مجلس الإدارة بتوزيع كامل حصة صافولا في شركة المراعي إلى مساهمي صافولا المستحقين كتوزيع عيني، والتي تبلغ (345,218,236) سهماً عادياً تمثل ما نسبته 34.52% من رأس مال شركة المراعي، والتي تُعد صفقة جوهرية تخضع لموافقة مساهمي الشركة بموجب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة ("الصفقة الجوهرية")، وذلك على النحو التالي: سيتم تنفيذ التوزيع من خلال توزيع أسهم في شركة المراعي تعادل ما قيمته 8,339,806,840 ريال سعودي (علماً بأنه سيتم تحديد عدد الأسهم كما في تاريخ أحقية التوزيع) وهو ما يمثل التعويض الناتج من عملية تخفيض رأس مال صافولا؛ كما سيتم توزيع باقي أسهم المراعي المملوكة لشركة صافولا من خلال الأرباح المبقة كأرباح عينية.</p> <p>- سيتم إجراء التوزيع على أساس تناسبي وذلك حسب نسبة ملكية كل مساهم في شركة صافولا، حيث سيتم احتساب هذه النسبة بتقسيم عدد أسهم شركة المراعي التي تملكها شركة صافولا البالغة 345,218,236 سهماً عادياً على إجمالي عدد أسهم صافولا، والبالغ 1,133,980,684 سهماً عادياً، وبذلك، سيتم توزيع 0.3044 سهم في شركة المراعي لكل سهم واحد من أسهم صافولا.</p> <p>- سيكون استحقاق التوزيعات للمساهمين المالكين لأسهم شركة صافولا بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمساهمين.</p> <p>- سيتم إيداع التعويض (أسهم المراعي) للمساهمين المستحقين والناتجة من إلغاء الأسهم والصفقة الجوهرية، خلال (7) أيام عمل من تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية</p>	x	
---	---	---	--

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

رقم السجل التجاري : ١٠١٠٣٨٣٨٢١

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨

+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠

فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

ey.ksa@sa.ev.com
ev.com

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)
المركز الرئيسي
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب. ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، 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

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

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٤

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٤، فيما عدا القوائم المالية وتقرير المراجع حولها. إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٤ متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها. وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وعندما نقرأ التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٤، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، فإننا مطالبون بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة 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، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار) (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية (تتمة)

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

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة مدير الصندوق، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

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

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرية ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهرية، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة



تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ١٨ رمضان ١٤٤٦ هـ
(١٨ مارس ٢٠٢٥ م)

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٩٠,٣٤٥,٠٤٣	٦,١٣٥,٠٧٣		الموجودات
٤٦٩,٥٨٢,٩٨٥	١,١٢٠,١٥٩,٩٢٢	٥	نقدية وشبه نقدية
٣٩٩	٤٣,٢١٣,٦٩٤		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢٧,٣٤٥,٨٢٩	٦	مدينون ودفعات مقدمة
			مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
٥٥٩,٩٢٨,٤٢٧	١,١٩٦,٨٥٤,٥١٨		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٧٧٧,٨٥٨	٢,١١٩,٧٦٦	٧	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٧٩,٥٣٠	٣,١٧١,١٩١	٨	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
١,٢٦٩,٥٥٣	٢٥,٤١٥,٨٢١	٦	مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة
٢,٢٢٦,٩٤١	٣٠,٧٠٦,٧٧٨		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٥٥٧,٧٠١,٤٨٦	١,١٦٦,١٤٧,٧٤٠		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
٥٥٩,٩٢٨,٤٢٧	١,١٩٦,٨٥٤,٥١٨		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
			وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
٩,٣١٢,٦٧٦	١٩,٢٧٣,٣٠١		
٥٩,٨٩	٦٠,٥١		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	إيضاح
		الدخل
		صافي الحركة في (خسارة) مكسب غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٨,٦٦٨,٥٦٦	(٦٤,٥٦٣,٠٨٧)	
		صافي المكسب المحقق من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٩,١٢٢,٨٦٠	٥٧,٧٦٣,٩٨٣	
٧,٧٣٦,٠٥٥	١٨,١٨٠,٥١٥	
٦,٨٨٠	-	
<u>١٦٥,٥٣٤,٣٦١</u>	<u>١١,٣٨١,٤١١</u>	إجمالي الدخل
		المصاريف
		أتعاب إدارة
٧,٣٢٠,٥١٩	٢٢,٤٠٩,٨٥٧	٧
٤٨٦,٩٣٢	١,٥٢٧,٩٦٢	
<u>٧,٨٠٧,٤٥١</u>	<u>٢٣,٩٣٧,٨١٩</u>	إجمالي المصاريف
١٥٧,٧٢٦,٩١٠	(١٢,٥٥٦,٤٠٨)	صافي (خسارة) دخل السنة
		الدخل الشامل الآخر للسنة
		الدخل الشامل الآخر للسنة
-	-	
<u>١٥٧,٧٢٦,٩١٠</u>	<u>(١٢,٥٥٦,٤٠٨)</u>	إجمالي الدخل الشامل (الخسارة) للسنة

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٥١,١٤٢,٢٥٧	٥٥٧,٧٠١,٤٨٦	صافي الموجودات في بداية السنة
١٥٧,٧٢٦,٩١٠	(١٢,٥٥٦,٤٠٨)	صافي (خسارة) / دخل السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٥٧,٧٢٦,٩١٠	(١٢,٥٥٦,٤٠٨)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة
١٥٩,٥٤٢,٢٣٤	٨٨١,٧٢١,٢١٣	إصدار وحدات خلال السنة
(١١٠,٧٠٩,٩١٥)	(٢٦٠,٧١٨,٥٥١)	استرداد وحدات خلال السنة
٤٨,٨٣٢,٣١٩	٦٢١,٠٠٢,٦٦٢	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٥٥٧,٧٠١,٤٨٦	١,١٦٦,١٤٧,٧٤٠	صافي الموجودات في نهاية السنة
<u>الوحدات</u>	<u>الوحدات</u>	معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:

٨,٨٢٦,٨٣٤	٩,٣١٢,٦٧٦	الوحدات في بداية السنة
٢,٩٤٢,٢٦٤	١٤,٢٦٩,٠٩٩	إصدار وحدات خلال السنة
(٢,٤٥٦,٤٢٢)	(٤,٣٠٨,٤٧٤)	استرداد وحدات خلال السنة
٤٨٥,٨٤٢	٩,٩٦٠,٦٢٥	صافي التغيرات في الوحدات
٩,٣١٢,٦٧٦	١٩,٢٧٣,٣٠١	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٥٧,٧٢٦,٩١٠	(١٢,٥٥٦,٤٠٨)	الأنشطة التشغيلية صافي (خسارة) دخل الفترة
(١١٨,٦٦٨,٥٦٦)	٦٤,٥٦٣,٠٨٧	التعديلات لتسوية صافي (الخسارة) / الدخل إلى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(٧,٧٣٦,٠٥٥)	(١٨,١٨٠,٥١٥)	صافي الحركة في المكسب غير المحقق (الخسارة) من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		دخل توزيعات أرباح
٣١,٣٢٢,٢٨٩	٣٣,٨٢٦,١٦٤	
(٣٠,١٠٩,٦٥٤)	(٧١٥,١٤٠,٠٢٤)	تعديلات على رأس المال العامل:
-	(٤٣,٢١٣,٢٩٥)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٠٦١,٢٢٠	(٢٧,٣٤٥,٨٢٩)	مديون ودفعات مقدمة
٤,١٨٦	١,٣٤١,٩٠٨	مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
(١٥٩,٩٠٧)	١٣٢,٦٠١	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١,٢٦٩,٥٥٣	٢٤,١٤٦,٢٦٨	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
		مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة
١١,٣٨٧,٦٨٧	(٧٢٦,٢٥٢,٢٠٧)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / من الأنشطة التشغيلية
٧,٧٣٦,٠٥٥	١٨,١٨٠,٥١٥	توزيعات أرباح مستلمة
١٩,١٢٣,٧٤٢	(٧٠٨,٠٧١,٦٩٢)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
١٥٩,٥٤٢,٢٣٤	٨٨١,٧٢١,٢١٣	الأنشطة التمويلية
(١١٠,٧٠٩,٩١٥)	(٢٥٧,٨٥٩,٤٩١)	متحصلات من الوحدات المصدرة
٤٨,٨٣٢,٣١٩	٦٢٣,٨٦١,٧٢٢	سداد الوحدات المستردة
٦٧,٩٥٦,٠٦١	(٨٤,٢٠٩,٩٧٠)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٢,٣٨٨,٩٨٢	٩٠,٣٤٥,٠٤٣	(النقص) / الزيادة في الأرصدة البنكية
٩٠,٣٤٥,٠٤٣	٦,١٣٥,٠٧٣	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١- التكوين والأنشطة

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة أنشئ بموجب الاتفاقية المبرمة بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). فيما يلي عنوان مدير الصندوق:

شركة الأول للاستثمار، المكتب الرئيسي
برج شركة الأول للاستثمار ٧٣٨٣
طريق الملك فهد الفرعي (حي الياسمين)
الرياض ١٣٣٢٥
المملكة العربية السعودية

يهدف الصندوق إلى زيادة رأس المال على المدى الطويل، من خلال الاستثمار في الأسهم السعودية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

تم تعيين شركة الأول للاستثمار - للعمليات كمشغل - مدير للصندوق حيث تم بموجب عملية إدارة الموجودات تعيين مشغل فرعي. يقوم مدير الصندوق بإدارة الصندوق والذي يعمل كإداري للصندوق. إن شركة البلاد المالية هي أمين الحفظ للصندوق. يتم إعادة استثمار كافة الدخل في الصندوق ويتم إظهاره بسعر الوحدة.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. تم إجراء تعديل إضافي على اللائحة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢٢-٢٢-٢ بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢٢ م). تسري اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢٢ م).

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة، والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية") وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها والصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٢-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي بيان بالسياسات الجوهرية المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقدية في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة بفترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة البنكية محتفظ بها لدى البنك وأمين الحفظ.

الأدوات المالية

(١) التصنيف

وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية عند الإثبات الأولي بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- اقتناء الأصل المالي ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية فقط مدفوعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

إن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتم في الأصل قياسها بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات المباشرة العرضية، وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة لها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

أدوات الدين

تقاس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية فقط مدفوعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

إن أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، وتدرج المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إثبات دخل الفائدة ومكاسب وخسائر تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

أدوات حقوق الملكية

عند الإثبات الأولي لاستثمارات حقوق الملكية غير المقتناة لأغراض المتاجرة، يجوز للصندوق أن يختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مقياسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إضافةً إلى ذلك، يمكن للصندوق، عند الإثبات الأولي، أن يخصص بشكل لا رجعة فيه أصل مالي يستوفي بطريقة أخرى المتطلبات اللازمة لقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل كبير من عدم التماثل المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الإثبات الأولي لها، باستثناء خلال الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعمال إدارة الموجودات المالية.

٢) تقويم نموذج الأعمال

يقوم الصندوق بتقويم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تشتمل المعلومات التي يتم أخذها بعين الاعتبار على:

- السياسات والأهداف الموضوعية بشأن المحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وبشكل خاص، فيما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفائدة المتعاقد عليها، والحفاظ على معدل فائدة معين، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمولها تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات،
- كيفية تقويم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى إدارة الصندوق،
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وكيفية إدارة تلك المخاطر.
- كيفية تعويض مدراء الأعمال، على سبيل المثال فيما إذا تم التعويض على أساس القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها، و
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، فإن المعلومات المتعلقة بتلك المبيعات لا يمكن أخذها بالحسبان بمفردها، ولكن كجزء من التقويم الكلي لكيفية تحقيق الأهداف الموضوعية من قبل الصندوق لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يتم القيام بتقويم نموذج الأعمال وفق تصورات متوقعة بشكل معقول يمكن أن تحدث دون الأخذ بالاعتبار ما يسمى تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة ضغط". وفي حالة خلال التدفقات النقدية، بعد الإثبات الأولي، بشكل مختلف عن توقعات الصندوق الأصلية، فإن الصندوق لا يقوم بتغيير تصنيف باقي الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال هذا، لكن يقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقويم نموذج الأعمال للموجودات المالية التي تم استحداثها أو شراؤها حديثاً.

يتم قياس الموجودات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة والتي يتم قياس أداؤها على أساس القيمة العادلة - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - لعدم الاحتفاظ بهذه الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لعدم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.

٣) تقويم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم

لأغراض هذا التقويم، يمثل "مبلغ الدين الأصلي" القيمة العادلة للموجودات المالية بتاريخ الإثبات الأولي. أما "الفائدة" فتتمثل العوض مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل مخاطر الائتمان والإقراض الأساسية الأخرى المتعلقة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة ما، وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى مثل (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) وهامش الربح.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

عند تقويم فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات لأصل الدين والفائدة، يأخذ الصندوق بالحسبان الشروط التعاقدية للأداة، ويشمل ذلك ما إذا كان الأصل المالي يشتمل على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التي لا تستوفي هذا الشرط. ولإجراء هذا التقويم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار:

- الأحداث المحتملة التي تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية،
- خصائص الرفع المالي،
- السداد المبكر وشروط التمديد،
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق للتدفقات النقدية من موجودات محددة، مثل (الترتيبات المتعلقة بحق عدم الرجوع)، و
- الميزات التي تعدل العوض في القيمة الزمنية للنقد - على سبيل المثال، التعديل الدوري لأسعار الفائدة.

٤) تصنيف المطلوبات المالية

عند الإثبات الأولي، يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية الخاصة به، كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة، ما لم يتعين قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو اختيار منشأة ما قياس التزام ما بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩).

إن كافة المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق، تقيد حالياً بالتكلفة المطفأة.

٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية

الموجودات المالية

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة بالتدفقات النقدية الخاصة بهذه الموجودات أو نقل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية بموجب معاملة ما يتم بموجبها تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل المالي أو عدم قيام الصندوق بتحويل أو الإبقاء على كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية ولم يتم الاحتفاظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

وعند التوقف عن إثبات أصل مالي، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة للجزء الذي تم التوقف عن إثباته من الأصل)، و (١) العوض المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه مطروحاً منه أي التزام جديد تم تحمله) و (٢) أية مكاسب أو خسائر تراكمية تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر - في قائمة الدخل الشامل.

إن أي مكاسب / خسائر تراكمية مثبتة ضمن الدخل الشامل الآخر بشأن استثمارات حقوق الملكية المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل عند التوقف عن إثبات هذه الأوراق المالية. يتم إثبات أي فائدة على الموجودات المالية المحولة والمؤهلة للتوقف عن الإثبات والتي نشأت أو احتفظ بها الصندوق كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

وفي المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بعدم الاحتفاظ أو تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية أصل ما، ولكنه يحتفظ بالسيطرة على الأصل، فإن الصندوق يستمر في إثبات الأصل وذلك بقدر ارتباطه المستمر والذي يتم تحديده بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الأصل المحول.

المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاء مدتها.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

٦ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عمومًا على اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٧ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهرًا وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهرًا ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها خلال اثني عشر شهرًا بعد تاريخ التقرير. إلا وإنه، عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات.

يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات ما باستعمال الافتراضات التي يستخدمها المتعاملون في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات على افتراض أن المتعاملون في السوق يتصرفون بناءً على ما يحقق أفضل منفعة اقتصادية لهم.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقًا للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة. المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ كل تقرير، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقًا للسياسات المحاسبية للصندوق. كما يقوم الصندوق بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

المحاسبة بتاريخ التجارة

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات بتاريخ التجارة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو التعهدات المتعارف عليها بالسوق.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (نظامي أو ضمني) على الصندوق ناتج عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ مستحق القبض كإصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ مستحق القبض بشكل موثوق به.

المصاريف مستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات مقابل المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً مقابل الخدمات المستلمة، سواءً قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

ينم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي مكسب أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للأسعار المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

صافي المكسب أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المكتتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة ودخل توزيعات الأرباح والمصاريف.

تشتمل المكاسب والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد المكاسب والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال سنة التقرير. يتم احتساب المكاسب والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك المكاسب والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات مقابل تلك الأدوات المالية).

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة لسندات الأسهم المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابق. أما بالنسبة لسندات الأسهم غير المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ موافقة المساهمين على دفع توزيعات الأرباح. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج المكاسب والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ التقرير.

تدرج فروقات إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية.

المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق خلال السنة التي يتم تكبدها فيها.

الزكاة وضريبة الدخل

إن الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات ولا يجنب لهما مخصص في هذه القوائم المالية.

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير

٣-٤-١ المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

تسري المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية اعتباراً من فترة التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ ويتم تطبيقها في هذه القوائم المالية، إلا أنه ليس لها أي أثر على القوائم المالية.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) - التزام عقد الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) لبيان كيفية قيام المنشأة باحتساب البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار التي تكون بعض أو كل دفعات الإيجار فيها عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين وأثرها على مطلوبات الشركة وتدفعاتها النقدية والتعرض لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح عبارة عن استجابة مجلس المعايير الدولية للمحاسبة لمخاوف المستثمرين من أن ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين لدى بعض الشركات غير واضحة بما فيه الكفاية، مما يعيق تحليل المستثمرين.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) - الالتزامات غير المتداولة المقترنة باشتراطات	توضح هذه التعديلات كيف تؤثر الشروط التي يجب على المنشأة الالتزام بها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف الالتزام. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالالتزامات الخاضعة لهذه الشروط.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤
المعيار الدولي للتقرير المالي لإفصاحات الاستدامة (١) - "المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة"	يتضمن هذا المعيار الإطار الأساسي للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة القيمة الخاصة بالمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٤، تخضع للمصادقة عليها من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين
المعيار الدولي للتقرير المالي لإفصاحات الاستدامة (٢) "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ"	يعتبر هذا المعيار بمثابة المعيار الموضوعي الأول الذي يحدد المتطلبات التي يجب على المنشآت الإفصاح فيها عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.	١ يناير ٢٠٢٤، تخضع للمصادقة عليها من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين

٣-٤-٢ المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للمبادلة بعملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يمكن استخدامه في حال كان قابلاً للصرف. يضع التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري بتاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقييم آخر.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير (تتمة)

٣-٤-٢ المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - تصنيف وقياس الأدوات المالية	أجرى مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على المتطلبات المتعلقة بتحديد المطلوبات المالية باستخدام نظام الدفع الإلكتروني؛ وتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) يتم إثباتها بالكامل.	تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة في خمس فئات: التشغيل؛ والاستثمار؛ والتمويل؛ وضرائب الدخل؛ والعمليات المتوقعة. ويحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باعتبارها "مقاييس الأداء التي تحددتها الإدارة". يجب وصف الإجماليات والإجماليات الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود الموضحة في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص العنصر. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) - تقليل إفصاح الشركات التابعة	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). يجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا يكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير وأن تنتج شركتها الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧

٤- الأحكام والتفويضات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة بتاريخ التقرير ومبالغ الإيرادات والمصاريف المفصح عنها خلال السنة. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى 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 العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤- الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس إدارة مدير الصندوق بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوةً على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بعدم تأكد جوهرى قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، يتم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ التقرير على أساس السعر المتداول لها (السعر الختامي)، بدون أي خصم مقابل تكاليف المعاملات.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقييم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشمل طرق التقييم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص بمكونات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في آخر يوم تقييم للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المكسب غير المحقق (الخسارة) ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	
				الاستثمارات في الأسهم (حسب الصناعة)
٦,٦٧٥,٣٢٦	٢٠٨,٧٩٩,٧٩٥	٢٠٢,١٢٤,٤٦٩	١٨,٦٤	البنوك
٢٦,٩٥١,٦٠٤	١٩٢,٠٢٣,٠٠١	١٦٥,٠٧١,٣٩٧	١٧,١٤	التأمين
(٣,٥١٩,٣٦١)	١٣٨,٢٤٩,٩٢٦	١٤١,٧٦٩,٢٨٧	١٢,٣٤	الأغذية والمشروبات
٣٢,٥٦٧,٦٧١	٩٧,٠١٩,٠٢٣	٦٤,٤٥١,٣٥٢	٨,٦٦	السلع الرأسمالية
٨٠٥,٣١٦	٨٩,٧٠٢,٧٥٠	٨٨,٨٩٧,٤٣٤	٨,٠١	النقل
(١٧,٧١٩,٧٤٧)	٨٥,٦٥٧,٣٤٣	١٠٣,٣٧٧,٠٩٠	٧,٦٥	المعدات وخدمات الرعاية الصحية
٢٧,٨٢٧,٧٣٨	٨١,٢٧٤,٥٨٠	٥٣,٤٤٦,٨٤٢	٧,٢٥	التطبيقات وخدمات التقنية
١١,٥٤٨,٠٣٨	٧٥,٧٢١,٧٩٣	٦٤,١٧٣,٧٥٥	٦,٧٦	الطاقة
٤,٦٤٥,٧٠١	٤٣,٤٠٩,٩٢٧	٣٨,٧٦٤,٢٢٦	٣,٨٨	الخدمات الاستهلاكية
(١,١٨٣,٣٣٤)	٣١,٣٤٥,٤٥٧	٣٢,٥٢٨,٧٩١	٢,٨٠	خدمات الاتصالات
٥,٩٣٠,١٢٣	٢٢,٩٤٠,٣٤٥	١٧,٠١٠,٢٢٢	٢,٠٥	الأدوية
(٣,٤٣٦,٩٨٣)	١٧,٨٤٧,٩٨٤	٢١,٢٨٤,٩٦٧	١,٥٩	الإعلام والترفيه
(٣,٠٠٧,٩٤٦)	١٧,١٩٤,٢٠٠	٢٠,٢٠٢,١٤٦	١,٥٣	المرافق العامة
(٨٧٧,٨١٨)	١١,٦١٦,٩٧٧	١٢,٤٩٤,٧٩٥	١,٠٤	المواد
(٨,٢٤٩)	٧,٣٥٦,٨٢١	٧,٣٦٥,٠٧٠	٠,٦٦	إدارة وتطوير العقارات
٨٧,١٩٨,٠٧٩	١,١٢٠,١٥٩,٩٢٢	١,٠٣٢,٩٦١,٨٤٣	١٠٠,٠٠	الإجمالي

إن الاستثمارات المذكورة أعلاه مدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول). يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الصندوق وذلك بمراقبة التعرض في كل قطاع استثمار والأوراق المالية الفردية.

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
المكسب غير المحقق (الخسارة) ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية
			<i>الاستثمارات في الأسهم (حسب الصناعة)</i>
٣٥,٢٠١,٦٧٤	٨٩,٦٧٨,٤٢٥	٥٤,٤٧٦,٧٥١	١٩,١٠
٩,٨٨٢,٤٧٨	٥٥,٢٤٩,٥٩٤	٤٥,٣٦٧,١١٦	١١,٧٦
١٥,٤٦٩,٨٥٦	٥٣,٦٦٨,٤٤٣	٣٨,١٩٨,٥٨٧	١١,٤٣
١٩,٤٥٧,٠٥٧	٣٨,٥٣٣,٩٦١	١٩,٠٧٦,٩٠٤	٨,٢٠
١٠,٢١٨,٨٩٣	٣٧,٤٦٦,٦٨٨	٢٧,٢٤٧,٧٩٥	٧,٩٨
١٧,٩٢٥,٤٢٢	٣٧,١٧٤,٥٩٥	١٩,٢٤٩,١٧٣	٧,٩٢
١٥,٠٥٦,٩٥٥	٣٠,١٩١,٥١٦	١٥,١٣٤,٥٦١	٦,٤٣
٨,٠٤٤,٨٥٧	٢٩,٣١٦,٨٨٤	٢١,٢٧٢,٠٢٧	٦,٢٤
٧,١٤٧,٣٤٤	٢٤,٦٩٢,٢٤٤	١٧,٥٤٤,٩٠٠	٥,٢٦
٤,٩٨٦,٧٤٥	٢٤,٢٨٨,٥٧٠	١٩,٣٠١,٨٢٥	٥,١٧
٥,٣٦٨,٧٧٦	١٨,٧٢٠,٤٧٢	١٣,٣٥١,٦٩٦	٣,٩٩
٣,٩١٧,٠٦٠	١٧,٢٧٠,٤٤١	١٣,٣٥٣,٣٨١	٣,٦٨
(٩١٥,٩٥١)	١٣,٣٣١,١٥٢	١٤,٢٤٧,١٠٣	٢,٨٤
١٥١,٧٦١,١٦٦	٤٦٩,٥٨٢,٩٨٥	٣١٧,٨٢١,٨١٩	١٠٠,٠٠
			الإجمالي

٦- المبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة / المبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة

تمثل المبالغ المستحقة القبض مقابل الأوراق المالية المبيعة المبالغ المستحقة القبض مقابل الأوراق المالية المبيعة (في معاملة اعتيادية) والمتعاقد عليها ولم يتم تسليمها بعد بتاريخ التقرير.

إن المبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة مستحقة الدفع مقابل الأوراق المالية المشتركة (في معاملة اعتيادية) والمتعاقد عليها، ولكن لم يتم تسليمها بعد بتاريخ التقرير.

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق

تعتبر الجهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة على السيطرة على الجهة الأخرى أو تمارس تأثيراً هاماً على الجهة ذات العلاقة عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة مع الجهات ذات العلاقة، يتم لفت الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس مجرد الشكل القانوني.

تتضمن الجهات ذات العلاقة بالصندوق شركة الأول للاستثمار (بصفتها مدير الصندوق، ومجلس إدارة والإداري في الصندوق)، والصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق والبنك السعودي الأول ("ساب") (بصفتها مساهم هام لمدير الصندوق).

يقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع مدير الصندوق الجهات ذات العلاقة. تخضع معاملات الجهات ذات العلاقة للحدود المنصوص عليها في اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم تنفيذ كافة المعاملات مع الجهات ذات العلاقة بأسعار متفق عليها بشكل متبادل ويتم الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق. وقد تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس الشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

أ. المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق (تتمة)

خلال السنة، قام الصندوق بإبرام المعاملات التالية مع الجهات ذات العلاقة ضمن دورة الأعمال العادية:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات		الرصيد	
		٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣
		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
شركة الأول للاستثمار (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة الصندوق (شاملة ضريبة القيمة المضافة)	٢٢,٤٠٩,٨٥٧	٧,٣٢٠,٥١٩	٢,١١٩,٧٦٦	٧٧٧,٨٥٨
مدير الصندوق	رسوم إدارية	٩٢٢,٧٥٩	٢٣٠,٠٩٨	٩٩,٢٦٤	٣٩,٢١٠
أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	١٦,٤٦٢	١٨,٦٠٣	١٨,٤١٧	١٨,٦٠٣
البنك السعودي الأول (الشركة الأم لمدير الصندوق)	تقديرة وشبه نقدية	xxx	-	١٩٢,٩٣٣	-

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة محسوبة بمعدل سنوي قدره ١,٧٪ سنوياً، ورسوم إدارية قدرها ١,٥٪، ورسوم حفظ قدرها ٠,٧٥٪ محسوبة على صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم.

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ على ١٢٨,٣١٨,٢٨ وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢١١٤,٦٤ وحدة) مملوكة من قبل صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق بمقدار صفر وحدات (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١,٢٢٣,٥٩٣ وحدة).

إن البنك السعودي الأول ("ساب") (الشركة الأم لمدير الصندوق) هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق. يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة يتم تحديدها وفقاً لشروط وأحكام الصندوق نظير خدماتهم المتعلقة بحضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات الصندوق. تصل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين حالياً إلى ٢٥,٠٠٠ ريال سعودي.

ب. المعاملات والأرصدة مع الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق

إن الاستثمارات من قبل صناديق أخرى في صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية مبينة أدناه:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات		الرصيد	
		٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣
		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
صندوق الأول للاستثمار المتوازن للأصول المتنوعة	إصدار / استرداد، صافي	-	(٤٤,٥٦٧,٤١٦)	-	-
صندوق الأول للاستثمار المتنامي للأصول المتنوعة	إصدار / استرداد، صافي	٦١,٥٥٤,٣١٢	٩,٣٧٦,٧٢٣	١٣٦,٠١٠,٩٣٤	٧٣,٢٧٦,٤٦٨

٨- المصاريف مستحقة الدفع والدائنون الآخرون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٢,٥٨٢	١٨٥,٧٧٥	مصاريف مستحقة الدفع
٣٩,٢١٠	٩٩,٢٦٤	رسوم إدارية مستحقة الدفع
١٨,٦٠٣	١٨,٤١٧	أتعاب مجلس الإدارة مستحقة الدفع
١٤,٣٢٧	٣,٨٦٥	دائنون آخرون
٤,٨٠٨	٤,٨١٠	أتعاب المؤشر الاسترشادي مستحقة الدفع
-	٢,٨٥٩,٠٦٠	استردادات مستحقة الدفع
<u>١٧٩,٥٣٠</u>	<u>٣,١٧١,١٩١</u>	

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٩- القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. يتم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في تاريخ التقرير تقارب قيمها الدفترية من قيمتها الحقيقية بسبب قصر مدة استحقاقها ونظرًا لإمكانية تسهيلها. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

١٠- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب التاريخ المتوقع فيه استردادها أو سدادها، على التوالي:

بدون تاريخ		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
الإجمالي	استحقاق محدد	بعد ١٢ شهرًا	خلال ١٢ شهرًا	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
الموجودات				
٦,١٣٥,٠٧٣	-	-	٦,١٣٥,٠٧٣	نقدية وشبه نقدية
١,١٢٠,١٥٩,٩٢٢	١,١٢٠,١٥٩,٩٢٢	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٣,٢١٣,٦٩٤	-	-	٤٣,٢١٣,٦٩٤	مدينون ودفعات مقدمة
٢٧,٣٤٥,٨٢٩	-	-	٢٧,٣٤٥,٨٢٩	مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
١,١٩٦,٨٥٤,٥١٨	١,١٢٠,١٥٩,٩٢٢		٧٦,٦٩٤,٥٩٦	إجمالي الموجودات
المطلوبات				
٢,١١٩,٧٦٦	-	-	٢,١١٩,٧٦٦	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٣,١٧١,١٩١	-	-	٣,١٧١,١٩١	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
٢٥,٤١٥,٨٢١	-	-	٢٥,٤١٥,٨٢١	مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة
٣٠,٧٠٦,٧٧٨	-	-	٣٠,٧٠٦,٧٧٨	إجمالي المطلوبات
الموجودات				
٩٠,٣٤٥,٠٤٣	-	-	٩٠,٣٤٥,٠٤٣	نقدية وشبه نقدية
٤٦٩,٥٨٢,٩٨٥	٤٦٩,٥٨٢,٩٨٥	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٩٩	-	-	٣٩٩	مدينون ودفعات مقدمة
٥٥٩,٩٢٨,٤٢٧	٤٦٩,٥٨٢,٩٨٥		٩٠,٣٤٥,٤٤٢	إجمالي الموجودات
المطلوبات				
٧٧٧,٨٥٨	-	-	٧٧٧,٨٥٨	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٧٩,٥٣٠	-	-	١٧٩,٥٣٠	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
١,٢٦٩,٥٥٣	-	-	١,٢٦٩,٥٥٣	مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة
٢,٢٢٦,٩٤١	-	-	٢,٢٢٦,٩٤١	إجمالي المطلوبات

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١١ - إدارة المخاطر المالية

مقدمة

يتمثل هدف الصندوق من إدارة المخاطر في تحقيق وحماية القيمة لمالكي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق للمخاطر ويتم إدارتها من خلال عملية التحديد المستمر للمخاطر والقياس والمراقبة وتخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر مهمة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار العملات الخاصة ومخاطر أسعار الأسهم)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

إدارة المخاطر

تقع على عاتق مدير الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر والسيطرة عليها. يقوم مجلس الإدارة بالإشراف على مدير الصندوق، وهو المسؤول النهائي عن إدارة المخاطر العامة للصندوق.

نظام قياس المخاطر وإعداد التقارير بشأنها

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية وفقاً للحدود المقررة من قبل مجلس الإدارة. وتعكس تلك الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي من الممكن قبولها من قبل الصندوق، وبيئة السوق الخاصة بالصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم الصندوق بمراقبة وقياس المخاطر العامة المتعلقة بإجمالي التعرضات للمخاطر عبر كافة أنواع المخاطر والأنشطة.

التقليل من المخاطر

يوجد لدى الصندوق أحكام وشروط بشأن الاستثمار توضح استراتيجية العمل العامة الخاصة به وتحمله للمخاطر ومنهجية إدارة المخاطر بوجه عام.

مخاطر التركزات

يشير التركز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو منطقة جغرافية معينة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من العقود أو الأدوات المالية مع نفس الطرف المقابل أو عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات عمل مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية مماثلة لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها بيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مالي مفتوح بعملة أجنبية واحدة أو صافي إجمالي مراكز مفتوحة بعدة عملات تعمل بشكل جماعي.

ولتجنب التركز المفرط للمخاطر، تتضمن الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة. يدير مدير الصندوق التركز المفرط للمخاطر عند حدوثه. يبين الإيضاح (٥) حول القوائم المالية تركيزات الصندوق للمحفظة الاستثمارية.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. وتتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق بشأن بنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٠,٣٤٥,٠٤٣	٦,١٣٥,٠٧٣	نقدية وشبه نقدية
٣٩٩	٤٣,٢١٣,٦٩٤	مدينون ودفعات مقدمة
-	٢٧,٣٤٥,٨٢٩	مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
<u>٩٠,٣٤٥,٤٤٢</u>	<u>٧٦,٦٩٤,٥٩٦</u>	

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١١ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

قامت الإدارة بإجراء مراجعة لمخصص الانخفاض في القيمة وفقاً لما يتطلبه المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناء على هذه المراجعة تعتقد الإدارة عدم وجود حاجة لمخصص انخفاض جوهري.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية، التي تتم تسويتها نقداً أو على شكل موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها، وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. وتعتبر استثمارات الصندوق قابلة للبيع على الفور. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ التقرير.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار تحويل العملات الأجنبية، وأسعار العملات الخاصة، وأسعار الأسهم التي قد تؤثر على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً للشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. ويتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة للأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مجلس إدارة الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار الخاصة بالصندوق في ضوء تركيز القطاعات.

تحليل الحساسية

تخضع الموجودات المالية للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لمخاطر أسعار الأسهم. وطبقاً لإدارة الصندوق، فيما يلي بيان الأثر على قائمة الدخل الشامل نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الناتجة عن التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

التغير في سعر السهم ٢٠٢٤	الأثر على قائمة الدخل الشامل ٢٠٢٤	التغير في سعر السهم ٢٠٢٣	الأثر على قائمة الدخل الشامل ٢٠٢٣
%	ريال سعودي	%	ريال سعودي

٥٠+	٥٦,٠٠٧,٩٩٦	٥٠+	٢٣,٤٧٩,١٤٩
٥٠-	(٥٦,٠٠٧,٩٩٦)	٥٠-	(٢٣,٤٧٩,١٤٩)

صافي مكسب (خسارة) الموجودات المالية بالقيمة
العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا يخضع الصندوق لمخاطر العملات؛ إذ أن كافة الموجودات والمطلوبات الخاصة بالصندوق مسجلة بالعملة المحلية. يتم إدراج مخاطر استثمار الصندوق في الشروط والأحكام المبين تفاصيلها على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق على رابط صفحة الويب www.sabinvest.com. لا تشكل الأحكام والشروط جزءاً من هذه القوائم المالية. تتم إدارة مخاطر العملات الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة.

صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١١ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار العملات الخاصة

لا يوجد لدى الصندوق موجودات مالية أو مطلوبات مالية مرتبطة بعمولة خاصة. وعليه، يعتقد مدير الصندوق أن الصندوق غير معرض بشكل مباشر الى أية مخاطر أسعار عملوات خاصة.

١٢ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

١٣ - الزكاة

في ٢٢ مارس ٢٠٢٤، أصدر وزير المالية قراره رقم (١٠٠٧) بالموافقة على لوائح الزكاة الجديدة، والتي سيتم تطبيقها على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ٢٠٢٤/١/١. وفقاً للمادة السادسة والسبعين من لوائح الزكاة الجديدة، يتعين على الصناديق التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك قبل نهاية السنة المالية الأولى، وإلزام صناديق الاستثمار بتقديم المعلومات والإقرارات الزكوية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك خلال ١٢٠ يوماً من انتهاء سنتها المالية، والتي يجب أن تتضمن القوائم المالية المراجعة، وسجلات المعاملات مع الجهات ذات، وأي بيانات أخرى تطلبها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. ويلتزم الصندوق بتزويد مالك الوحدات بالمعلومات اللازمة لحساب التزامه بالزكاة. ولا تخضع الصناديق لتحصيل الزكاة وفقاً للوائح.

١٤ - الأحداث اللاحقة لنهاية فترة التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاحاً في القوائم المالية أو الإيضاحات المتعلقة بها.

١٥ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة مدير الصندوق بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٤٦هـ (الموافق ١٨ مارس ٢٠٢٥م).