

التقرير السنوي
صندوق الأول للاستثمار للصكوك
(SAB Invest Sukuk Fund)
2023

قائمة المحتويات

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

أ) معلومات الصندوق

أ. اسم الصندوق:

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

ب. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار -مفتوح - يهدف إلى تحقيق تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الصكوك المحلية والدولية. كما يستثمر الصندوق أيضاً في صناديق المراجعة وعمليات المراجعة والشهادات المتوافقة مع المعايير الشرعية ، ويمكن أن تشمل استثمارات في الأوراق المالية الصادرة على سبيل المثال لا الحصر صناديق الاستثمار الصادرة أو المدارة من قبل الأول للاستثمار العربية السعودية أو أي من تابعيها ، ويقاس أداء الصندوق مقابل مؤشر الأول للاستثمار السعودية للصكوك وهو مؤشر مركب يشمل مؤشر داو جونز للصكوك، والذي يتضمن ملخص الصندوق تفاصيل كاملة حولها.

ج. سياسة توزيع الدخل والأرباح

يتم توزيع الدخل الذي يحققه الصندوق على ملاك الوحدات على اساس دوري و سيكون أي توزيع للدخل بواسطة الصندوق حسب تقدير مجلس الإدارة وحده. ولغرض الإيضاح، فإن الأرباح الرأس مالية ، إن وجدت، التي قد يحققها الصندوق من بيع أي صكوك بسعر أعلى من سعر الشراء لن توزع إلى ملاك الوحدات بل تحتسب كجزء من صافي قيمة الأصول للصندوق. ويجوز لمدير الصندوق استثمار مبالغ الأرباح النقدية الموزعة المستلمة في الصكوك أو في أدوات مالية قصيرة الأجل متوافقة مع المعايير الشرعية وذلك حسب أوقات صرف الأرباح المستلمة. وسوف يوزع الصندوق دخل لملاك الوحدات طبقاً لموافقة مجلس إدارة الصندوق وذلك على أساس ربع سنوي

د. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق

يتم قياس أداء الصندوق مقابل مؤشر الأول للاستثمار السعودية للصكوك وهو مؤشر مركب يتكون من مؤشر داو جونز للصكوك (95 %) والسوفر لفترة يوم + 0.05575%.

ب) أداء الصندوق

أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (دولار أمريكي)

2023	2022	2021	
50,658,793.30	51,902,314	58,585,089	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
8.9966	8.8620	9.6114	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
9.0288	9.6062	10.2097	أعلى قيمة موجودات للوحدة
8.6545	8.7612	9.0571	أقل قيمة موجودات للوحدة
5,630,865.68	5,856,727	6,095,401	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
0.28	0.28	0.24	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
0.91%	0.92%	1.01%	نسبة المصروفات
-	-	-	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها

• عائدات الصندوق

منذ التأسيس	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
22.02%	6.99%	-1.81%	4.75%	عائد الصندوق
-0.14%	-0.38%	-10.32%	1.87%	المؤشر الإستراتيجي

2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	
4.75%	-4.85%	-2.10%	-0.70%	7.35%	1.32%	1.49%	1.79%	0.81%	2.62%	عائد الصندوق

• مقابل الخدمات والعمولات

النسبة من متوسط أصول الصندوق	القيمة بالدولار الأمريكي	نوع المصاريف أو العمولة (شامل ضريبة القيمة المضافة ان وجدت)
0.81%	417,763	رسوم إدارة الصندوق
0.02%	11,139	رسوم أمين الحفظ
0.06%	31,264	رسوم الخدمات الادارية
0.02%	10,175	رسوم المحاسب القانوني
0.01%	4,313	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
0.00%	2,000	رسوم رقابية
0.00%	1,533	رسوم تداول
-	-	مخصص الخسائر الإتمانية المتوقعة
-0.02%	(9,722)	رسوم اخرى (مضاف لها دخل ناتج عن الاسترداد)

• أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 2023.

• ممارسات التصويت السنوية
لا ينطبق.

هـ. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

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

- حمد ابراهيم الوشمي - رئيس المجلس (عضو غير مستقل)
- طارق سعد عبدالعزيز التويجري (عضو مستقل)
- علي صالح العثيم (عضو مستقل)*
- عبدالرحمن المديميغ (عضو مستقل)
- رحاب صالح الخضير (عضو غير مستقل)**

* تم عزل عضو مجلس الإدارة علي صالح علي العثيم - عضو مستقل وذلك اعتباراً من تاريخ 05/01/1445 هـ الموافق 23/07/2023م

** تم استقالة عضو مجلس الإدارة رحاب صالح الخضير - عضو غير مستقل وذلك اعتباراً من تاريخ 15/02/1445 هـ الموافق 31/08/2023م

الوظيفة الحالية	الخبرات و المؤهلات	أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق
الرئيس التنفيذي للالتزام لمصرف الراجحي (2023)	<ul style="list-style-type: none"> - الرئيس التنفيذي للمخاطر والالتزام لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية (2021) - عضو لجنة المراجعة لشركة نجم للتأمين (2020) - رئيس الإلتزام، إدارة الإلتزام لشركة الأول للأستثمار العربية السعودية (2018) - رئيس تجربة العملاء، إدارة تجربة العملاء في بنك ساب (2016) - تكليف عالمي مع إدارة الإلتزام العالمية للأول للأستثمار هولدينغز بي ال سي، لندن، المملكة المتحدة (2016) - رئيس الإلتزام للخدمات المصرفية للأفراد وإدارة الثروات، إدارة الامتثال لبنك ساب (2014) - كبير مدراء أداء الأعمال والتخطيط - الخدمات المصرفية للأفراد وإدارة الثروات لبنك ساب (2010) - مدير أداء الأعمال والتخطيط لبنك ساب (2009) - مدير العلاقات - الشركات الكبرى والهيئات الحكومية لدى البنك العربي الوطني (2003) - مسؤول ائتمان قروض المستهلكين لدى البنك العربي الوطني (2002) - مشرف وحدات التوصية والتحقق من الاتصالات لدى البنك العربي الوطني (2002) - مشرف وحدة حساب الحزمة لدى البنك العربي الوطني (2002) - مدير صالة العرض لدى شركة جرير (2000) 	حمد ابراهيم الوشمي - رئيس المجلس (عضو غير مستقل)

	<ul style="list-style-type: none"> - ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سان دييغو (2009) - بكالوريوس العلوم في إدارة الأعمال (2000) 	
الرئيس التنفيذي للعمليات – إدارة الأصول لشركة الأول للاستثمار (2022)	<ul style="list-style-type: none"> - الرئيس التنفيذي للعمليات – إدارة الأصول لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية (2020) - كبير مدراء محلل اداء الاستثمار – إدارة الاصول لا اتش اس بي سي العربية السعودية (2019) - محلل اداء الاستثمار – إدارة الاصول اتش اس بي سي العربية السعودية (2016) - مساعد محلل اداء الاستثمار – إدارة الاصول اتش اس بي سي العربية السعودية (2014) - مدير مساعد، الإلتزام التنظيمي اتش اس بي سي العربية السعودية (2014) - مساعد محلل مالي (الخزينة والاستثمارات) في بنك الرياض (2012) - ماجستير في الإدارة المالية من جامعة درم ، المملكة المتحدة (2013) - بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة اليمامة مع مرتبة الشرف (2010) 	رحاب صالح الخضير (عضو غير مستقل)
رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت وعضو غير مستقل في مجلس إدارة شركة ثوب الأصيل وعضوًا في جمعية الاقتصاد السعودية (2018)	<ul style="list-style-type: none"> - 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) - بكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة العربية المفتوحة (2015) - المؤسسة العامة للتعليم الفني والتدريب المهني، دبلوم إدارة أعمال (2010) 	طارق سعد عبدالعزيز التويجري (عضو مستقل)
رجل أعمال	<ul style="list-style-type: none"> - عضو مجلس إدارة الخير كابيتال (2012) - عضو مجلس إدارة الغرفة التجارية الصناعية بالرياض (2003) - عضو مجلس إدارة مجموعة العثيم التجارية (1998) - نائب الرئيس في شركة العثيم للمجوهرات (سابقاً) (1994) - بكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص الإدارة المالية من جامعة الملك سعود (1998) 	علي صالح علي العثيم (عضو مستقل)
شريك تنفيذي لشركة شركاء وتر الأعمال (2017)	<ul style="list-style-type: none"> - عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية للبناء والتسويق (2019) - رئيس مجلس إدارة شركة المستقبل للسيراميك والبورسلان (2019) - عضو مجلس إدارة شركة الجبس الأهلية (2019) 	عبدالرحمن ابراهيم المديمغ (عضو مستقل)

-	عضو مجلس إدارة شركة تأثير المالية (2019)
-	عضو مجلس إدارة شركة تصنيع مواد التعبئة والتغليف (فيبكو) (2019)
-	عضو مجلس إدارة صندوق المعذريت (2017)
-	شريك تنفيذي لشركة شركاء وتر الأعمال (2017)
-	رئيس تنفيذي مكلف لشركة بوان (2016)
-	نائب رئيس تطوير الأعمال لشركة بوان (2011)
-	شريك مؤسس ، مدير عام لشركة بناء القابضة (2007)
-	محلل ائتمان أول لصندوق التنمية الصناعي (2004)
-	ماجستير إدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال (2018)
-	بكالوريوس الإدارة المالية من جامعة الأمير سلطان (2004)

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر الآتي:
- الموافقة 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 الإستثمار
- 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 المصغي 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 و حسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس
- الموافقة 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
- الموافقة على تعيين مراجع الحسابات
- الموافقة على الخدمات المخولة من قبل المدير لقيود مسك الدفاتر والاكتتاب والاسترداد والبيع والشراء والتحويلات المالية والتأكيد 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، ويتحمل الصندوق المصاريف المتعلقة 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 جوهري 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	حمد ابراهيم الوشمي	رحاب صالح الخضير	طارق سعد التويجري	علي صالح العثيم	عبدالرحمن المديميغ
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 والأسمنت 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 آي تداول 30 السعودي المتداول
√	√	√	√	√	صندوق الأول للاستثمار للصكوك
√	√	√	√	√	صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل

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 الصندوق
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 النظيرة

ج) مدير الصندوق

شركة الأول للإستثمار

1. عنوانه

المركز الرئيسي, شارع العليا

الرياض 11431-1467،
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

خلال العام 2023، قام الصندوق بالتركيز على الاحتفاظ بالصكوك المقومة بالدولار الأمريكي لتحسين السيولة. بالنسبة للتعرض للريال السعودي، استمرت الصكوك بالريال السعودي ذات السعر المتغير في كونها الخيار المفضل لإدارة متوسط عدد الأيام المرجح للصندوق.

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

وعلى الرغم من الزيادة في أسعار الفائدة، حقق صندوق الصكوك أداءً إيجابياً، حيث بقي متوسط عدد الأيام المرجح عند مستويات منخفضة. واستمرت أسعار الفائدة الأمريكية في الارتفاع ثم استقرت مع توقف الفيدرالي الأمريكي مع بدء التضخم في التراجع. ارتفعت سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات من حوالي 3.74% في بداية العام لتغلق عند 3.88% في نهاية العام، مسجلة أعلى مستوى لها عند 4.98%. وأعلن الصندوق عن توزيع أرباح ربعية خلال العام. وبلغ إجمالي الأرباح الموزعة 0.280 دولار أمريكي للوحدة. وقد حقق الصندوق مكاسب بنسبة 4.75% في حين ارتفع المؤشر بنسبة 1.87%.

5. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

تاريخ نفاذ التغيير	تفاصيل التغييرات
4-Apr-23	تطبيق العلامة والهوية التجارية لشركة الأول للاستثمار
1-Aug-23	اعادة صياغة بعض فقرات الشروط والاحكام
	تعديلات في رسوم ومصاريف الصندوق
	إضافة المهام التي كلف بها مشغل الصندوق مشغل الصندوق من الباطن المعين للصندوق
	تعديلات بالهيئة الشرعية للصندوق
	اضافة معلومات المستشار الضريبي للصندوق

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 يستثمر الصندوق بشكل كبير في أي صناديق أخرى

8. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

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

لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

أحد عشر سنة

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

لا يوجد

د. أمين الحفظ

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
- لن يكون أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن مديراً للصندوق أو تابعاً لمدير الصندوق من الباطن
- 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

هـ. مشغل الصندوق

1. اسم مشغل الصندوق وعنوانه

شركة الأول للإستثمار

عنوانه

المركز الرئيسي, شارع العليا
الرياض 11431-1467،
المملكة العربية السعودية.
الرقم الموحد +966114163133
فاكس +966112169102
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 بالوافقين/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 والاحكام.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والاحكام.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم اصول 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

**صندوق الأول للاستثمار للصكوك
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)**

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٨٣٨٢١

هاتف : ٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨ +
٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠ +
فاكس : ٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠ +

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

شركة ارنست 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


نبي عالمياً
أفضل للعمل

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

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأول للاستثمار للصكوك ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية 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 ٢٠٢٣، 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 الواحدة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٣

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق. تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٣، فيما عدا القوائم المالية وتقرير المراجع حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن يُبدي 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، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، فإننا مطالبون بالإبلاغ عن الأمر للمكفنين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكفنين 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 وبنود معلومات، 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 للصكوك (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 بحسبما 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 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 جوهرى 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 جوهرى 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 المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

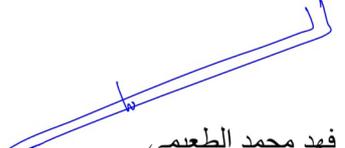
- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرى ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ 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 جوهرى 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 جوهرى، 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.
- 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.

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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 الطعيبي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ١٨ رمضان ١٤٤٥ هـ
(٢٨ مارس ٢٠٢٤ م)

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ دولار أمريكي	إيضاح	
			الموجودات
			نقدية وشبه نقدية
٦٢١,٥٥٣	٢,٢١٣,٠١٥		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٠٣٤,١٣٨	٤,٨٣٨,٧٠٢	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٨,٩١١,٥٧٧	٤٤,٠٨٩,٧٢٣	٦	مدينون ودفوعات مقدمة
-	٩١٣,٧٢٠		
<u>٥٢,٥٦٧,٢٦٨</u>	<u>٥٢,٠٥٥,١٦٠</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٥,٢٧٧	٣٧,٤١٢		أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٥٧٨,٢٩٧	٣٩٤,١٦١	١٣	توزيعات أرباح مستحقة الدفع
-	٩٢٩,٤١٠		مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة
٤١,٣٨٠	٣٥,٣٨٤		مصاريف مستحقة الدفع
<u>٦٦٤,٩٥٤</u>	<u>١,٣٩٦,٣٦٧</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٥١,٩٠٢,٣١٤	٥٠,٦٥٨,٧٩٣		حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٥٢,٥٦٧,٢٦٨</u>	<u>٥٢,٠٥٥,١٦٠</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
٥,٨٥٦,٧٢٧	٥,٦٣٠,٨٦٦		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
<u>٨,٨٦</u>	<u>٩,٠٠</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	ايضاح	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الدخل				
دخل عمولة خاصة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
١,٩٥٨,٩٧٧	٢,١٢٢,١٩٤			
مكسب غير محقق عن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٤٢,٢٢٠	٩٧,٨٤٨			
مكسب محقق عن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
١٦,٦٣٦	٥٢,٢٣٢			
خسارة محققة من استبعاد واستحقاق موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
(٦٥١,٠٣٠)	(١,٩٦٤,٥٥١)			
صافي خسارة تحويل عملات				
(٥٠٦)	(٤,٥٥٢)			
دخل آخر				
-	٢٣,٢١١			
<u>١,٣٦٦,٢٩٧</u>	<u>٣٢٦,٣٨٢</u>			
إجمالي الدخل				
المصاريف				
أتعاب إدارة				
٤٤٩,٥٢٤	٤١٧,٧٦٣	٧		
٣٠,٥٠١	٢٥٣,٨٩٧	٦		
محمل انخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة				
٦٥,٦٤٢	٧٣,٩١٣			
مصاريف أخرى				
<u>٥٤٥,٦٦٧</u>	<u>٧٤٥,٥٧٣</u>			
<u>٨٢٠,٦٣٠</u>	<u>(٤١٩,١٩١)</u>			
إجمالي المصاريف				
صافي (الخسارة) الدخل للسنة				
الدخل الشامل الآخر:				
صافي الحركة في المسكب / (الخسارة) غير المحققة عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أدوات الدين				
(٣,٦٩٩,١٣٤)	٢,٥٤١,١٠٥			
الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أدوات الدين				
٣٠,٥٠١	٢٥٣,٨٩٧			
<u>(٣,٦٦٨,٦٣٣)</u>	<u>٢,٧٩٥,٠٠٢</u>			
<u>(٢,٨٤٨,٠٠٣)</u>	<u>٢,٣٧٥,٨١١</u>			
إجمالي الدخل الشامل الآخر (الخسارة)				
إجمالي الدخل الشامل (الخسارة) للسنة				

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٨,٥٨٥,٠٨٩	٥١,٩٠٢,٣١٤	حقوق الملكية في بداية السنة
٨٢٠,٦٣٠	(٤١٩,١٩١)	صافي (خسارة) دخل الفترة
(٣,٦٩٩,١٣٤)	٢,٥٤١,١٠٥	صافي المسكب غير المحقق بما في ذلك تحويل احتياطات القيمة العادلة عند استبعاد الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين
٣٠,٥٠١	٢٥٣,٨٩٧	الحركة في خسائر الائتمان المتوقعة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين
(١,٧١٩,٧٣٥)	(١,٦٠٠,٠٠٢)	توزيعات أرباح موزعة خلال السنة (إيضاح ١٤)
(٤,٥٦٧,٧٣٨)	٧٧٥,٨٠٩	إجمالي الدخل الشامل (الخسارة) للسنة
٩,٨٨٥	٩,٨١١,٠٠٠	إصدار واسترداد الوحدات
(٢,١٢٤,٩٢٢)	(١١,٨٣٠,٣٣٠)	إصدار وحدات خلال السنة
(٢,١١٥,٠٣٧)	(٢,٠١٩,٣٣٠)	استرداد وحدات خلال السنة
٥١,٩٠٢,٣١٤	٥٠,٦٥٨,٧٩٣	صافي التغيرات من وحدات خلال السنة
		حقوق الملكية في نهاية السنة

الوحدات

الوحدات

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٦,٠٩٥,٤٠٢	٥,٨٥٦,٧٢٧	الوحدات في بداية السنة
١,١٢٥	١,١١٧,٨٨٢	إصدار وحدات خلال السنة
(٢٣٩,٨٠٠)	(١,٣٤٣,٧٤٣)	استرداد وحدات خلال السنة
(٢٣٨,٦٧٥)	(٢٢٥,٨٦١)	صافي النقص في الوحدات
٥,٨٥٦,٧٢٧	٥,٦٣٠,٨٦٦	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٢٠,٦٣٠	(٤١٩,١٩١)	الأنشطة التشغيلية
		صافي (خسارة) / دخل الفترة
		<i>التعديلات لتسوية صافي (الخسارة) / الدخل إلى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</i>
(٤٢,٢٢٠)	(٩٧,٨٤٨)	الحركة في المكسب غير المحقق عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠,٥٠١	٢٥٣,٨٩٧	(عكس قيد) / محمل انخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة
٨٠٨,٩١١	(٢٦٣,١٤٢)	
		<i>التعديلات على رأس المال العامل:</i>
٣٢٥,٤٥٤	(١,٧٠٦,٧١٦)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٩٧٢,٧٢٤	(١,٠٤٦,٢٨٤)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(١,١٥١,٧٤٦)	٨,٤٠٩,٢٤٣	استثمارات بالنكفأة المطفأة
٢٢١	(٩١٣,٧٢٠)	مدينون ودفعات مقدمة
٣٢,٢١٩	(٧,٨٦٥)	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
-	٩٢٩,٤١٠	مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة
٢١,٢٠٣	(٥,٩٩٦)	مصاريف مستحقة الدفع
٤,٠٠٨,٩٨٦	٥,٣٩٤,٩٣٠	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
٩,٨٨٥	٩,٨١١,٠٠٠	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٢,١٢٤,٩٢٢)	(١١,٨٣٠,٣٣٠)	سداد الوحدات المستردة
(١,٥٠٧,١٦٢)	(١,٧٨٤,١٣٨)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٣,٦٢٢,١٩٩)	(٣,٨٠٣,٤٦٨)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٣٨٦,٧٨٧	١,٥٩١,٤٦٢	صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٢٣٤,٧٦٦	٦٢١,٥٥٣	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٦٢١,٥٥٣	٢,٢١٣,٠١٥	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
		المعلومات الإضافية للتدفقات النقدية:
١,٩٢٩,٨٦٩	٢,١٦٢,١٦٢	دخل عمولة خاصة مستلمة

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١ - التكوين والأشطة

صندوق الأول للاستثمار في الصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثماري أنشئ بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات") في الصندوق. إن عنوان مدير الصندوق كما يلي:

شركة الأول للاستثمار، المركز الرئيسي
شارع العليا العام، ص. ب. ١٤٦٧
الرياض ١١٤٣١
المملكة العربية السعودية

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

تم تعيين شركة الأول للاستثمار - للعمليات كمشغل - مدير للصندوق حيث تم بموجب عملية إدارة الموجودات تعيين مشغل فرعي.

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. تعمل شركة البلاد المالية كأمين حفظ للصندوق. الصندوق عبارة عن صندوق لتوزيع الدخل، حيث يتم توزيع أي دخل يكتسبه الصندوق على مالكي الوحدات على الأقل على أساس نصف سنوي. ومع ذلك، فإن أي توزيع للدخل من قبل الصندوق سيكون فقط لتقدير مجلس إدارة الصندوق.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية التي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م). تم إجراء تعديل إضافي على اللائحة وذلك بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢ - ٢٢ - ٢٠٢١ بتاريخ ١٢/٧/١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤/٢/٢٠٢١ م) ("اللائحة المعدلة"). تسري اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ 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 الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية") وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٢-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي، والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب دولار أمريكي.

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

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 وفترات استحقاقها الأصلية 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.

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 تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

إن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتم في الأصل قياسها بالقيمة العادلة لرائد 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 تمثل فقط دفعات 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)

(١) التصنيف (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

إضافة 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 يزيد 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) تقييم نموذج الأعمال

يقوم الصندوق بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تشمل 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 تقييم 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 التقييم الكلي لكيفية تحقيق الأهداف الموضوعية من قبل الصندوق لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يتم القيام بتقييم نموذج الأعمال وفق تصورات متوقعة بشكل معقول يمكن أن تحدث دون الأخذ بالاعتبار ما يسمى تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة ضغط". وفي حالة إثبات 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 تقييم 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) تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات لأصل الدين والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يمثل "مبلغ الدين الأصلي" القيمة العادلة للموجودات المالية بتاريخ الإثبات الأولي. أما "الفائدة" فتمثل العوض مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل مخاطر الائتمان والاقراض الأساسية الأخرى المتعلقة بمبلغ الدين 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)

(٣) تقويم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات لأصل الدين والفائدة (تتمة)

وعند 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 تعاقدى يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التي لا تستوفى 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 بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ترتيبات الموجودات غير القابلة للإرجاع)،
- الميزات التي تعدل العوض في القيمة الزمنية للنقود - 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 للملكية 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 أية مكاسب / خسائر تراكمية مثبتة ضمن الدخل الشامل الآخر بشأن استثمارات حقوق الملكية المدرجة 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 للملكية 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 ويدرج 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 عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم 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 شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً 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 شهراً بعد تاريخ التقرير. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

وفقاً لسياسة خسائر الائتمان بشأن أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن خسائر الائتمان المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخفض القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في قائمة المركز المالي، والتي تظل بالقيمة العادلة. وبدلاً من ذلك، يتم إثبات مبلغ معادل للمخصص الذي قد ينشأ إذا تم قياس الموجودات بالتكلفة المطفأة في الدخل الشامل الآخر كمبلغ انخفاض متراكم، مع تحميل مقابل على الربح أو الخسارة. يتم إعادة تدوير الخسائر المتركمة المثبتة في الدخل الشامل الآخر إلى الربح والخسارة عند التوقف عن إثبات الموجودات.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه 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 قد تتم إما:

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

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً 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.

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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.

بتاريخ كل تقرير، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيم الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً 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.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (١٠).

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 الاتفاقيات 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. 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 كتكاليف 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 كأصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ مستحق القبض بشكل موثوق.

المصاريف مستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواء 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 التابعة لكافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التابعة لكافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق مالك الوحدات 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.

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

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 لصادفي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهرية للعائد المتبقي للأسهم 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.

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

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

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 المصنفة أو المدرجة 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 فترة 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 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 لقاء تلك الأدوات المالية).

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلام دفعات توزيعات الأرباح. 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.

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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.

يعاد 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 كمصروف 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.

٣-٤ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

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

تم تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، في هذه القوائم المالية.

تاريخ السريان	الوصف	المعايير أو التفسيرات أو التعديلات
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣	تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	التعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي (١) وبيان ممارسات المعايير الدولية للتقرير المالي (٢) ومعيار المحاسبة الدولي (٨) ومعيار التقرير الدولي للتقرير المالي (١)
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣	يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤)، والذي سمح سابقاً بمجموعة متنوعة من الممارسات في المحاسبة عن عقود التأمين. يغير المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) شكل جوهري طريقة المحاسبة من قبل جميع المنشآت التي تصدر عقود التأمين وعقود الاستثمار مع ميزات المشاركة التقديرية.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧)، "عقود التأمين"، بصيغته المعدلة في ديسمبر ٢٠٢١
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣	تتطلب هذه التعديلات من الشركات إثبات الضرائب المؤجلة عن المعاملات التي، عند الإثبات الأولى لها ينشأ عنها مبالغ متساوية للفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة والقابلة للاستقطاع.	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢) - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

٣-٤-٢ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكرًا

تاريخ السريان	الوصف	المعايير أو التفسيرات أو التعديلات
مؤجل حتى الفترات المحاسبية التي لا تبدأ قبل ١ يناير ٢٠٢٤	توضح هذه التعديلات ضيقة النطاق لمعيار المحاسبة الدولي (١)، "عرض القوائم المالية"، أن الالتزامات مصنفة على أنها متداولة أو غير متداولة اعتمادًا على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو خرق للتعهدات). يوضح التعديل أيضًا ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي (١) عندما يشير إلى "تسوية" التزام.	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١)، عرض القوائم المالية، بشأن تصنيف الالتزامات
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤	تعديل الالتزامات غير المتداولة المقترنة باشتراطات معيار المحاسبة الدولي (١) - عرض القوائم المالية. تعمل التعديلات على تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة عندما يخضع حقها في تأجيل تسوية التزام لمدة اثني عشر شهرًا على الأقل للامتنال للتعهدات. تستجيب التعديلات أيضًا لمخاوف أصحاب المصلحة بشأن تصنيف مثل هذه الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة.	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) - الالتزامات غير المتداولة المقترنة باشتراطات
متاح للاعتماد الاختياري / تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨)
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤	يعدل التزام عقد الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) بإضافة متطلبات القياس اللاحقة لمعاملات البيع وإعادة الاستئجار.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) - التزام عقد الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيرها على مطلوبات الشركة وتدفقاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس المعايير الدولية للمحاسبة لمخاوف المستثمرين من أن ترتيبات تمويل الموردين الخاصة ببعض الشركات ليست واضحة بما فيه الكفاية، مما يعيق تحليل المستثمرين.	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٧) ومعيار المحاسبة الدولي (٧) - ترتيبات تمويل الموردين
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥	عدم إمكانية المبادلة بين العملة وعملة أجنبية	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١)

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ - الأحكام والتقديرات 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 المصرح عنها خلال السنة. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل 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.

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

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس إدارة الصندوق بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بعدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً جوهرياً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم 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 لقاء تكاليف المعاملات.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشتمل طرق التقويم 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).

إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (٨).

٥ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص بمكونات محفظة الاستثمارات في آخر يوم تقويم للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق، صافي دولار أمريكي
٥٩%	٢,٥٦٢,٦٥٣	٢,٨٣٧,٥٩٥	٢٧٤,٩٤٢
٤١%	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠١,١٠٧	١,١٠٧
١٠٠%	٤,٥٦٢,٦٥٣	٤,٨٣٨,٧٠٢	٢٧٦,٠٤٩

صناديق استثمارية

صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي*
صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالدولار الأمريكي*

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

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة دولار أمريكي	القيمة السوقية دولار أمريكي	المكسب غير المحقق، صافي دولار أمريكي
١٠٠٪	٢,٨٥٥,٩٣٧	٣,٠٣٤,١٣٨	١٧٨,٢٠١

صناديق استثمارية

صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي*

* تتم إدارة هذه الصناديق أيضًا بواسطة شركة الأول للاستثمار (مدير الصندوق). وبالتالي، فهي تعتبر أرصدة الجهات ذات علاقة.

٦ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	سندات الدين - صكوك دخل عمولة خاصة مستحقة الدفع
٤٨,٤٢٠,٨٣٢	٤٣,٦٣٨,٩٤٦	
٤٩٠,٧٤٥	٤٥٠,٧٧٧	
٤٨,٩١١,٥٧٧	٤٤,٠٨٩,٧٢٣	

يتم تصنيف هذه الموجودات المالية على أنها المستوى الأول والثاني. فيما يلي بيان الحركة في خسائر الائتمان المتوقعة بشأن:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	الرصيد في بداية السنة عكس قيود خلال السنة، صافي الرصيد في نهاية السنة
٩٠,١١٨	١٢٠,٦١٩	
٣٠,٥٠١	٢٥٣,٨٩٧	
١٢٠,٦١٩	٣٧٤,٥١٦	

تعتمد المنهجية والافتراضات المطبقة من قبل الصندوق عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة بشأن إبداعات الصكوك على استخدام مقاييس تصنيف موديز والتي يتم بعد ذلك تعديلها بالبيانات الخاصة بالدولة على أساس أماكن وجود الموجودات/المشاريع المعنية بالصكوك، والتقديرات المستقبلية ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل النمو المتوقع في إجمالي الناتج المحلي لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة في نهاية سنة التقرير.

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

(أ) المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق ومجلس الإدارة

تعتبر الجهات جهات 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 الإدارة 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 جهات ذات علاقة. تخضع معاملات الجهات ذات العلاقة للحدود التي تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم إجراء جميع معاملات الجهات ذات الصلة بأسعار متفق عليها بشكل متبادل وبيوافق عليها مدير الصندوق. وقد تم إجراء هذه المعاملات على أساس الأحكام والشروط المعتمدة للصندوق.

فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال السنة:

الجهة ذات العلاقة		طبيعة المعاملات		قيمة المعاملات		الرصيد	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
				دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
مدير الصندوق	أتعاب إدارة الصندوق	٤١٧,٧٦٣	٤٤٩,٥٢٤	٣٧,٤١٢	٤٥,٢٧٧		
مدير الصندوق	رسوم إدارية	٣١,٢٦٤	٣١,٨٠٣	٧,٦٦١	٢,٨٩٠		
	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٤,٣١٣	٤,٢١١	٤,٣١٣	٤,٢٠٠		
البنك السعودي الأول	نقدية وشبه نقدية	-	-	-	٢٣٩,٢٢٥		
	استثمارات في الصكوك	-	-	-	٣,١٩٩,٤٠٣		

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٧٥٪، ويتم احتسابها على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل يوم تقويم.

إن البنك السعودي الأول ("ساب") (الشركة الأم لمدير الصندوق) هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق. استثمر الصندوق في استثمارات بقيمة ٤,٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٣ ريال سعودي) في صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق.

(ب) المعاملات والأرصدة مع الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق

كان للصناديق الاستثمارية التالية المدارة من قبل مدير الصندوق معاملات في وحدات الصندوق:

الجهة ذات العلاقة		طبيعة المعاملات		مبلغ المعاملات		الرصيد	
				٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢
				دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
صندوق الأول للاستثمار	إصدار / استرداد، صافي	١,٠٢٠,٠٠٠	-	١٠,٥٣٧,٦٩١	٩,٣٥٦,٧٣١		
صندوق الأول للاستثمار	إصدار / استرداد، صافي	٧,٦٦٠,٠٠٠	-	٢٤,٩٣٣,٠٢٣	١٦,٨١١,٢١٤		
صندوق الأول للاستثمار	إصدار / استرداد، صافي	١,١٣١,٠٠٠	-	٣,٧٤٣,٧٦١	٢,٥٥٣,١٧٠		

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٨ - القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي يتم قياسها بالقيم العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ أو المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، وتعتقد الإدارة بأن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. لا توجد أية موجودات مالية ومطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢٨,٥٣٩,٢٦٢	١٥,٥٥٠,٤٦١	-	٤٤,٠٨٩,٧٢٣
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٤,٨٣٨,٧٠٢	-	٤,٨٣٨,٧٠٢
الإجمالي	٢٨,٥٣٩,٢٦٢	٢٠,٣٨٩,١٦٣	-	٤٨,٩٢٨,٤٢٥

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٩,٣٨٦,٥٨٤	٢١,١١٥,٧٥٠	-	٤٠,٥٠٢,٣٣٤
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٣,٠٣٤,١٣٨	-	٣,٠٣٤,١٣٨
الإجمالي	١٩,٣٨٦,٥٨٤	٢٤,١٤٩,٨٨٨	-	٤٣,٥٣٦,٤٧٢

٩ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو سدادها، على التوالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
الموجودات	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
نقدية وشبه نقدية	٢,٢١٣,٠١٥	-	-	٢,٢١٣,٠١٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	٤,٨٣٨,٧٠٢	٤,٨٣٨,٧٠٢
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١,٧٩٣,٩٢٦	٤٢,٢٩٥,٧٩٧	-	٤٤,٠٨٩,٧٢٣
مدنيون ودفوعات مقدمة	٩١٣,٧٢٠	-	-	٩١٣,٧٢٠
إجمالي الموجودات	٤,٩٢٠,٦٦١	٤٢,٢٩٥,٧٩٧	٤,٨٣٨,٧٠٢	٥٢,٠٥٥,١٦٠
المطلوبات	٣٧,٤١٢	-	-	٣٧,٤١٢
أتعاب إدارة مستحقة الدفع	٣٩٤,١٦١	-	-	٣٩٤,١٦١
توزيعات أرباح مستحقة الدفع	٩٢٩,٤١٠	-	-	٩٢٩,٤١٠
مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة	٣٥,٣٨٤	-	-	٣٥,٣٨٤
مصاريف مستحقة الدفع	١,٣٩٦,٣٦٧	-	-	١,٣٩٦,٣٦٧
إجمالي المطلوبات	١,٣٩٦,٣٦٧	-	-	١,٣٩٦,٣٦٧

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٩- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
الإجمالي	بدون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهرًا	خلال ١٢ شهرًا
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٦٢١,٥٥٣	-	-	٦٢١,٥٥٣
٣,٠٣٤,١٣٨	٣,٠٣٤,١٣٨	-	-
٤٠,٥٠٢,٣٣٤	-	٣٩,٤٨٢,٣٥٧	١,٠١٩,٩٧٧
٨,٤٠٩,٢٤٣	-	٨,٤٠٩,٢٤٣	-
<u>٥٢,٥٦٧,٢٦٨</u>	<u>٣,٠٣٤,١٣٨</u>	<u>٤٧,٨٩١,٦٠٠</u>	<u>١,٦٤١,٥٣٠</u>
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة			
إجمالي الموجودات			
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة الدفع			
توزيعات أرباح مستحقة الدفع			
مصاريف مستحقة الدفع			
٤٥,٢٧٧	-	-	٤٥,٢٧٧
٥٧٨,٢٩٧	-	-	٥٧٨,٢٩٧
٤١,٣٨٠	-	-	٤١,٣٨٠
<u>٦٦٤,٩٥٤</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٦٦٤,٩٥٤</u>
إجمالي المطلوبات			

١٠- 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 العمولات الخاصة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناتجة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقًا لاستراتيجيته لإدارة الاستثمار. تتكون محفظة استثمارات الصندوق من استثمارات في الصناديق المشتركة وسندات الدين.

تم منح مدير الاستثمار بالصندوق سلطة تقديرية لإدارة الموجودات بما يتماشى مع أهداف الاستثمار الخاصة بالصندوق. تتم مراقبة مدى الالتزام بالتوزيعات المستهدفة للموجودات وتكوين المحفظة من قبل لجنة الاستثمار في الصندوق. وفي الحالات التي تحيد فيها المحفظة عن التوزيعات المستهدفة للموجودات، يلتزم مدير الصندوق باتخاذ إجراءات بهدف إعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع الأهداف المحددة، في غضون الحدود الزمنية المحددة.

نظام قياس المخاطر وإعداد التقارير بشأنها

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية وفقًا 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 وفلسفة إدارة المخاطر بشكل عام.

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٠- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في الوفاء بالتزاماته تجاه أداة مالية ما تم إبرامها مع الصندوق، مما يؤدي إلى خسارة مالية على الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقدية لدى البنك، والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، والموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يتم مراقبة مخاطر الائتمان على أساس منتظم من قبل مدير الصندوق لضمان تماشيها مع إرشادات الاستثمار لمجلس إدارة الصندوق. يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق بشأن بنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ دولار أمريكي	
٦٢١,٥٥٣	٢,٢١٣,٠١٥	نقدية وشبه نقدية
٤٠,٥٠٢,٣٣٤	٤٤,٠٨٩,٧٢٣	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٨,٤٠٩,٢٤٣	-	موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة
-	٩١٣,٧٢٠	مدينون ودفعات مقدمة
<u>٤٩,٥٣٣,١٣٠</u>	<u>٤٧,٢١٦,٤٥٨</u>	

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.

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. ومع ذلك، يسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر استثمارات الصندوق قابلة للبيع على الفور. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار تحويل العملات الأجنبية، وأسعار العمولة 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 والاحكام 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 العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار العملات إما على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز يومياً لضمان الحفاظ على المراكز ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت.

صندوق الأول للاستثمار للصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٠- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تحليل الحساسية

يعكس تحليل الحساسية كيفية أثر صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات بالتغيرات في متغير المخاطر ذات الصلة التي كانت ممكنة بشكل معقول في تاريخ التقرير المالي.

قررت الإدارة أن التقلبات في معدلات العمولة بمقدار ١٠ نقاط أساس ممكنة بشكل معقول، مع الأخذ في الاعتبار البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها الصندوق. يوضح الجدول أدناه التأثير على صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) المنسوبة إلى مالكي الوحدات نتيجة زيادة محتملة بشكل معقول قدرها ١٠ نقاط أساس في أسعار العملات كما في ٣١ ديسمبر. تم تقدير تأثير هذه الزيادة أو التخفيض عن طريق حساب تغيرات القيمة العادلة لسندات الدين ذات الفائدة الثابتة والموجودات الأخرى ذات الفائدة الثابتة، ناقص المطلوبات. يأتي التأثير بشكل أساسي من الانخفاض في القيمة العادلة للأوراق المالية ذات الدخل الثابت. يفترض هذا التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، وخاصة أسعار العملات الأجنبية:

		الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية)	
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٦٥,٨٦٤	٢٠٤,٧١٢	٢٦٥,٨٦٤	٢٠٤,٧١٢

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

١١- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٢٠٢٢: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢).

١٢- توزيعات الأرباح الموزعة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، أعلن مجلس إدارة الصندوق توزيعات الأرباح التالية من الصندوق خلال السنة، باستثناء التوزيعات الرابعة التي لم يتم دفعها حتى نهاية السنة:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٥٦,٨٩٤	٤٠٩,٩٧١	توزيعات الأرباح الأولى بسعر ٠,٠٧ دولار أمريكي (٢٠٢٢: ٠,٧٥ ريال سعودي) لكل وحدة
٤٢٦,٤٣٥	٤٠٩,٩٧١	توزيعات الأرباح الثانية بسعر ٠,٠٧ دولار أمريكي (٢٠٢٢: ٠,٧ ريال سعودي) لكل وحدة
٤٢٦,٤٣٥	٣٨٥,٩٠٠	توزيعات الأرباح الثالثة بسعر ٠,٠٧ دولار أمريكي (٢٠٢٢: ٠,٧ ريال سعودي) لكل وحدة
٤٠٩,٩٧١	٣٩٤,١٦١	توزيعات الأرباح الرابعة بسعر ٠,٠٧ دولار أمريكي (٢٠٢٢: ٠,٧ ريال سعودي) لكل وحدة

١٣- الزكاة

وافقت وزارة المالية، من خلال القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) وتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢م)، على لوائح الزكاة لصناديق الاستثمار المسموح بها من قبل هيئة السوق المالية. تسري هذه اللوائح اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣، وتتطلب من صناديق الاستثمار التسجيل لدى هيئة الزكاة والضرائب والجمارك ("الهيئة"). كما تلزم اللوائح صناديق الاستثمار بتقديم إقرار المعلومات الزكوية إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً بعد انتهاء سنتها المالية، والذي يجب أن يتضمن القوائم المالية المراجعة، وسجلات معاملات الجهات ذات العلاقة، وأي بيانات أخرى تطلبها الهيئة. ووفقاً للوائح، لا تجب الزكاة على صناديق الاستثمار إذا لم تمارس أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير مشروطة وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من هيئة السوق المالية. سيتم تطبيق تحصيل الزكاة على مالكي وحدات الصندوق. خلال السنة الحالية، أكمل مدير الصندوق تسجيل الصندوق لدى الهيئة وسيقدم إقرار المعلومات الزكوية كما هو مطلوب

١٤- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٤٥هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٤م).