

التقرير السنوي
صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(SAB Invest Saudi Financial Institutions Equity
Fund)
2024

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

قائمة المحتويات

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

أ) معلومات الصندوق

1. اسم الصندوق

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

2. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار -مفتوح - يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل، وذلك من خلال الاستثمار في أسهم المؤسسات المالية المدرجة في سوق الأسهم السعودي وتشمل البنوك والمصارف والخدمات المالية.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يتم توزيع أرباح بل يضاف دخل وأرباح الاستثمارات إلى أصول الصندوق، بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الاستثمارات والذي ينعكس على قيمة وسعر الوحدة.

4. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق

يتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء مؤشر ستاندرد أند بورز لأسهم البنوك السعودية (بحد أقصى 20%) العائد الإجمالي

ب) أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

| 2024 | 2023 | 2022 | |
|------------|------------|-------------|--|
| 83,301,862 | 84,914,640 | 112,883,543 | صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة |
| 34.8162 | 34.5266 | 33.5624 | صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة |
| 37.3549 | 35.1469 | 45.4451 | أعلى قيمة موجودات للوحدة |
| 32.7846 | 28.2527 | 32.0632 | أقل قيمة موجودات للوحدة |
| 2,392,620 | 2,459,399 | 3,363,389 | عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة |
| - | - | - | قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد) |
| 2.26% | 2.17% | 2.09% | نسبة المصروفات |
| - | - | - | نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها |

• عائدات الصندوق

| منذ التأسيس | خمس سنوات | ثلاث سنوات | سنة واحدة | |
|-------------|-----------|------------|-----------|--------------------|
| 248.16% | 49.61% | 7.23% | 0.84% | عائد الصندوق |
| 384.35% | 80.18% | 8.77% | 4.54% | المؤشر الإستراتيجي |

| 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | |
|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| 0.84% | 2.87% | 3.37% | 52.04% | -8.24% | 14.87% | 31.35% | 13.67% | -1.34% | 16.97% | عائد الصندوق |

• مقابل الخدمات والعمولات

| النسبة من متوسط أصول الصندوق | القيمة بالريال السعودي | نوع المصاريف أو العمولة (شامل ضريبة القيمة المضافة إن وجدت) |
|------------------------------|------------------------|--|
| 1.96% | 1,591,844 | رسوم إدارة الصندوق |
| 0.03% | 27,790 | رسوم أمين الحفظ |
| 0.08% | 65,547 | رسوم الخدمات الادارية |
| 0.05% | 41,400 | رسوم المحاسب القانوني |
| 0.02% | 16,462 | مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين |
| 0.01% | 7,500 | رسوم رقابية |
| 0.01% | 5,750 | رسوم ترخيص المؤشر |
| 0.01% | 6,445 | رسوم تداول |
| 0.10% | 79,964 | رسوم أخرى |

3. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

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

4. ممارسات التصويت السنوية

امتنع مدير الصندوق عن ممارسة أي حقوق تصويت خلال العام.

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) ذكر نبذة عن 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 القديحي – 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 سويكروب (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:
- 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 المصفي في حال تعيينه
- التأكد من اكتمال دقة 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 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، ويتحمل 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 جوهرية 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 | عبد العزيز 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 اليسر للمرابحة بالريال السعودي | √ | √ | √ | √ |
| صندوق الأول للاستثمار للصكوك والمرابحة | √ | √ | √ | √ |
| صندوق الأول للإستثمار التقليدي للأسهم الخليجية | √ | √ | √ | √ |
| صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية | √ | √ | √ | √ |
| صندوق اليسر 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 (إن وجدت) |
| 5 | أخطاء التقييم (إن 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 للاستثمار

1. عنوانه

مبنى الأول للاستثمار

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:

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم البنوك والمؤسسات المالية المدرجة في سوق الأسهم السعودية، بما يتماشى مع تكوين مؤشره القياسي. بالإضافة إلى ذلك، يُسمح للصندوق بالاستثمار في صناديق سوق المال وغيرها من أدوات إدارة النقد المرخصة من هيئة السوق المالية لتعزيز السيولة وتحسين العائدات.

خلال عام 2024، حافظت الصندوق على تعرض مركز داخل القطاع المصرفي، بما يتماشى مع هدفها الاستراتيجي والتخصيص لقياسي.

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

وأنهى 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) أيضاً 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 طرحاً عاماً ثانوياً 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.

ومن حيث أداء القطاع المصرفي، فقد كان ثابتاً (+0.54%) خلال العام.

5. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

| تاريخ نفاذ التغيير | تفاصيل التغييرات |
|--------------------|--|
| 1-Dec-24 | تغير المؤشر الاسترشادي |
| | تحديث عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق ولمشغل الصندوق |
| | تغير 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 |
| | تعديل صياغة |

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 يوجد

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

لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

سبعة سنوات

11. نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية 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 الاجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق

5. مشغل الصندوق

1. اسم مشغل الصندوق وعنوانه:

شركة الأول للاستثمار

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. 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 الاستثمار.
- 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

**صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)**

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية ("الصندوق") مدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تتضمن 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. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملأمة 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 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 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.

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.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري 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 جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، 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 الجوهريّة 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 جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضلّة 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 جوهري 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 جوهري، 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.
- 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 الطعيمة
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٤)

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

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | ايضاح | |
|-------------------|-------------------|-------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | | |
| ٣,١٠٤,٠٦١ | ٧٠٠,٣٣٦ | | الموجودات |
| ٨٢,١٢١,٠٣٤ | ٨٢,٩٢٣,٢٢٥ | ٥ | نقدية وشبه نقدية |
| ٨٥,٢٢٥,٠٩٥ | ٨٣,٦٢٣,٥٦١ | | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| | | | إجمالي الموجودات |
| ١٥١,١٣٩ | ١٤٩,٠٣١ | ٦ | المطلوبات |
| ١٥٩,٣٢٥ | ١٧٢,٦٦٧ | ٧ | أتعاب إدارة مستحقة الدفع |
| ٣١٠,٤٦٤ | ٣٢١,٦٩٨ | | مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون |
| | | | إجمالي المطلوبات |
| ٨٤,٩١٤,٦٣١ | ٨٣,٣٠١,٨٦٣ | | حقوق الملكية |
| ٨٥,٢٢٥,٠٩٥ | ٨٣,٦٢٣,٥٦١ | | صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد |
| | | | إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية |
| ٢,٤٥٩,٤٠٠ | ٢,٣٩٢,٦٢٠ | | وحدات مصدرة قابلة للاسترداد |
| ٣٤,٥٣ | ٣٤,٨٢ | | صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ | إيضاح |
|-------------|-------------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| | | الدخل |
| | | صافي الحركة في الخسارة غير المحققة من الموجودات المالية |
| (١,٩٩١,١٥٥) | (٣,٠٥٠,٢٩٥) | بالتقييم العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١,٨٩٠,٨٥٥ | ٢,٧٠٦,٠٧٨ | صافي المكسب المحقق من استبعاد الموجودات المالية بالقيمة |
| ٣,٥٥٤,٨٥٦ | ٣,٢١٦,٧٦٨ | العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٣ | - | دخل توزيعات أرباح |
| ٣,٤٥٤,٥٥٩ | ٢,٨٧٢,٥٥١ | دخل آخر |
| | | إجمالي الدخل |
| | | المصاريف |
| ١,٩١٢,٤٢٧ | ١,٥٩١,٨٤٤ | ٦ أتعاب إدارة |
| ٢٠٤,٤٦٤ | ٢٥٠,٨٥٨ | مصاريف أخرى |
| ٢,١١٦,٨٩١ | ١,٨٤٢,٧٠٢ | إجمالي المصاريف |
| ١,٣٣٧,٦٦٨ | ١,٠٢٩,٨٤٩ | صافي دخل السنة |
| | | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| | | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| ١,٣٣٧,٦٦٨ | ١,٠٢٩,٨٤٩ | إجمالي الدخل الشامل للسنة |

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ | |
|--------------|-------------|----------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ١١٢,٨٨٣,٥٤٣ | ٨٤,٩١٤,٦٣١ | صافي الموجودات في بداية السنة |
| ١,٣٣٧,٦٦٨ | ١,٠٢٩,٨٤٩ | صافي دخل السنة |
| - | - | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| ١,٣٣٧,٦٦٨ | ١,٠٢٩,٨٤٩ | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| ١,٩١٥,٢٢٨ | ٦,٧٣٠,٥٨٣ | إصدار وحدات خلال السنة |
| (٣١,٢٢١,٨٠٨) | (٩,٣٧٣,٢٠٠) | استرداد وحدات خلال السنة |
| (٢٩,٣٠٦,٥٨٠) | (٢,٦٤٢,٦١٧) | صافي التغيرات من معاملات الوحدات |
| ٨٤,٩١٤,٦٣١ | ٨٣,٣٠١,٨٦٣ | صافي الموجودات في نهاية السنة |

الوحدات

الوحدات

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:

| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ | |
|-----------|-----------|--------------------------|
| ٣,٣٦٣,٣٨٩ | ٢,٤٥٩,٤٠٠ | الوحدات في بداية السنة |
| ٥٩,١٩٠ | ٢٠٠,٥٣٨ | إصدار وحدات خلال السنة |
| (٩٦٣,١٧٩) | (٢٦٧,٣١٨) | استرداد وحدات خلال السنة |
| (٩٠٣,٩٨٩) | (٦٦,٧٨٠) | صافي التغيرات في الوحدات |
| ٢,٤٥٩,٤٠٠ | ٢,٣٩٢,٦٢٠ | الوحدات في نهاية السنة |

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ | |
|---|-------------|--|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| ١,٣٣٧,٦٦٨ | ١,٠٢٩,٨٤٩ | الأنشطة التشغيلية صافي دخل السنة |
| التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: | | |
| ١,٩٩١,١٥٥ | ٣,٠٥٠,٢٩٥ | صافي الحركة في الخسارة غير المحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (٣,٥٥٤,٨٥٦) | (٣,٢١٦,٧٦٨) | دخل توزيعات أرباح |
| (٢٢٦,٠٣٣) | ٨٦٣,٣٧٦ | |
| التعديلات على رأس المال العامل: | | |
| ٢٧,٨٧٠,٥١٨ | (٣,٨٥٢,٤٨٦) | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٧ | - | مدينون ودفعات مقدمة |
| (٩٠,٥٥٨) | (٢,١٠٨) | أتعاب إدارة مستحقة الدفع |
| (٥٨,٥٥١) | ١٣,٣٤٢ | مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون |
| ٢٧,٤٩٥,٣٨٣ | (٢,٩٧٧,٨٧٦) | التدفقات النقدية (المستخدمة في) / من العمليات |
| ٣,٥٥٤,٨٥٦ | ٣,٢١٦,٧٦٨ | توزيعات أرباح مستلمة |
| ٣١,٠٥٠,٢٣٩ | ٢٣٨,٨٩٢ | صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| الأنشطة التمويلية | | |
| ١,٩١٥,٢٢٨ | ٦,٧٣٠,٥٨٣ | متحصلات من الوحدات المصدرة |
| (٣١,٢٢١,٨٠٨) | (٩,٣٧٣,٢٠٠) | سداد الوحدات المستردة |
| (٢٩,٣٠٦,٥٨٠) | (٢,٦٤٢,٦١٧) | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية |
| ١,٧٤٣,٦٥٩ | (٢,٤٠٣,٧٢٥) | (النقص) / الزيادة في النقدية وشبه النقدية |
| ١,٣٦٠,٤٠٢ | ٣,١٠٤,٠٦١ | النقدية وشبه النقدية في بداية السنة |
| ٣,١٠٤,٠٦١ | ٧٠٠,٣٣٦ | النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة |

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١ - التكوين والأنشطة

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية 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 أسهم القطاع المالي السعودي 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 للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي تنص على المتطلبات التي يتعين اتباعها من قبل جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية والتي تم إصدارها من قبل هيئة السوق المالية ("الهيئة") في ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م). تم إجراء تعديل إضافي على اللائحة وذلك بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ٢٢-٢٠٢١ بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م) ("اللائحة المعدلة"). تسري اللائحة المعدلة اعتبارًا 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 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 القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المدرجة 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.

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي بيان بالسياسات الجوهرية الهامة 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 المحتفظ بها لدى البنوك 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 يهدف 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.

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

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

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 الدخل الشامل الأخر (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مقاسة 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 الأخر 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. 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 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 المكتتاة لأغراض المتاجرة والتي يتم قياس أدائها 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.

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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 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 والاقراض الأساسية الأخرى المتعلقة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة ما، وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى مثل (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) وهامش الربح.

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 للتدفقات النقدية من موجودات محددة، مثل (الترتيبات المتعلقة بحق عدم الرجوع)، و
- 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 لملكية الأصل المالي أو عدم قيام الصندوق بتحويل أو الإبقاء على كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية ولم يقم بالاحتفاظ 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.

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

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.

(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 تقييم 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 سداها 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 تقييم ملائمة وفقًا للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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 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.

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 كأصل 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.

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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 لمالك 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 مكسب أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار 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 المقنتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة ودخل توزيعات الأرباح والمصاريف.

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

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

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

صافي المكسب أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)
تشتمل المكاسب والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناجئة 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).

دخول 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 لأسهم المؤسسات المالية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

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.

| تاريخ السريان | الوصف | المعايير والتفسيرات والتعديلات |
|---|--|--|
| الفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ أو بعد | تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستنجاز في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) لبيان كيفية قيام المنشأة باحتساب البيع وإعادة الاستنجاز بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستنجاز التي تكون بعض أو كل دفعات الإيجار فيها عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل. | التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) - التزام عقد الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستنجاز |
| الفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ أو بعد | تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين وأثرها على مطلوبات الشركة وتدفقاتها 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. | التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين |
| الفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ أو بعد | 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. | التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) - الالتزامات غير المتداولة المقترنة بائتمانات |
| ١ يناير ٢٠٢٤، تخضع للمصادقة عليها من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين | يتضمن هذا المعيار الإطار الأساسي للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة القيمة الخاصة بالمنشأة. | المعيار الدولي للتقرير المالي لإفصاحات الاستدامة (١) - "المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة" |
| ١ يناير ٢٠٢٤، تخضع للمصادقة عليها من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين | يعتبر هذا المعيار بمثابة المعيار الموضوعي الأول الذي يحدد المتطلبات التي يجب على المنشآت الإفصاح فيها عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ. | المعيار الدولي للتقرير المالي لإفصاحات الاستدامة (٢) - "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ" |

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

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

| تاريخ السريان | الوصف | المعايير والتفسيرات والتعديلات |
|--|--|---|
| الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعد | 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. | التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف |
| الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦ أو بعد | 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. | التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - تصنيف وقياس الأدوات المالية |
| تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى | 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. | التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك |
| الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧ أو بعد | 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 تحددها 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. | المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية |
| الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧ أو بعد | 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. | المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) - تقليل إفصاحات الشركات التابعة |

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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 المفصح 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.

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

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس إدارة مدير 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. علاوةً على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بعدم تأكيد جوهري 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 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).

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 تقويم للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| النسبة المئوية للقيمة السوقية | التكلفة | القيمة السوقية | المكسب غير المحقق |
|-------------------------------|------------|----------------|-------------------|
| للقيمة السوقية | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |
| ٪١٠٠,٠ | ٧٥,٥٤٦,٠٤٤ | ٨٢,٩٢٣,٢٢٥ | ٧,٣٧٧,١٨١ |
| ٪١٠٠ | ٧٥,٥٤٦,٠٤٤ | ٨٢,٩٢٣,٢٢٥ | ٧,٣٧٧,١٨١ |

الاستثمارات في الأسهم (حسب الصناعة)

البنوك

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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

| النسبة المئوية للقيمة السوقية | التكلفة | القيمة السوقية | المكسب غير المحقق |
|-------------------------------|------------|----------------|-------------------|
| للقيمة السوقية | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |
| ٪٩٧,٣ | ٦٩,٨٤٦,٦٥٥ | ٧٩,٩١١,٧٥٠ | ١٠,٠٦٥,٠٩٥ |
| ٪٢,٧ | ١,٨٤٦,٩٠٣ | ٢,٠٩٢,٢٨٤ | ٣٦٢,٣٨١ |
| ٪١٠٠ | ٧١,٦٩٣,٥٥٨ | ٨٢,١٢١,٠٣٤ | ١٠,٤٢٧,٤٧٦ |

الاستثمارات في الأسهم (حسب الصناعة)

البنوك

الخدمات المالية

الإجمالي

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

(أ) المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق

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 إدارة والإداري في الصندوق)، والصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق والبنك السعودي الأول ("ساب") (بصفته 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.

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

| الرصيد | | قيمة المعاملات | | طبيعة المعاملات | الجهة ذات العلاقة |
|------------|------------|----------------|------------|--|--|
| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ | ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ | | |
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | | |
| ١٥١,١٣٩ | ١٤٩,٠٣١ | ١,٩١٢,٤٢٧ | ١,٥٩١,٨٤٤ | أتعاب إدارة الصندوق (شاملة ضريبة القيمة المضافة) | (شركة الأول للاستثمار) مدير الصندوق |
| ٨,١٠٧ | ٨,٣٥٠ | ٥٩,١٥١ | ٦٥,٥٤٧ | رسوم إدارية | مدير الصندوق |
| ١٨,٦٠٣ | ١٨,٤١٧ | ١٨,٦٠٣ | ١٦,٤٦٢ | أتعاب أعضاء مجلس الإدارة | أعضاء مجلس الإدارة البنك السعودي الأول |
| - | ١٥,٧٩٠ | - | - | نقدية وشبه نقدية | (الشركة الأم لمدير الصندوق) |

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة الصندوق محسوبة بمعدل سنوي قدره ١,٧٠٪ سنوياً ورسوم إدارية قدرها ٠,٠٧٪ محسوبة على إجمالي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم.

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ على ٩,٨٨٣,٠٨ وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥٠٤ وحدة) ووحدات مملوكة من قبل صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق بإجمالي قدره صفر وحدات (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: صفر وحدات).

استثمر الصندوق ٢٤٢,٨٧٤ وحدة في أسهم البنك السعودي الأول مقابل تكلفة إجمالية قدرها ٨,٣٦٤,٤٩٥ ريال سعودي وبقية سوقية قدرها ٨,١٧٢,٧١٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢١٤,٦٩٢) وحدة في أسهم البنك السعودي الأول مقابل تكلفة إجمالية قدرها ٧,٣٧٦,٩٤٠ ريال سعودي بقيمة سوقية قدرها ٧,٩٩٦,٩٥٦ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

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 ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً.

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٧ - المصاريف مستحقة الدفع والدائنون الآخرون

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي | |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| ٧٣,٠٥٥ | ٧٣,٠٥٧ | أتعاب المؤشر الاسترشادي مستحقة الدفع |
| ٥٢,٧٧٣ | ٥٧,١٣٧ | مصاريف مستحقة الدفع |
| ١٨,٦٠٣ | ١٨,٤١٧ | أتعاب مجلس الإدارة مستحقة الدفع |
| ١٤,٨٩٤ | ٢٤,٠٥٦ | دائنون آخرون |
| <u>١٥٩,٣٢٥</u> | <u>١٧٢,٦٦٧</u> | |

٨ - 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.

٩ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

| الإجمالي ريال سعودي | بدون تاريخ استحقاق محدد ريال سعودي | بعد ١٢ شهرًا ريال سعودي | خلال ١٢ شهرًا ريال سعودي | |
|------------------------|--|-------------------------------|--------------------------------|--|
| | | | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ |
| ٧٠٠,٣٣٦ | - | - | ٧٠٠,٣٣٦ | الموجودات |
| ٨٢,٩٢٣,٢٢٥ | ٨٢,٩٢٣,٢٢٥ | - | - | أرصدة بنكية |
| ٨٣,٦٢٣,٥٦١ | ٨٢,٩٢٣,٢٢٥ | - | ٧٠٠,٣٣٦ | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| | | | | إجمالي الموجودات |
| | | | | المطلوبات |
| ١٤٩,٠٣١ | - | - | ١٤٩,٠٣١ | أتعاب إدارة مستحقة الدفع |
| ١٧٢,٦٦٧ | - | - | ١٧٢,٦٦٧ | مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون |
| <u>٣٢١,٦٩٨</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>٣٢١,٦٩٨</u> | إجمالي المطلوبات |
| | | | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ |
| | | | | الموجودات |
| ٣,١٠٤,٠٦١ | - | - | ٣,١٠٤,٠٦١ | أرصدة بنكية |
| ٨٢,١٢١,٠٣٤ | ٨٢,١٢١,٠٣٤ | - | - | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٨٥,٢٢٥,٠٩٥ | ٨٢,١٢١,٠٣٤ | - | ٣,١٠٤,٠٦١ | إجمالي الموجودات |
| | | | | المطلوبات |
| ١٥١,١٣٩ | - | - | ١٥١,١٣٩ | أتعاب إدارة مستحقة الدفع |
| ١٥٩,٣٢٥ | - | - | ١٥٩,٣٢٥ | مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون |
| <u>٣١٠,٤٦٤</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>٣١٠,٤٦٤</u> | إجمالي المطلوبات |

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

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

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 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 التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو منطقة جغرافية معينة. تنشأ تركزات 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 تركزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها بيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركزات 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 التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة. يدير مدير الصندوق التركيز المفرط للمخاطر عند حدوثه. يبين الإيضاح (٥) حول القوائم المالية تركزات 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.

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

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

١٠ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

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 | |
| ٣,١٠٤,٠٦١ | ٧٠٠,٣٣٦ | نقدية وشبه نقدية |
| <u>٣,١٠٤,٠٦١</u> | <u>٧٠٠,٣٣٦</u> | |

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 الأوراق المالية.

صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية

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

١٠ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

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:

| الأثر على | التغيير في | الأثر على | التغيير في |
|-------------|------------|-------------|------------|
| قائمة الدخل | سعر السهم | قائمة الدخل | سعر السهم |
| الشامل | ٢٠٢٣ | الشامل | ٢٠٢٤ |
| ريال سعودي | % | ريال سعودي | % |
| ٤,١٠٦,٠٥٢ | %٥ | ٤,١٤٦,١٦١ | %٥ |
| (٤,١٠٦,٠٥٢) | %-٥ | (٤,١٤٦,١٦١) | %-٥ |

صافي الأثر على الموجودات المالية المدرجة 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.

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 إلى أية مخاطر أسعار عملات خاصة.

١١ - آخر يوم للتقييم

آخر يوم تقييم لهذا السنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢٠٢٣: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

١٢ - 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.

١٣ - الأحداث اللاحقة لنهاية فترة التقرير

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

١٤ - اعتماد القوائم المالية

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