



الأول للاستثمار  
SAB Invest

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)



# القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م



ولي العهد صاحب السمو الملكي الأمير  
**محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود**



خادم الحرمين الشريفين  
**الملك سلمان بن عبدالعزيز آل سعود**

---

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)

القوائم المالية  
وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

---

<u>صفحة</u>	<u>الفهرس</u>
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهم
٧	قائمة التدفقات النقدية
٤٢ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل إلى مساهم شركة الأول للاستثمار المحترم

### رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة الأول للاستثمار ("الأول للاستثمار") ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للشركة مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق المساهم للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن معلومات ذات أهمية نسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

### أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتمد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

### الاستقلال

إننا مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، المتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

### معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي لكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا حولها التي من المتوقع توفيرها لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولا نبدي أي نوع من التأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

وعندما نقرأ التقرير السنوي وإذا تبين لنا وجود تحريف جوهرية فيها، فإنه يتعين علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بذلك.

## تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى مساهم شركة الأول للاستثمار المحترم

### مسؤوليات مجلس الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ومتطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لتتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مجلس الإدارة مسؤول عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها والإفصاح، عند الضرورة، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينوي مجلس الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي أعضاء مجلس الإدارة ولجنة المراجعة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
- معرفة مدى ملاءمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في أعمالها.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.





## تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى مساهم شركة الأول للاستثمار المحترم

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برايس ووترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي  
ترخيص رقم ٤٤٧

٢٠ رمضان ١٤٤٦ هـ  
(٢٠ مارس ٢٠٢٥)

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	الموجودات
١٤,٥٢٤	٣٠,٠٠٧	٤	نقد وما يمثله
٥١,٤٦٩	٦٠,١٤٨	٥	وديعة هامشية لدى مركز المقاصة، بالصافي
٢٧٦,٤٨٧	١٣٧,٤٤٠	٦	ودائع لأجل، بالصافي
١٠٤,٤٠٠	١٥٠,٩٣٦	٧	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٨,٧٣٦	٥١,٢٧٣	٨	ذمم مدينة من إدارة الموجودات
١,١٩٩,٣٤٦	١,٧٠١,٦٧٦	٩	ذمم مدينة للتمويل بالهامش، بالصافي
١٣٠,٦٣٥	٢٧٦,٥٩٦	١٠	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
٢٢,٤٦٦	٣٨,٤٨٢	١١	مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٦٦,٣٦٣	١٨٧,٩٩٠	١٢	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي
٥١٢	٢٦٦	١٤	أصل حق الاستخدام
٣٠١	١,٨٥٤	١٥	ممتلكات ومعدات
٢٠٠,٢١٤	١٨٥,٦٠٧	١٦	موجودات غير ملموسة
٢,٢١٥,٤٥٣	٢,٨٢٢,٢٧٥		مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق المساهم

			المطلوبات
٨٩٢,٤٦٨	١,٣٠٦,٤٥٠	١٧	قروض قصيرة الأجل
١١٩,١٨٠	٩١,٦٦٣	١٨	مطلوب تجاه أطراف ذات صلة
٩٩,٢٦٥	١١١,٠٨٤	١٩	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٣,٥٩٣	٣٠,١٥٩	٢٠	زكاة وضريبة دخل مستحقة الدفع
٥٨٦	٣٣٠	٢١	التزام إيجار
٤٧,٤٨١	٤٤,٧٩٢	٢٢	منافع نهاية الخدمة للموظفين
١,١٨٢,٥٧٣	١,٥٨٤,٤٧٨		مجموع المطلوبات

			حقوق المساهم
٨٤٠,٠٠٠	٨٤٠,٠٠٠		رأس المال
١,٦٠٦	٢,٦٧٥		احتياطي آخر
١٩١,٢٧٤	٣٩٥,١٢٢		أرباح مبقاة
١,٠٣٢,٨٨٠	١,٢٣٧,٧٩٧		مجموع حقوق المساهم
٢,٢١٥,٤٥٣	٢,٨٢٢,٢٧٥		مجموع المطلوبات وحقوق المساهم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي



شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

للسنة المنتهية في		ايضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
(معدلة - ايضاح ٣٢)			
١٦٢,٩٢٤	٢٣٣,٠١٨	٢٦	إيرادات
٤٤,٣٤١	٥٨,٧٢٢		أتعاب إدارة الموجودات
١١٨,٦٧٦	١٤١,٩٦١	٢٧	إيرادات رسوم الوساطة
٦٨,٧٥٤	١١٦,٨٤٤	٢٤	إيرادات عمولة خاصة
			إيرادات من أموال العملاء
١١,٣٥٢	٤,٠٥٣	٢٨	إيرادات من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة
٤,٧٤٧	٨,٤٧٠		من خلال قائمة الدخل، بالصافي
٢١٣	٣,٤٣٣		إيرادات توزيعات أرباح
٤١١,٠٠٧	٥٦٦,٥٠١		إيرادات أخرى
			مجموع الإيرادات
			مصاريف تشغيلية
(١٤١,٢٤٥)	(١٦٨,٦٥٠)		رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
(٤,٠٧٧)	(٨,٧٠٠)		مصاريف متعلقة بالمباني
(٦٦,٧٤٣)	(٧٦,٤٠٧)		مصاريف العمولة الخاصة على قروض قصيرة الأجل
(٦٠,٢٥٠)	(٦٠,٧٤٥)	٢٩	مصاريف عمومية وإدارية
(٢٤,٥٢٤)	(٢٣,٣٤٢)	١٤, ١٥, ١٦	استهلاك وإطفاء
(٢١٦)	(٦٣٤)	١٣	الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية
(٥١)	(١٨)	٢١	نفقات تمويل
(٢٩٧,١٠٦)	(٣٣٨,٤٩٦)		مجموع المصاريف التشغيلية
١١٣,٩٠١	٢٢٨,٠٠٥		الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل
(١٧,٥٠٠)	(٢٤,١٥٧)	٢٠	الزكاة وضريبة الدخل للسنة
٩٦,٤٠١	٢٠٣,٨٤٨		صافي الدخل للسنة
			الدخل الشامل الآخر
			بنود لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة:
-	(١,٥١٨)	١٠	صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات محتفظ بها
١٢٠	٢,٥٨٧	٢٢	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٢٠	١,٠٦٩		أرباح إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين
٩٦,٥٢١	٢٠٤,٩١٧		مجموع الدخل الشامل الآخر
			مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

  
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

  
رئيس مجلس الإدارة

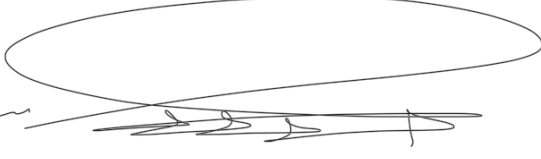
  
المدير المالي

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
قائمة التغيرات في حقوق المساهم  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

المجموع	أرباح مبقاة	احتياطات أخرى	احتياطي نظامي	رأس المال	إيضاح
١,٠٣٢,٨٨٠	١٩١,٢٧٤	١,٦٠٦	-	٨٤٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤
٢٠٣,٨٤٨	٢٠٣,٨٤٨	-	-	-	صافي الدخل للسنة
١,٠٦٩	-	١,٠٦٩	-	-	الدخل الشامل الأخر
٢٠٤,٩١٧	٢٠٣,٨٤٨	١,٠٦٩	-	-	مجموع الدخل الشامل
١,٢٣٧,٧٩٧	٣٩٥,١٢٢	٢,٦٧٥	-	٨٤٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٩٣٦,٣٥٩	٦٧,٨٣٢	١,٤٨٦	٢٧,٠٤١	٨٤٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٣
٩٦,٤٠١	٩٦,٤٠١	-	-	-	صافي الدخل للسنة
١٢٠	-	١٢٠	-	-	الدخل الشامل الأخر
٩٦,٥٢١	٩٦,٤٠١	١٢٠	-	-	مجموع الدخل الشامل
-	٢٧,٠٤١	-	(٢٧,٠٤١)	-	٢٣ تحويل إلى الأرباح المبقاة
١,٠٣٢,٨٨٠	١٩١,٢٧٤	١,٦٠٦	-	٨٤٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

  
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

  
رئيس مجلس الإدارة

  
المدير المالي

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
**قائمة التدفقات النقدية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

للسنة المنتهية في		إيضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>			
١١٣,٩٠١	٢٢٨,٠٠٥		صافي الإيرادات قبل الزكاة وضريبة الدخل للسنة
(١١,٣٥٢)	(٤,٠٥٣)	٢٨	تعديلات لـ: إيرادات من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
(٤,٧٤٧)	(٨,٤٧٠)		إيرادات توزيعات أرباح
٢٤,٥٢٤	٢٣,٣٤٢	١٦,١٥,١٤	استهلاك وإطفاء
٥١	١٨	٢١	نفقات تمويل
٦,٣١٢	٤,٩٨٩	٢-٢٢	مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين
٢١٦	٦٣٤		خسائر ائتمانية متوقعة على الموجودات المالية
١٢٨,٩٠٥	٢٤٤,٤٦٥		
(٧,٧٦٨)	(٨,٧٣٠)		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢٤,٤٢٨)	(٢,٥٣٧)		وديعة هامشية لدى مركز المقاصة
(١٠,١٥٦)	(٥٠٢,٧٩١)		ذمم مدينة من إدارة الموجودات
١٣,٣١٨	(١٦,٠١٦)		ذمم مدينة للتمويل بالهامش
(١٦,٦٢٣)	(٢٧,٥١٧)		مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٤,٩٣٨	١١,٨١٩		المستحقات على الأطراف ذوي علاقة
٨٨,١٨٦	(٣٠١,٣٠٧)		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
(٧,١٥٢)	(٥,٠٩١)	٢٢	منافع نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٥,٤٠٨)	(١٠,٧٧٥)	٢-٢٠	زكاة مدفوعة
(٤,٢٦٢)	(٦,٨١٦)	٢-٢٠	ضريبة دخل مدفوعة
٧١,٣٦٤	(٣٢٣,٩٨٩)		صافي النقد المستخدم في / الناتج من الأنشطة التشغيلية
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>			
٣٩٧,٦٨٢	٤٥٥,٩٣٤		متحصلات من استحقاق الودائع لأجل
(٣٧٠,٠٠٠)	(٣١٥,٠٠٠)		شراء استثمار في ودائع لأجل
(٧٠,٥٠٣)	(٧٨,٣٨١)		شراء استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٩,٠١٨	٣٥,٩٠٨		متحصلات من بيع استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٨٠,٨٤٤)	(١٤٧,٤٧٩)		شراء استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٦٤,٩١٠)	(٢٠,٨١٠)		شراء استثمار محتفظ به بالتكلفة المطفأة
-	(٨,٩٦٢)	١٦	شراء موجودات غير ملموسة
٩٢٩	-	١٧	متحصلات من بيع موجودات غير ملموسة
(١٦)	(١,٧٢٥)	١٥	شراء ممتلكات ومعدات
٤,٧٤٧	٨,٤٧٠		توزيعات أرباح مقبوضة
(١٦٣,٨٩٧)	(٧٢,٠٤٥)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(١,٥٧٠)	(٢٧٤)	٢١	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٥٨,٤٥٥	٤١١,٧٩١	١-١٧	مدفوعات التزام الإيجار
٥٦,٨٨٥	٤١١,٥١٧		اقتراضات قصيرة الأجل، بالصافي
(٣٥,٦٤٨)	١٥,٤٨٣		صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يماثله
٥٠,١٧٢	١٤,٥٢٤		نقد وما يماثله في بداية السنة
١٤,٥٢٤	٣٠,٠٠٧	٤	نقد وما يماثله في نهاية السنة
٥٤٧	-	٢٢	معلومات تكميلية غير نقدية
(١٢٠)	(٢,٥٨٧)	٢٢	منافع نهاية الخدمة للموظفين محولة من قبل الشركة الأم
(٧٣٦)	-	٢١	أرباح إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين
١٢٢,٤٦٩	٢٦٢,٨٩٣		إضافة إلى موجودات حق الاستخدام والتزام إيجار
٦٦,٠١٦	٧٤,٢١٦		عمولة خاصة مقبوضة خلال السنة
-	(١,٥١٨)	١٠	عمولة خاصة مدفوعة خلال السنة
			صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

  
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

  
رئيس مجلس الإدارة

  
المدير المالي

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١ المنشأة والأنشطة

شركة الأول للاستثمار ("الأول للاستثمار") ("الشركة") هي شركة شخص واحد مساهمة مقفلة، وهي شركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ للبنك السعودي الأول ("الأول" أو "الشركة الأم")، تعمل في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٢٣٧٨ بتاريخ ٣٠ ذو الحجة ١٤٢٨ هـ (الموافق ٩ يناير ٢٠٠٨).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تقديم مجموعة كاملة من الخدمات المالية، والتي تشمل خدمات الوساطة وخدمات إدارة الموجودات والإقراض بالهامش. تقدم الشركة أيضاً خدمات التنسيق والاستشارات والحفظ لعملائها بموجب قرار هيئة السوق المالية رقم ١-٣٩-٢٠٠٧ بتاريخ ٨ رجب ١٤٢٨ الموافق ٢٢ يوليو ٢٠٠٧.

يقع المكتب المسجل للشركة في العنوان التالي:

الأول للاستثمار  
المركز الرئيسي  
ص.ب. ٧٢٨٧  
الرياض ١٣٣٢٥  
المملكة العربية السعودية

في ٤ أبريل ٢٠٢٣، وافقت هيئة السوق المالية على طلب الشركة الرسمي بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠٢٣ لتحديث اسم العلامة التجارية والاسم التجاري الإنجليزي من "شركة الأول للاستثمار" إلى "الأول للاستثمار" على أن يقع تاريخ السريان في ٤ أبريل ٢٠٢٣.

٢ أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية للشركة باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ووفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢-٢ أسس القياس

أعدت هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء البنود التالية:

- يتم قياس الموجودات المالية المصنفة "بالقيمة العادلة" من خلال قائمة الدخل "بالقيمة العادلة".
- يتم قياس الموجودات المالية المصنفة "بالقيمة العادلة" من خلال الدخل الشامل الآخر "بالقيمة العادلة".
- يتم قياس التزامات المنافع المحددة بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

يتم عرض البنود المنفصلة في قائمة المركز المالي بحسب ترتيب سيولتها.

يتم تصنيف الأرصدة التالية عموماً بأنها موجودات ومطلوبات غير متداولة: استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة وممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة ومنافع نهاية الخدمة للموظفين مستحقة لأكثر من سنة واحدة. تُصنف جميع الأرصدة الأخرى على أنها متداولة.

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن هذه القوائم المالية معروضة بالريال السعودي، الذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة. وتم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف.

٤-٢ تقديرات وافتراضات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية قيام الإدارة بوضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة، وكذلك الإفصاح عن المطلوبات المحتملة. وقد تؤدي الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٤-٢ تقديرات وافتراضات وأحكام محاسبية مؤثرة (تتمة)

تستند هذه التقديرات والافتراضات إلى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف وتستخدم للحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى بشكل مباشر. تم فحص التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل متواصل. تم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات أو في سنة التعديل والسنوات المقبلة إذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على كل من السنوات الحالية والمقبلة.

تشتمل الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات بتاريخ قائمة المركز المالي، والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إحداث تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية، على ما يلي:

١-٤-٢ منافع نهاية الخدمة للموظفين

تمثل منافع الموظفين الالتزامات التي ستم تسويتها في المستقبل، وتتطلب وضع افتراضات لتوقع هذه الالتزامات. تطبق الشركة خطة منافع محددة بموجب نظام العمل السعودي على أساس فترات الخدمة المترجمة للموظفين في تاريخ قائمة المركز المالي. وتتطلب معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي من الإدارة تقديم مزيداً من الافتراضات حول المتغيرات مثل معدل الخصم ومعدل الزيادة في التعويضات والعائد على الموجودات ومعدلات الوفيات ودوران الموظفين وتكاليف الرعاية الصحية في المستقبل. تستعين الإدارة بخبير اكتواري خارجي لفحص هذه الحسابات. ويمكن أن يكون للتغيرات في الافتراضات الأساسية أثر جوهري على التزام المنافع المتوقعة و/ أو تكاليف منافع الموظفين الدورية المتكبدة.

٢-٤-٢ العمر الإنتاجي وإطفاء الموجودات غير الملموسة

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة بغرض احتساب الإطفاء. ويتم إجراء هذا التقدير بعد مراعاة الاستخدام المتوقع للموجودات. تفحص الإدارة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة الإطفاء بشكل دوري للتأكد من توافق طريقة وسنوات الإطفاء مع النمط المتوقع من المنافع الاقتصادية للموجودات.

٣-٤-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة على أساس مستقبلي بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة" وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. يعتمد المخصص على الخسارة الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التخلف عن السداد في الاثني عشر شهراً التالية ما لم تكن هناك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان منذ البداية.

٤-٤-٢ تصنيف استثمارات بالتكلفة المطفأة - (راجع إيضاح ٢-٣)

٥-٤-٢ الزكاة وضريبة الدخل - (راجع إيضاح رقم ٣-١٧)

٦-٤-٢ تجميع الأعمال وتقييم علاقات العملاء

مارست الشركة الأحكام فيما يتعلق بتجميع المنشآت مع إتش إس بي سي العربية السعودية والموجودات غير الملموسة المستحوز عليها، وعلاقة العملاء، كما هو موضح في الإيضاح رقم ٦-٣ في هذه القوائم المالية.

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

إن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية وسياسات إدارة المخاطر المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مبيّنة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع السنوات المعروضة، ما لم ينص على خلاف ذلك.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الشركة

تسري المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التالية اعتباراً من بداية السنة الحالية ويتم تطبيقها من قبل الشركة. وقد قيّمت الإدارة أن التعديلات ليس لها أثرٌ جوهريٌّ على القوائم المالية للشركة:

المعايير المحاسبية والتفسيرات والتعديلات	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار على أساس البيع مع إعادة التأجير	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملة البيع وإعادة التأجير بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح طريقة محاسبة المنشأة عن البيع وإعادة التأجير بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير التي تكون فيها بعض أو كل مدفوعات الإيجار عبارة عن مدفوعات إيجار متغيرة ولا تعتمد على مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيراتها على مطلوبات الشركة والتدفقات النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولي لمخاوف المستثمرين من أن بعض ترتيبات تمويل موردين الشركات غير مرئية بشكل كاف، مما يعيق تحليل المستثمرين.	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - مطلوبات غير متداولة مع التعهدات وتصنيف المطلوبات باعتبارها متداولة أو غير متداولة:	توضح هذه التعديلات كيفية تأثير الشروط التي يجب أن تلتزم بها المنشأة خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	١ يناير ٢٠٢٤
المعيار الدولي للتقرير عن الاستدامة ١ "المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة"	يتضمن هذا المعيار إطاراً أساسياً للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة القيمة لدى المنشأة.	١ يناير ٢٠٢٤، رهناً بموافقة الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.
المعيار الدولي للتقرير عن الاستدامة رقم ٢ "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ"	يعد هذا المعيار الموضوعي الأول الصادر لتحديد المتطلبات المتعلقة بإفصاح المنشآت عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.	١ يناير ٢٠٢٤، رهناً بموافقة الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

المعايير الجديدة والتي لم تصبح سارية بعد

المعايير المحاسبية والتفسيرات والتعديلات	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للصراف إلى عملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للصراف عندما تكون هناك قدرة على الحصول على العملة الأخرى (مع تأخير إداري عادي)، وتتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصراف التي تخلق حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ.	١ يناير ٢٠٢٥

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)**

**المعايير الجديدة والتي لم تصبح سارية بعد (تتمة)**

المعايير المحاسبية والتفسيرات والتعديلات	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية	أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، المعيار الجديد حول العرض والإفصاح في القوائم المالية مع التركيز على تحديثات قائمة الربح أو الخسارة. تتعلق المفاهيم الرئيسية الجديدة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بما يلي: <ul style="list-style-type: none"><li>• هيكل قائمة الربح أو الخسارة.</li><li>• الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية لبعض مقاييس أداء الربح أو الخسارة التي يتم الإبلاغ عنها خارج القوائم المالية للمنشأة (أي مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة).</li><li>• المبادئ المعززة للتجميع والتفصيل التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والإيضاحات بشكل عام.</li></ul>	١ يناير ٢٠٢٧
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعايير المحاسبة الدولية ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعته المشترك.	ينطبق الإثبات للربح أو الخسارة الجزئية للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعته المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت" ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة من البيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ بالكامل.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية	هذه التعديلات: <ul style="list-style-type: none"><li>• توضيح متطلبات توقيت إثبات بعض الموجودات والمطلوبات المالية والغاء إثباتها، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام التحويل النقدي الإلكتروني.</li><li>• توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار "مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط".</li><li>• إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات بشروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة).</li><li>• إجراء تحديثات على الإفصاحات عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.</li></ul>	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩: الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	يعمل هذا المعيار الجديد بالتوافق مع غيره من معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي. تطبق الشركة التابعة المؤهلة المتطلبات الواردة في معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الأخرى باستثناء متطلبات الإفصاح وتطبق بدلاً من ذلك متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. إن متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ توازن بين احتياجات مستخدمي القوائم المالية للشركات التابعة المؤهلة للمعلومات وتوفير التكاليف للمعدّين. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ هو معيار اختياري للشركات التابعة المؤهلة.	١ يناير ٢٠٢٧
	تكون الشركة التابعة مؤهلة إذا: <ul style="list-style-type: none"><li>• لم يكن لديها مسؤولية عامة.</li><li>• لديها شركة أم نهائية أو وسيطة تعد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام ومتوافقة مع معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.</li></ul>	



شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١-٣ نقد وما يمثله

يتكون النقد وما يمثله من النقد في الصندوق والأرصدة البنكية والودائع لأجل بفترات استحقاق أصلية لمدة أقل من ٣ أشهر من تاريخ الاستحواذ، إن وجدت، والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية لتقلب قيمتها القابلة للتحقق. لا يتم تسجيل الأرصدة البنكية المستخدمة للاحتفاظ بأموال العملاء كجزء من النقد وما يمثله.

٢-٣ أدوات مالية

يتم إثبات جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الإثبات المبدئي، تقوم الشركة بقياس الأصل والالتزام المالي بقيمته العادلة بإضافة أو بطرح تكاليف المعاملة الإضافية أو التي تعزى مباشرة إلى الاستحواذ أو إصدار أصل أو التزام مالي جديد كالأتعاب أو العمولات وذلك في حالة أن الأصل أو الالتزام المالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. بالنسبة للموجودات أو المطلوبات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والتكاليف المعاملة مدرجة كمصروف ضمن قائمة الدخل. بعد الإثبات المبدئي فوراً، يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية للدين المقاسة بالتكلفة المطفأة، الأمر الذي يؤدي إلى إثبات مصاريف الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل.

**تصنيف وقياس الموجودات المالية**

عند الإثبات المبدئي، تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية حسب فئات القياس التالية:

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

**أدوات الدين**

أدوات الدين هي الأدوات التي نفي بتعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر المصدر. يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على ما يأتي:

- نموذج عمل الشركة لإدارة الأصل.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل.

نموذج الأعمال: يعكس الأعمال العمل كيفية إدارة الشركة للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي إذا كان هدف الشركة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تشتمل العوامل التي تضعها الشركة في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات على ما يلي:

- الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات.
- كيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وتقديم التقرير إلى كبار موظفي الإدارة.
- كيفية تقييم المخاطر وإدارتها.
- كيفية تعويض المديرين.

يعتمد تقييم نموذج الأعمال على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. بعد تحقيق الإثبات المبدئي للتدفقات النقدية بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، فإن الشركة لا تغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا، ولكنها تقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية حديثة الإنشاء أو الموجودات المالية المشتراة حديثاً مستقبلاً.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٣ أدوات مالية (تتمة)

تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

أدوات الدين (تتمة)

يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة، إن وجدت، بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو تكون جزء من محفظة الأدوات المالية المدارة معاً والتي يوجد دليل على وجود نمط فعلي حديث لجني الأرباح قصيرة الأجل. يتم تصنيف هذه الأوراق المالية في نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

مدفوعات أصل الدين والربح فقط: عندما يهدف نموذج الأعمال إلى الاحتفاظ بالموجودات إما لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط (اختبار مدفوعات أصل الدين والربح فقط). عند إجراء هذه التقييم، تأخذ الشركة بعين الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي، أي أن الربح (أو دخل العمولات الخاصة) يشمل فقط المقابل للقيمة الزمنية للموارد والمخاطر الائتمانية ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح المتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو تقلبات غير متوافقة مع ترتيب الإقراض الأساسي وعدم اجتياز اختبار مدفوعات أصل الدين والربح فقط، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات العلاقة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

يتم إجراء تقييم مدفوعات أصل الدين والربح فقط عند الإثبات المبدئي لأصل ولا يتم إعادة تقييمه لاحقاً.

وفقاً لهذه العوامل، تقوم الشركة بتصنيف أدوات الدين الخاصة بها إلى واحدة من فئات القياس الثلاثة التالية:

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والربح فقط، والتي لم يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بواسطة أي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة مثبتة وقياسها كما هو موضح أعلاه. يتم إثبات الربح المكتسب من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط، أو إن لم تكن أدوات الدين ضمن نموذج الأعمال الذي يقتضي بالاحتفاظ بها بغرض التحصيل أو الاحتفاظ بها بغرض التحصيل والبيع أو إن كانت مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم إثبات ربح أو خسارة استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، عندما لا تمثل التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والربح فقط، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في الفترة التي تحدث بها. إن ربح أو خسارة أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو التي يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي تقاس إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو محتفظ بها لغرض المتاجرة".

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تتمثل التدفقات النقدية للموجودات في مدفوعات أصل الدين والربح فقط، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم إثبات الحركة في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، عدا إثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية على التكلفة المطفأة للأدوات التي يتم إثباتها في قائمة الدخل. عند إلغاء إثبات الأصل المالي المدين، تتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

تقوم الشركة بإعادة تصنيف استثمارات الدين عندما يتغير نموذج عملها لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة كثيراً ولم يحدث أي منها خلال السنة.

يتم تصنيف الأرصدة البنكية وضم مدينة من الإقراض بالهامش والذمم المدينة الأخرى حالياً كمحتفظ بها بالتكلفة المطفأة. لا توجد أي سندات دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٣ أدوات مالية (تتمة)

تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وبأنه دليل على وجود فائدة متبقية من صافي موجودات المصدر.

تقوم الشركة بعد ذلك بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء الحالات التي تكون فيها إدارة الشركة قد قامت، عند الإثبات المبدئي، بتصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل غير قابل للإلغاء. تتمثل سياسة الشركة في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. وعند الاستبعاد، يتم تحويل أرباح/ خسائر القيمة العادلة بشكل مباشر من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المبقاة. ولا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس قيد خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار في إثبات توزيعات الأرباح عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل عند إثبات حق الشركة في استلام المدفوعات.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة على أساس النظرة المستقبلية بتقييم الخسارة الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. وتقوم الشركة بإثبات مخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير.

يبيّن قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة:

- مبلغاً غير متحيز ومرجحاً بالاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
  - القيمة الزمنية للموارد.
  - المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون جهد أو تكلفة غير مبررين في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.
- يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نموذجاً من "ثلاث مراحل" للانخفاض في القيمة بناءً على التغيرات في جودة الائتمان منذ الإثبات المبدئي على النحو الموجز أدناه:
- (١) يتم تصنيف الأدوات المالية التي لم تتدهور في جودتها الائتمانية منذ الإثبات المبدئي في "المرحلة ١" ويتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر.
  - (٢) في حالة حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٢"، ولكن لا تعتبر حتى الآن منخفضة القيمة الائتمانية.
  - (٣) إذا كانت الأداة المالية منخفضة القيمة الائتمانية، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٣".
  - (٤) يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأداة المالية في المرحلة ١ بمبلغ مساوٍ لجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال اثني عشر شهراً. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات في المرحلة ٢ أو ٣ على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.
  - (٥) المفهوم السائد في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ هو أنه ينبغي مراعاة المعلومات القائمة على النظرة المستقبلية.
  - (٦) إن الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية المشتراة أو الناشئة هي تلك الموجودات المالية التي تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية عند الإثبات المبدئي. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بها دائماً على أساس العمر (المرحلة ٣).

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٣ أدوات مالية (تتمة)

*الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)*

المرحلة ١: (الإثبات المبدئي) خسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً

المرحلة ٢: (الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي) خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر

المرحلة ٣: (موجودات منخفضة القيمة الائتمانية) خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر

تتضمن الموجودات المالية للشركة التي تخضع لفحص الخسارة الائتمانية المتوقعة، نقد وما يماثله وضم مدينة للتمويل بالهامش واستثمار محتفظ به بالتكلفة المطفأة وضم مدينة أخرى.

إن أثر الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية للشركة بخلاف الذمم المدينة للتمويل بالهامش من العملاء والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والموجودات الأخرى يعتبر غير جوهري.

مراحل الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

طريقة الانخفاض في قيمة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ تقدّم إطاراً للخسائر الائتمانية المتوقعة بداخلها، ويجب تقسيم الموجودات إلى ثلاث مراحل. تعكس المراحل الثلاثة النمط العام لتدهور الائتمان للأصل المالي. تختلف المراحل الثلاثة من حيث إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وعرض إيراد العمولة الخاصة.

*المرحلة ١ - الموجودات المالية العاملة*

يتم تقييم موجودات المرحلة ١ بناءً على معايير إدارة مخاطر الائتمان الحالية للشركة للحصول على جودة ائتمان مقبولة. بشكل عام، تكون للموجودات المالية التي تندرج تحت هذه الفئة الخصائص التالية كحد أدنى:

- القدرة الكافية على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب.
- قد تؤدي التغيرات السلبية في الأوضاع الاقتصادية وظروف الأعمال على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل القدرة على الوفاء بالتزامات.

*المرحلة ٢ - الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان*

هي الموجودات المالية التي تدهورت جودتها الائتمانية بشكل كبير منذ نشأتها ولكن ليس لديها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة.

*المرحلة ٣ - الموجودات المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة*

تجاوزت الموجودات المالية المصنفة تحت هذه الفئة إما الحدود الموضوعية المحددة من قبل الشركة، أي تخلفت عن السداد أو التي تم اعتبارها، بناءً على التقييم الذاتي، لمدينين ليس لديهم قدرة على سداد التزاماتهم التعاقدية في الوقت المناسب.

تعتبر الشركة حدث "التخلف عن السداد" عندما لا يكون من المرجح أن يلتزم المدين بدفع التزاماته الائتمانية بالكامل، دون أن يكون للشركة حق الرجوع عليه باتخاذ إجراءات مثل تحقيق الضمان (إذا تم الاحتفاظ به).

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٣ أدوات مالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

ذم مدينة للتمويل بالهامش

معايير وضع المراحل:

يتم وضع المراحل وفقاً للمعايير المذكورة أعلاه.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان:

يعتبر الانخفاض في نسبة الضمانات بأقل من ١٣٠٪ زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان ويتم تحويل مثل هذه التعرضات إلى المرحلة ٢.

تعريف التخلف عن السداد:

لغرض حساب معدل التخلف عن السداد، استخدمت الشركة أحداث التصفية كمحفز لحالات التخلف عن السداد. إن معدل التخلف عن السداد في تاريخ إعداد التقارير يساوي عدد الحسابات المتعثرة في الأشهر الـ ١٢ القادمة من تاريخ إعداد التقارير مقسوماً على مجموع عدد الحسابات العاملة خلال شهر التقرير.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة:

المدخلات الرئيسية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة هي هيكل الأجل للمتغيرات التالية:

- احتمالية التخلف عن السداد.
- الخسارة بافتراض التخلف عن السداد.
- التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد.

وتستمد هذه المقاييس عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية كما هو موضح أدناه.

إن تقديرات احتمالية التخلف عن السداد هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس النماذج الإحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات التصنيف المصممة وفقاً لفئات مختلفة من الأطراف المقابلة والتعرضات. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى البيانات المجمعة داخلياً والتي تشمل على عوامل كمية ونوعية.

الخسارة بافتراض التخلف عن السداد هي حجم الخسارة المحتملة إذا كان هناك تخلف عن السداد. تقوم الشركة بتقدير المحددات المبنية على الخسارة بافتراض التخلف عن السداد على أساس تاريخ معدلات استرداد المطالبات مقابل الأطراف المقابلة المتخلفة عن السداد. تأخذ نماذج الخسارة بافتراض التخلف عن السداد في الاعتبار الهيكل والضمان وأقدمية المطالبة وأعمال الطرف المقابل وتكاليف استرداد أي ضمانات والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الأصل المالي. لم تتعرض الشركة أبداً لأي خسائر ناتجة عن التصفية منذ التأسيس عن طريق استرداد المبالغ بالكامل. بالنظر إلى طبيعة ومدى الضمانات المحتفظ بها مقابل التعرض للتمويل بالهامش للشركة، فإن الإدارة تعتبر تعرضات مخاطر الائتمان مخففة. وفقاً لسياسة الشركة، يجب أن تكون تسهيلات التمويل بالهامش مضمونة بنسبة ١٣٠٪ كحد أدنى، ويتم تصفية التسهيلات إذا انخفضت نسبة التغطية الضمنية إلى ما دون مستوى التصفية البالغ ١٣٠٪، وبالتالي لا يتم تصنيف التعرض بالمرحلة ٢ حيث أنه قد تمت تصفيته بالفعل بنسبة ١٣٠٪. ومن ثم، على الرغم من احتمالية وجود احتمال ضئيل للتخلف عن السداد، فإن الخسارة الائتمانية المتوقعة ليست جوهرية، حيث أن الضمانات المرهونة (على شكل نقد أو أوراق مالية سائلة) تغطي التعرض إلى ١٣٠٪ كحد أدنى.

يمثل مستوى التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد التعرض المتوقع في حالة التخلف عن السداد. تستمد الشركة التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغيرات المحتملة للمبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن تعرض الأصل المالي للمخاطر عند التخلف عن السداد هو إجمالي قيمته الدفترية. بالنسبة لارتباطات الإقراض والضمانات المالية، يشتمل التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد على المبلغ المسحوب، بالإضافة إلى المبالغ المستقبلية المحتملة التي يمكن كتابتها بموجب العقد، والتي يتم تقديرها وفقاً للملاحظات التاريخية والتوقعات المستقبلية.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٣ أدوات مالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

ذمم مدينة أخرى

معايير وضع المراحل:

يتم وضع المراحل وفقاً للمعايير المذكورة أعلاه.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان:

وبالنسبة لكل تعرض، تعتبر أي زيادة في عدد أيام التخلف عن السداد عن ٣٠ يوماً زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان ويتم تحويل هذه التعرضات إلى المرحلة ٢.

تعريف التخلف عن السداد:

تعتبر الشركة أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد عندما:

- يكون من المرجح ألا يُسدّد المقترض التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل.
  - يكون المقترض متأخر عن السداد لأكثر من ٩٠ يوماً على أي التزام ائتماني جوهرية للشركة.
- عند تقييم ما إذا كان المقترض في حالة تخلف عن السداد، تضع الشركة في اعتبارها المؤشرات التي تُبنى على ما يلي:

- النوعية - مثل انتهاكات التعهد.
  - الكمية - مثل وضع التأخر عن السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس المصدر للشركة.
  - بناءً على البيانات التي تم تطويرها داخلياً والتي تم الحصول عليها من مصادر خارجية.
- قد تتفاوت المدخلات في تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية في حالة تخلف عن السداد وأهميتها بمرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة:

المدخلات الرئيسية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة هي هيكل الأجل للمتغيرات التالية:

- احتمالية التخلف عن السداد.
  - الخسارة بافتراض التخلف عن السداد.
  - التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد.
- وتستمد هذه المقاييس عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية كما هو موضح أدناه.

إن تقديرات احتمالية التخلف عن السداد هي تقديرات في تاريخ معين، ويتم حسابها على أساس نماذج التصنيف الإحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات التصنيف المصممة وفقاً لفئات مختلفة من الأطراف المقابلة والتعرضات. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى البيانات المجمعة داخلياً والتي تشمل على عوامل كمية ونوعية. تقدر احتمالية التخلف عن السداد مع الأخذ في الاعتبار التوزيع الثنائي لمجموع المقترضين ومجموع التخلف عن السداد.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٣ أدوات مالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة: (تتمة)

تشمل الموجودات المالية للشركة، الخاضعة لفحص الخسائر الائتمانية المتوقعة، نقد وما يماثله ووديعة هامشية لدى غرفة المقاصة والودائع لأجل واستثمار محتفظ به بالتكلفة المطفأة وذمم مدينة للتمويل بالهامش وذمم مدينة أخرى. وتكون الخسارة بافتراض التخلف عن السداد غير جوهرية أيضاً على اعتبار معايير "المخاطر غير الجوهرية لأي تغييرات في القيمة".

تم تقييم الخسارة الائتمانية المتوقعة لهذه الأرصدة بأنها غير جوهرية نظراً لأن احتمالية التخلف عن السداد والخسارة بافتراض التخلف عن السداد غير جوهرية.

يمثل التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد التعرض المتوقع في حالة التخلف عن السداد. تستمد الشركة التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد من التعرض الحالي للمقابل والتغيرات المحتملة للمبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد، بما في ذلك الإطفاء. إن التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد من أصل مالي هو إجمالي قيمته الدفترية.

#### مطلوبات مالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكاليف المعاملات، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات المبدئي، ويتم إدراجها في قائمة الدخل.

ولاحقاً يتم قياس كافة المطلوبات المالية التي تحمل عمولات خاصة بخلاف تلك المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ بعين الاعتبار أي خصومات أو علاوات عند التسوية.

#### إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات أصل مالي، عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي أو يتم تحويل الأصل ويكون التحويل مؤهلاً لإلغاء الإثبات. في الحالات التي يتم فيها تقييم الشركة بأنها قامت بتحويل أصل مالي، ويتم إلغاء إثبات أصل إذا قامت الشركة بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري.

وعندما لا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ على كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية جوهرياً، يتم إلغاء إثبات الأصل المالي فقط إذا لم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المالي. تقوم الشركة بإثبات أي حقوق أو التزامات نتجت أو تم الاحتفاظ بها نتيجة لعملية الإلغاء بشكل منفصل كموجودات أو مطلوبات.

يمكن إلغاء إثبات الالتزام المالي عند إطفائه، وذلك عندما يتم تنفيذ الالتزام المحدد في العقد أو إغاؤه أو انتهاء مدته.

#### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المثبتة، مع النية للتسوية على أساس الصافي، أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

٣-٣ إيرادات من العقود مع العملاء

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات أثناء أو عند استيفاء التزامات الأداء وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ (باستخدام النموذج المكون من خمس خطوات). لدى الشركة مصادر الإيرادات التالية:



شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٣ إيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

أتعاب إدارة الموجودات

يتم إثبات أتعاب إدارة الموجودات بناء على نسبة ثابتة من صافي الموجودات المدارة ("بناء على الموجودات") أو نسبة من عوائد صافي الموجودات ("بناء على العوائد") وتخضع للشروط والأحكام المطبقة وعقود الخدمات مع العملاء والصناديق. تعزو الشركة الإيرادات من أتعاب الإدارة إلى الخدمات المقدمة خلال السنة، لأن الأتعاب تتعلق تحديداً بجهود الشركة لنقل الخدمات لتلك الفترة. ولا تخضع أتعاب إدارة الموجودات للاسترداد.

إيرادات الوساطة

يتم إثبات دخل الوساطة عندما يتم تنفيذ المعاملات ذات العلاقة نيابة عن العملاء بالسعر المتفق عليه في العقد مع العملاء، ناقصاً الخصومات وخصومات الكمية. يتم الوفاء بالتزام أداء الشركة عندما تقوم الشركة بتنفيذ المعاملة بالنيابة عن العملاء، مما يؤدي إلى الإثبات الفوري للإيرادات، حيث لن يكون للشركة أي ارتباطات أخرى.

إيرادات عمولة خاصة

يتم إثبات الإيرادات من الذمم المدينة للتمويل بالهامش، الفوائد من الصكوك والودائع لأجل في البنك على أساس الاستحقاق وذلك بناءً على طريقة معدل العمولة الفعلي.

إيرادات من أموال العملاء

يتم الاعتراف بالإيرادات من أموال العملاء المودعة في حسابات ذات فائدة على مدار الوقت وفقاً لخدمات يتم تقديمها للعملاء.

إيرادات من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تتضمن إيرادات الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل جميع التغيرات المحققة وغير المحققة في القيمة العادلة وفروق صرف العملات الأجنبية (إن وجدت) باستثناء إيرادات العمولة الخاصة وإيرادات توزيعات الأرباح.

٤-٣ عقود إيجار

عند الإثبات المبدئي، في بداية العقد، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد يعد، أو يتضمن، عقد إيجار. يعد العقد أو يتضمن إيجاراً في حال كان العقد ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لمدة زمنية لقاء أي مقابل. تتحدد السيطرة إذا كانت معظم المنافع تتدفق إلى الشركة ويمكن للشركة توجيه استخدام هذه الموجودات.

موجودات حق الاستخدام

تطبق الشركة نموذج التكلفة وتقيس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة.

(أ) ناقصاً أي استهلاك متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة.

(ب) معدلة وفقاً لأي إعادة قياس لالتزام الإيجار لتعديلات الإيجار

بشكل عام، فإن موجودات حق الاستخدام تكون مساوية لمطلوبات الإيجار. ومع ذلك، إذا كانت هناك تكاليف إضافية مثل تجهيز الموقع والودائع غير القابلة للاسترداد وأموال الطلبات والمصاريف الأخرى المتعلقة بالمعاملة وغير ذلك، فيجب إضافتها إلى قيمة موجودات حق الاستخدام.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٤-٣ عقود إيجار (تتمة)

التزام إيجار

عند الإثبات المبدئي، فإن التزام الإيجار هو القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ البدء مخصصة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة.

وبعد تاريخ البدء، تقيس الشركة التزام الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي من خلال:

- ١ زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام الإيجار.
- ٢ خفض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار المسددة.
- ٣ إعادة قياس القيمة الدفترية لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل عقد إيجار.

٥-٣ ممتلكات ومعدات

تقاس الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسارة الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. وتتضمن التكلفة النفقات العائدة مباشرة إلى اقتناء الموجودات.

تتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في بند الممتلكات والمعدات. يتم إثبات كافة النفقات الأخرى في قائمة الدخل عند تكبدها.

يتم التعامل مع النفقات المتكبدة حتى نقطة الرسملة، حتى يصبح الأصل جاهزاً للاستخدام المقصود منه، على أنها أعمال رأسمالية قيد التنفيذ.

يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للبند الفردية للممتلكات والمعدات.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة لممتلكات ومعدات الشركة:

سنوات

٤ - ٧

معدات مكتبية

يتم فحص القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا اقتضى الأمر.

بنهاية كل سنة، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرض الموجودات للانخفاض في القيمة. وفي حال وجود مثل هذا المؤشر، يتم وضع تقدير للقيمة القابلة للاسترداد للموجودات. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد أقل من القيمة الدفترية للموجودات، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

يتم إلغاء إثبات بند الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع تدفق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء إثبات الأصل (المحتسب بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل عند إلغاء إثبات الأصل.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٦-٣ موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم اقتناؤها بشكل منفصل عند الإثبات المبدئي بالتكلفة. تكون تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم اقتناؤها من خلال تجميع المنشآت بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. بعد الإثبات المبدئي، يتم قيد الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر الانخفاض في القيمة المتركمة. تخضع الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة للتقييم وتصنف باعتبارها محددة وتطفاً على مدى العمر الإنتاجي الاقتصادي ويتم تقييمها لتحري الانخفاض في قيمتها عندما يتوفر أي دليل يشير إلى احتمال تعرض الموجودات غير الملموسة لانخفاض في قيمتها. يتم فحص فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على الأقل في نهاية كل سنة مالية. تتم المحاسبة عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، وتعتبر كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة ضمن فئة المصاريف في قائمة الدخل بما يتوافق مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة المكتناة "بالقيمة العادلة" عند الإثبات المبدئي. المعايير المحددة التي يجب استيفائها لإثبات أصل غير ملموس بشكل منفصل عن الشهرة في عملية استحواد هي أنه يجب أن يكون الأصل غير الملموس قابلاً للتحديد بوضوح، من حيث أنه إما:

- أن يكون قابلاً للفصل، أي يكون قابلاً للانفصال أو الانقسام عن المنشأة وبيعه أو نقله أو ترخيصه أو تأجيره أو مبادلته، إما بشكل فردي أو مع عقد أو أصل أو التزام ذي صلة، أو

- أن ينشأ من حقوق تعاقدية أو نظامية أخرى، بغض النظر عما إذا كانت هذه الحقوق قابلة للتحويل أو الانفصال عن المنشأة أو عن حقوق والتزامات أخرى.

تمثل الموجودات غير الملموسة علاقات العملاء التي تم إثباتها بعد المعاملة. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة للشركة:

سنوات

٤

١٠

١٠

برمجيات

علاقات العملاء المتعلقة بإدارة الموجودات

علاقات العملاء المتعلقة بالوساطة للأفراد

٧-٣ مخصصات

يتم إثبات المخصص إذا كان لدى الشركة التزام قائم نظامي أو ضمني يمكن تقديره بشكل موثوق، نتيجة لحدث سابق، ويكون من المرجح أن يقتضي الأمر تدفقاً صادراً لموارد تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام. تحدد المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام. ويتم إثبات عكس الخصم كتكلفة تمويل في قائمة الدخل.

٨-٣ التزام منافع نهاية الخدمة للموظفين

يتم تحديد التزام منافع نهاية الخدمة، والذي يمثل خطة منافع محددة، باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة مع إجراء تقييم اكتواري في نهاية فترات التقرير السنوية. يمثل الالتزام ذو الصلة المثبت في قائمة المركز المالي القيمة الحالية للالتزام منافع نهاية الخدمة في نهاية فترة التقرير.

يتم تسجيل تكلفة الخدمة الحالية ومصروف العمولة الناشئ عن التزام منافع نهاية الخدمة في قائمة الدخل. يتم إثبات إعادة قياس التزام المنافع المحددة، والذي يتكون من الأرباح والخسائر الاكتوارية، فوراً في الدخل الشامل الأخر.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٩-٣ منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم إثبات الالتزام المتعلق بالمنافع المستحقة للموظفين فيما يتعلق بالأجور والرواتب والإجازات السنوية والإجازات المرضية في السنة التي يتم فيها تقديم الخدمة ذات الصلة بالمبلغ غير المخصوم للمنافع المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمة. يتم قياس المطلوبات المثبتة فيما يتعلق بمنافع الموظفين قصيرة الأجل بالمبلغ غير المخصوم للمنافع المتوقع دفعها مقابل الخدمة ذات الصلة.

١٠-٣ معاملات وأرصدة بعملة أجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريالات السعودية باستخدام أسعار الصرف السائدة في السوق في تواريخ تلك المعاملات. إن الموجودات والمطلوبات المقومة بالعملة الأجنبية في نهاية السنة يتم تحويلها إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. إن الأرباح أو الخسائر المحققة وغير المحققة الناتجة عن صرف العملات يتم قيدها بقيد دائن أو تحميليها على قائمة الدخل.

١١-٣ موجودات مُدارة

تقدم الشركة خدمات إدارة الموجودات لعملائها، وتتضمن هذه الخدمات إدارة بعض الصناديق الاستثمارية المشتركة وإدارة المحافظ التقديرية. لا تعتبر هذه الموجودات موجودات للشركة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن القوائم المالية.

١٢-٣ ذمم مدينة للتمويل بالهامش

يتم إثبات الذمم المدينة للإقراض بالهامش مبدئيًا عند صرف الأموال الأساسية للعملاء. يتم إلغاء إثباتها عندما يقوم العملاء بالسداد أو عند شطب الرصيد أو انتقال جميع المخاطر والمزايا ذات الصلة بشكل جوهري إلى طرف آخر.

١٣-٣ مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

يتم إثبات المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى التي تتعلق بالمبالغ التي سيتم دفعها مقابل بضائع وخدمات مستلمة، سواء تم أم لم يتم إصدار فواتير بموجبها إلى الشركة.

١٤-٣ حسابات العملاء النقدية

تحتفظ الشركة بالحسابات النقدية للعملاء لدى البنك السعودي الأول لاستخدامها في الاستثمارات نيابةً عنهم. لم يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية.

١٥-٣ مصاريف

الرواتب والمصاريف الأخرى المتعلقة بالموظفين هي تلك التي تتعلق على وجه التحديد بتكاليف الموظفين. إن جميع المصاريف الأخرى بخلاف تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بالمباني ومصروف العمولة الخاصة على الاقتراضات قصيرة الأجل والاستهلاك والنفقات المالية والخسارة الائتمانية المتوقعة يتم تصنيفها كمصاريف عمومية وإدارية.

١٦-٣ الزكاة وضريبة الدخل

ضريبة الدخل الحالية والزكاة

تخضع الشركة للزكاة وضريبة الدخل وفقًا لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). يتم تحميل الزكاة وضريبة الدخل على قائمة الدخل. وتتم المحاسبة عن المبالغ الإضافية، إن وجدت، والتي قد تصبح مستحقة عند الانتهاء من الربط، في السنة التي يتم فيها الانتهاء من الربط ويتم إثباتها في الربح والخسارة.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**٣ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)**

**٣-١٧ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية**

الممتلكات والمعدات والموجودات الأخرى غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمال تعرّض أصل لانخفاض في قيمته. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، أو عندما يستدعي الأمر فحص الانخفاض في القيمة للأصل سنويًا، تُقدر الشركة القيمة القابلة للاسترداد للأصل. وتتمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للأصل أو لوحة توليد النقد ناقصًا تكاليف الاستبعاد أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى، ويتم تحديدها لكل أصل على حدة، إلا إذا كان الأصل لا يحقق تدفقات نقدية واردة ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات.

عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد القيمة القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد.

وعند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خفض التدفقات النقدية التقديرية المستقبلية إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم والذي يعكس تقييمات السوق الحالية من حيث القيمة الزمنية للمال والمخاطر المتصلة بالأصل. ولتحديد القيمة العادلة ناقصًا تكاليف الاستبعاد، يتم أخذ معاملات السوق الأخيرة في الاعتبار. وفي حال عدم التمكن من تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم ملائم. يتم تعزيز هذه الحسابات من خلال مضاعفات التقييم وأسعار أسهم الشركات المتداولة علنًا في السوق أو أي مؤشرات متوفرة للقيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات بخلاف الشهرة، يتم في تاريخ كل تقرير مالي تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقًا لم تعد موجودة أو قلت قيمتها. فإذا وجد مثل هذا المؤشر، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو لوحة توليد النقد. ولا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة سابقًا إلا إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ إثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. يكون هذا العكس محدودًا بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد أو قيمته الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، لو لم يتم إثبات أي خسارة عن الانخفاض في قيمة الأصل خلال السنوات السابقة. ويثبت عكس القيد هذا في قائمة الدخل.

**٣-١٨ موجودات ومطلوبات محتملة**

يتم الإفصاح عن الالتزام المحتمل عندما يتم تأكيد وجود الالتزام فقط من خلال أحداث مستقبلية أو عندما لا يمكن قياس مبلغ الالتزام بمصادقية معقولة. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق المنافع الاقتصادية الواردة مرجحًا.

**٤ نقد وما يماثله**

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١٥	١٥	نقد في الصندوق
١٤,٥٠٩	٢٩,٩٩٢	نقد لدى البنك - حساب جارٍ
١٤,٥٢٤	٣٠,٠٠٧	

**٥ وديعة هامشية لدى مركز المقاصة، بالصافي**

تمثل هذه ضمانات الهامش المُودعة لدى شركة مركز مقاصة الأوراق المالية (مقاصة) لأنشطة تسوية الوساطة، بالصافي من الخسارة الائتمانية المتوقعة. تقوم مقاصة بتحديد ضمانات الهامش مؤسسات السوق المالية بناءً على متوسط أرصدة المحفظة من خلال تطبيق منهجية التحليل المعياري لمخاطر المحفظة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
٥١,٤٦٩	٦٠,١٩٩		إجمالي الودائع الهامشية لدى مركز المقاصة
-	(٥١)	١٣	ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٥١,٤٦٩	٦٠,١٤٨		

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**٦ ودائع لأجل، بالصافي**

تشمل هذه الودائع لأجل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية والمودعة لدى بنك الراجحي، بالصافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة كما هو موضح في إيضاح ١٣ من هذه القوائم المالية. وتحمل أرباح بمعدلات تجارية، بتاريخ استحقاق أصلي يزيد عن ٩٠ يومًا ويستحق حتى أكتوبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٣: ديسمبر ٢٠٢٤).

**٧ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل**

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تتألف الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل من الاستثمار في وحدات الصناديق التي تديرها الشركة وأسهم الشركات المدرجة في تداول والتي يتم تسجيلها بالقيمة العادلة وصكوك منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح
٩٤,١٦٢	١٤٥,٨٦٧	التكلفة
١٠,٢٣٨	٥,٠٦٩	صافي الربح غير المحقق على استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٠٤,٤٠٠	١٥٠,٩٣٦	٢-٧، ١-٧

**١-٧ فيما يلي توزيع الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية المشتركة التي تديرها الشركة:**

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١٩,٠٥٨	٢٠,١١٠	صندوق البير للمرابحة والصكوك
٢,٨١٠	١,٥٢٦	صندوق الأول للاستثمار أم إس سي آي تداول ٣٠ السعودي المتداول
٥٠,٦٥٨	٥٣,٧٣٠	صندوق الأول للاستثمار المرابحة المحسن
٧٢,٥٢٦	٧٥,٣٦٦	

**٢-٧ فيما يلي توزيع الاستثمارات في الأوراق المالية المدرجة:**

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٣١,٨٧٤	٣٢,٤٤٠	إدارة المحافظ التقديرية (الأسهم)
-	٤٣,١٣٠	إدارة المحافظ التقديرية (الصكوك)
٣١,٨٧٤	٧٥,٥٧٠	

**٨ ذمم مدينة من إدارة الموجودات**

تمثل هذه أتعاب الإدارة مستحقة القبض من الصناديق والعملاء فيما يتعلق بالصناديق الاستثمارية المشتركة وخدمات إدارة المحافظ التقديرية التي تقدمها الشركة.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٩ ذمم مدينة للتمويل بالهامش، بالصافي

منحت الشركة تسهيلات تمويل بالهامش / بالمرابحة على أساس انتقائي لعملائها بغرض الاستثمار في السوق المالية السعودية ("تداول"). يتم تمديد هذه التسهيلات لمدة أقصاها سنة واحدة وتحمل معدل عمولة خاصة ثابت / متغير على أساس نسبة المؤشر والمتفق عليه باستثناء تسهيلات المرابحة والتي تحمل معدل عمولة ثابت. إن التسهيلات مضمونة بالأسهم الأساسية والنقد المحتفظ به في حسابات الاستثمار الخاصة بالعملاء. يتم فحص التسهيلات على أساس سنوي على الأقل.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح
١,٢٠٠,٨١٦	١,٧٠٣,٦٠٧	
(١,٤٧٠)	(١,٩٣١)	١٣
١,١٩٩,٣٤٦	١,٧٠١,٦٧٦	

إجمالي الذمم المدينة للتمويل بالهامش  
ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

١٠ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تتألف الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من صكوك الشريحة الأولى الصادرة عن بنوك محلية تجارية والتي يتم تسجيلها بالقيمة العادلة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	التكلفة
١٣٠,٨٤٤	٢٧٨,٣٢٣	
(٢٠٩)	(١,٧٢٧)	صافي الخسارة غير المحققة على استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٣٠,٦٣٥	٢٧٦,٥٩٦	

١١ مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح
١٢,٧٤٠	١٩,٤٠٩	١٨ ذمم مدينة من أمين الحفظ الدولي
٢,٨٠٧	٦,٢٧٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
١,٢٥٢	١,٠٠٨	٢-١٨ إيرادات من أموال العملاء المستحقة من شركة الأول للاستثمار
٤٨٩	٤٨٩	تمويل الوساطة الدولية
٥,١٧٨	١١,٣٠١	١٣، ١-١١ موجودات أخرى، بالصافي
٢٢,٤٦٦	٣٨,٤٨٢	

١-١١ تشمل الموجودات الأخرى بشكل أساسي ضريبة القيمة المضافة المدخلة بمبلغ ٤,٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٤,٦ مليون ريال سعودي) وذمم مدينة أخرى بمبلغ ٦,٧ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٠,٥ مليون ريال سعودي) المتعلقة بتكاليف هيكلية الصناديق التي لم تصبح تشغيلية بعد، بالصافي من مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٨٠ ألف ريال سعودي (٢٠٢٣: ٨٠ ألف ريال سعودي).



شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٢ استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٦٦,٣٦٣	١٨٧,٩٩٠

استثمارات في صكوك مدرجة بالتكلفة المطفأة

فيما يلي حركة الاستثمارات في صكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح
١٠١,٣٣٦	١٦٦,٤٠٠	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
٦٤,٩١٠	٢٠,٨١١	إضافات خلال السنة
٦,٣٠٢	٦,٧٥١	إيرادات مطفأة خلال السنة
(٦,١٤٨)	(٥,٩٣٥)	إيرادات مقبوضة خلال السنة
١٦٦,٤٠٠	١٨٨,٠٢٧	إجمالي القيمة كما في ٣١ ديسمبر
(٣٧)	(٣٧)	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
١٦٦,٣٦٣	١٨٧,٩٩٠	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

١-١٢ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تم رهن مبلغ ٢٩,٤ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: لا شيء) من الاستثمارات في الصكوك المدرجة بالتكلفة المطفأة مقابل ضمانات المقاصة.

١٣ الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية

٢٠٢٤	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر	محمل خلال السنة	٢٠٢٤	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة كما في ١ يناير	إيضاح
٥٠	٥٠	٥٠	-	٥	وديعة هامشية لدى مركز المقاصة
١٢٣	١٢٣	١٢٣	-	٦	ودائع لأجل
١,٩٣١	٤٦١	٤٦١	١,٤٧٠	٩	ذمم مدينة للتمويل بالهامش
٣٧	-	-	٣٧	١٢	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٨٠	-	-	٨٠	١١	موجودات مالية أخرى
٢,٢٢١	٦٣٤	٦٣٤	١,٥٨٧		المجموع

٢٠٢٣	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر	محمل خلال السنة	٢٠٢٣	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة كما في ١ يناير	إيضاح
١,٤٧٠	١٣٦	١٣٦	١,٣٣٤	٩	ذمم مدينة للتمويل بالهامش
٣٧	٣٧	٣٧	-	١٢	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٨٠	٤٣	٤٣	٣٧	١١	موجودات مالية أخرى
١,٥٨٧	٢١٦	٢١٦	١,٣٧١		المجموع

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٤ أصل حق الاستخدام

تتعلق موجودات حق الاستخدام والتزام الإيجار بالسيارات المؤجرة (سيارات - عقد مدته ٣ سنوات ينتهي في ٢٠٢٦).

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
		<b>التكلفة</b>
٦,٥٩٦	٧,٣٣٢	الرصيد كما في ١ يناير
٧٣٦	-	إضافات
-	(٦,٥٩٦)	منتية
٧,٣٣٢	٧٣٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
		<b>الاستهلاك المتراكم</b>
٥,٢٧٧	٦,٨٢٠	الرصيد كما في ١ يناير
١,٥٤٣	٢٤٦	المحتمل للسنة
-	(٦,٥٩٦)	منتية
٦,٨٢٠	٤٧٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
٥١٢	٢٦٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١٥ ممتلكات ومعدات

٢٠٢٣		٢٠٢٤		
المجموع	تجهيزات ومعدات	المجموع	تجهيزات ومعدات	
				<b>التكلفة</b>
٣٥٩	٣٥٩	٣٧٥	٣٧٥	الرصيد كما في ١ يناير
١٦	١٦	١,٧٢٥	١,٧٢٥	إضافات
٣٧٥	٣٧٥	٢,١٠٠	٢,١٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
				<b>الاستهلاك المتراكم</b>
١٨	١٨	٧٤	٧٤	الرصيد كما في ١ يناير
٥٦	٥٦	١٧٢	١٧٢	المحتمل للسنة
٧٤	٧٤	٢٤٦	٢٤٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
٣٠١	٣٠١	١,٨٥٤	١,٨٥٤	صافي القيمة الدفترية
٣٠١	٣٠١	١,٨٥٤	١,٨٥٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١٦ موجودات غير ملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة مما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١٨٩	٦٤٥	برمجيات
٩٥,٢٠٠	٨٤,٣٢٠	علاقات العملاء - إدارة الموجودات
١٠٤,٨٢٥	٩٢,٨٤٥	علاقات العملاء - الوساطة للأفراد (بما في ذلك التمويل بالهامش)
-	٧,٧٩٧	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ (تطوير البرمجيات)
٢٠٠,٢١٤	١٨٥,٦٠٧	<b>المجموع</b>

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٦ موجودات غير ملموسة (تتمة)

٢٠٢٤				
المجموع	علاقات العملاء - وساطة التجزئة	علاقات العملاء - إدارة الموجودات	برمجيات	التكلفة
٢٢٨,٨٧٦	١١٩,٨٠٠	١٠٨,٨٠٠	٢٧٦	الرصيد كما في ١ يناير
٥٢٠	-	-	٥٢٠	إضافة
٢٢٩,٣٩٦	١١٩,٨٠٠	١٠٨,٨٠٠	٧٩٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
٢٨,٦٦٢	١٤,٩٧٥	١٣,٦٠٠	٨٧	الإطفاء المتراكم
٢٢,٩٢٤	١١,٩٨٠	١٠,٨٨٠	٦٤	الرصيد كما في ١ يناير
٥١,٥٨٦	٢٦,٩٥٥	٢٤,٤٨٠	١٥١	المحمل للسنة
				الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
١٧٧,٨١٠	٩٢,٨٤٥	٨٤,٣٢٠	٦٤٥	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر
-	-	-	-	رصيد أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
٧,٧٩٧	-	-	٧,٧٩٧	كما في ١ يناير
١٨٥,٦٠٧	٩٢,٨٤٥	٨٤,٣٢٠	٨,٤٤٢	إضافات لأعمال رأسمالية قيد التنفيذ
				الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
٢٠٢٣				
المجموع	علاقات العملاء - وساطة التجزئة	علاقات العملاء - إدارة الموجودات	برمجيات	التكلفة
٢٢٨,٨٧٦	١١٩,٨٠٠	١٠٨,٨٠٠	٢٧٦	الرصيد كما في ١ يناير
٢٢٨,٨٧٦	١١٩,٨٠٠	١٠٨,٨٠٠	٢٧٦	كما في ٣١ ديسمبر
٥,٧٣٧	٢,٩٩٥	٢,٧٢٠	٢٢	الإطفاء المتراكم
٢٢,٩٢٥	١١,٩٨٠	١٠,٨٨٠	٦٥	الرصيد كما في ١ يناير
٢٨,٦٦٢	١٤,٩٧٥	١٣,٦٠٠	٨٧	المحمل للسنة
				الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
٢٠٠,٢١٤	١٠٤,٨٢٥	٩٥,٢٠٠	١٨٩	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر
٩٢٩	-	-	٩٢٩	رصيد أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(٩٢٩)	-	-	(٩٢٩)	كما في ١ يناير
٢٠٠,٢١٤	١٠٤,٨٢٥	٩٥,٢٠٠	١٨٩	استبعاد خلال السنة*
				الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

\* يتعلق هذا بالأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والتي تم تحويلها أثناء تجميع المنشآت. خلال ٢٠٢٣، تم تحويل الأصل مرة أخرى إلى إنتش إس بي سي العربية السعودية لتنماشى مع استراتيجية أعمال الشركة.

#### علاقات العملاء

يتم إثبات علاقات العملاء المستحوز عليها "بقيمتها العادلة" عند الإثبات المبدئي. يتم إطفاء علاقات العملاء باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للأصل، والتي تقدر بـ ١٠ سنوات لإدارة الموجودات والوساطة للأفراد.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**١٧ قروض قصيرة الأجل**

لدى الشركة تسهيل ائتماني للسحوبات البنكية على المكشوف بمبلغ ٣,١٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٣,١٠٠ مليون ريال سعودي) من البنك السعودي الأول لتمويل تسهيلات الإقراض بالهامش. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغ هذا التسهيل المستخدم من قبل الشركة مبلغ ١,٣٠٦,٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٨٩٢,٥ مليون ريال سعودي) ويحمل معدل عمولة خاصة لمعدل سايبور لثلاثة أشهر زائداً ١٪ سنوياً (٢٠٢٣: معدل سايبور لثلاثة أشهر زائداً ١٪ سنوياً).

١-١٧ فيما يلي الحركة في الاقتراضات قصيرة الأجل:

	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
	٨٣٣,٢٨٦	٨٩٢,٤٦٨	الرصيد كما في ١ يناير
	١,٤٢٧,٧٨٣	٣,٠٥٩,٠٦٧	متحصلات من قرض خلال السنة
	(١,٣٦٩,٣٢٨)	(٢,٦٤٨,٠٠٣)	تسديدات القرض خلال السنة
	٨٩١,٧٤١	١,٣٠٣,٥٣٢	
	٧٢٧	٢,٩١٨	مصرف عمولة خاصة مستحقة
	٨٩٢,٤٦٨	١,٣٠٦,٤٥٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

**١٨ معاملات مع أطراف ذوي علاقة**

في سياق الأعمال الاعتيادية، تتعامل الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة بشروط متفق عليها بشكل متبادل ومعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة. تشمل الأطراف ذوي العلاقة البنك السعودي الأول ("الأول للاستثمار") ("الشركة الأم") وشركاته الشقيقة والصناديق التي تديرها الشركة ومجلس الإدارة ولجانه وكبار موظفي الإدارة. فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذوي العلاقة والمبالغ ذات الصلة بخلاف تلك المفصّل عنها في مكان آخر في هذه القوائم المالية:

للسنة المنتهية في		العلاقة	إيضاح
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
٥,٣٧٠	١,٣٩٨	الشركة الأم	إيرادات عمولة خاصة
٦٦,٧٤٣	٧٦,٤٠٧	الشركة الأم	مصرف عمولة خاصة
٦٨,٧٥٤	١١٦,٨٤٤	الشركة الأم	إيرادات من أموال العميل
<b>*صناديق استثمارية</b>			
		مشتركة تديرها الشركة	أتعاب إدارة من صناديق استثمارية مشتركة رسوم ادارية
١٠٠,٩٠١	١٥٩,٨٠٨	شركة شقيقة	٢٢ تحويل منافع نهاية الخدمة للموظفين
١,٣٧٤	٢,٧٧٤	شركة شقيقة	٢٢ مصاريف تشغيلية محملة من البنك السعودي الأول بموجب اتفاقية مستوى الخدمة
٥٤٧	-	شركة شقيقة	١-١٨ مصاريف إيجار المرافق التي يتحملها البنك السعودي الأول بموجب اتفاقية مستوى الخدمة
١٦,٣٥٠	١٥,٣٦٠	الشركة الأم	مصاريف إيجار المرافق الدخل من توزيعات الأرباح
-	٧,٥٠٦	الشركة الأم	مصاريف إيجار المرافق الاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة
٢,٧٨٠	٩٢٦	شركة شقيقة	مصاريف إيجار المرافق الدخل من توزيعات الأرباح
-	١,١٤٧	الشركة الأم	مصاريف إيجار المرافق الاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة
١٥,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	الشركة الأم	مصاريف إيجار المرافق الدخل الشامل الآخر

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٨ معاملات مع أطراف ذوي علاقة (تتمة)

\* تتألف الصناديق الاستثمارية المشتركة من الصناديق التالية التي تديرها الشركة:

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي	صندوق الأول للاستثمار للصكوك
صندوق أسواق النقد بالريال السعودي	صندوق الأول للاستثمار أم إس سي أي تداول ٣٠ السعودي المتداول
صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالدولار الأمريكي	صندوق الأول للاستثمار هانج سينج هونج كونج المتداول
صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية	صندوق الأول للاستثمار والمرابحة المحسن
صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي	صندوق الأول للاستثمار الخاص ٤٠
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الصين والهند المرن	صندوق الأول للاستثمار الخاص ٩٠
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية	صندوق الأول للاستثمار الخاص ٩١
صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة	صندوق الأول للاستثمار الخاص ٩٢
صندوق الأول للاستثمار المرن لأسهم الشركات السعودية	صندوق سلمان أفينيو العقاري
صندوق الأول للاستثمار المتنوعي للأصول المتنوعة	صندوق الأول للاستثمار العقاري ٥
صندوق الأول للاستثمار المتوازن للأصول المتنوعة	صندوق الأول للاستثمار العقاري ١
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات الخليجية للدخل	صندوق الأول للاستثمار إس بس إس السكني
صندوق اليسر للأسهم السعودية	صندوق الأول للاستثمار العقاري ٩
صندوق الائتمان العالمي	صندوق الأول للاستثمار العقاري ٨
صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية	صندوق الأول للاستثمار العقاري ٧
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية	صندوق الأول للاستثمار للتقنية المالية ١
صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية	صندوق الأول للاستثمار الخاص ٥٠
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات الصناعية السعودية	صندوق الأول للاستثمار الخاص ٢٤٠
صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية	صندوق الاستثمار الخاص للأول للاستثمار ٢٤٥
الأول للاستثمار التقليدي المرن للأسهم السعودية	صندوق الاستثمار الخاص للأول للاستثمار ٦٠
صندوق الأول للاستثمار للأسهم السعودية للدخل	صندوق الأول للاستثمار العقاري ٢
صندوق الأول للاستثمار للصكوك والمرابحة	صندوق الاستثمار الخاص للأول للاستثمار ٨٨
صندوق الأول للاستثمار لأسهم شركات البناء والإسمنت	صناديق إتش إس بي سي للاستثمارات العالمية - تغير المناخ في الأسهم العالمية
السعودية صندوق الأول للاستثمار التقليدي للأسهم الخليجية	

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٨ معاملات مع أطراف ذوي علاقة (تتمة)

إن الأرصدة التالية قائمة فيما يتعلق بالأطراف ذوي العلاقة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	العلاقة	إيضاح	
١١٩,١٨٠	٩١,٦٦٣	الشركة الأم	١-١٨	مطلوب إلى طرف ذي علاقة ذمم دائنة إلى البنك السعودي الأول
٨٩٢,٤٦٨	١,٣٠٦,٤٥٠	الشركة الأم	١-١٧	اقتراضات قصيرة الأجل
١٢,٧٤٠	١٢,٦٥٩	شركات شقيقة		موجودات أخرى - أمين الحفظ الدولي موجودات أخرى - إيرادات من أموال العميل
١,٢٥٢	١,٠٠٨	الشركة الأم	٢-١٨	المستحقة من البنك السعودي الأول
٧٦	٦,١٢٥	صناديق استثمارية مشتركة تديرها الشركة		أصول أخرى - مستحقة
١٢,٥٨٢	٢٣,٤٨٢	صناديق استثمارية مشتركة تديرها الشركة		أتعاب إدارة مستحقة
١,٨٣٣	٥,٧٣٢			الخصوم الأخرى - الاشتراكات المعلقة
١,١٥٨	-	شركة شقيقة	٣-١٨	ذمم دائنة إلى الشركات الشقيقة
٧٢,٥٢٦	٧٥,٣٦٦	صناديق استثمارية مشتركة تديرها الشركة	٩	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	الشركة الأم		الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٣,١٠٠,٠٠٠	٣,١٠٠,٠٠٠	الشركة الأم	٣٣	العناصر خارج الميزانية العمومية
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	الشركة الأم	٣٣	الخصم المحتمل - السند الإذني الخصم المحتمل - خطاب الضمان

١-١٨ هذا يمثل أساساً الحسابات المستحقة للرصيد الصافي من المعاملات بين الشركات مع البنك الأول. يقوم البنك الأول بتقديم خدمات معينة للشركة وفقاً لاتفاقية مستوى الخدمة (الـ "الاتفاقية") الموقعة بين الشركة والشركة الأم. تشمل هذه الخدمات الدعم في مجالات تكنولوجيا المعلومات، والمالية، والموارد البشرية، والشؤون القانونية، والوظائف الإدارية الأخرى. يقوم البنك الأول بجمع المدفوعات وإجراء المدفوعات نيابة عن الشركة وتحفظ بحسابات مصرفية لعملاء وساطة الشركة.

٢-١٨ يمثل هذا بشكل أساسي الذمم الدائنة من صافي الرصيد في المعاملات بين الشركات مع البنك السعودي الأول.

٣-١٨ يمثل هذا بشكل أساسي الرصيد المستحق للشركة الشقيقة، اتش اس بي سي العربية السعودية.

٤-١٨ هذا يتعلق بمصاريف رسوم الإدارة لصالح بنك اتش اس بي سي السعودية لإدارة الأصول.

فيما يلي مكافآت وتعييزات مجلس الإدارة ولجان المراجعة وكبار موظفي الإدارة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١,٩٧٩	٢,٢٠٦	مجلس الإدارة وأعضاء اللجان
٢٧,٥٠٨	٣٤,٠٩٠	كبار موظفي الإدارة

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٩ مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
٤٧,٣٨٤	٨٣,٤٤٦		منافع مستحقة للموظفين
١,٨٣٣	٥,٧٣٢	١-١٨	خصومات واسترداد مستحقين
٣,٦٧٥	٣٧٨		مستحق الدفع إلى الوسيط
١٣,٠٨٥	-		مصاريف الدمج مستحقة الدفع
٣٣,٢٨٨	٢١,٥٢٨	١-١٩	مطلوبات أخرى
٩٩,٢٦٥	١١١,٠٨٤		

١-١٩ تشمل المستحقات الأخرى نفقات مهنية واستشارية ومصاريف الاتصالات والمستحقات العامة الأخرى.

٢٠ زكاة وضريبة دخل مستحقة الدفع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١٧,٥٠٠	٢٤,١٥٧	الزكاة وضريبة الدخل المحملة للسنة

١-٢٠ فيما يلي العناصر الرئيسية للوعاء الزكوي للشركة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٥٧٩,٦٠٠	٥٧٩,٦٠٠	رأس المال
(١٥٢,٨٦٠)	(٩٩,٠١٣)	مخصصات واحتياطيات
٤٢٦,٧٤٠	٤٨٠,٥٨٧	الوعاء الزكوي
١١,٠٠٠	١٢,٣٨٨	الزكاة المحملة للسنة الحالية
٦,٥٠٠	١١,٧٦٩	ضريبة الدخل المحملة للسنة
١٧,٥٠٠	٢٤,١٥٧	

٢-٢٠ فيما يلي الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
١٥,٧٦٣	٢٣,٥٩٣		الرصيد كما في ١ يناير
١٧,٥٠٠	٢٤,١٥٧	١-٢٠	زكاة وضريبة دخل محملة خلال السنة
(٩,٦٧٠)	(١٧,٥٩١)		مدفوعات / تعديل خلال السنة للسنوات السابقة
٢٣,٥٩٣	٣٠,١٥٩		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٣-٢٠ وضع الربوط

قدمت الشركة جميع الإقرارات الزكوية والضريبية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. تم إنهاء الربط الضريبي / الزكوي للشركة حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. لم يتم استلام أي ربط للسنوات من ٢٠١٩ إلى ٢٠٢٢.

يستحق تقديم الإقرار الزكوي والضريبي للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ في أو قبل ٣٠ أبريل ٢٠٢٥.



شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢١ التزام إيجار

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١,٣٦٩	٥٨٦	الرصيد كما في ١ يناير
٧٣٦	-	إضافة
٥١	١٨	تكلفة تمويل للسنة
(١,٥٧٠)	(٢٧٤)	مدفوعات التزام الإيجار
٥٨٦	٣٣٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار	الفائدة	إجمالي الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار المستقبلية
٣٠٨	٧	٣١٥
٢٢	-	٢٢
٣٣٠	٧	٣٣٧
أقل من سنة		
أكثر من سنة واحدة		
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار	الفائدة	إجمالي الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار المستقبلية
٢٧٠	١٣	٢٨٣
٣١٦	٧	٣٢٣
٥٨٦	٢٠	٦٠٦
أقل من سنة		
أكثر من سنة واحدة		

٢٢ منافع نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركة في منافع نهاية الخدمة للموظفين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح
٤٧,٨٩٤	٤٧,٤٨١	الرصيد كما في ١ يناير
٦,٣١٢	٤,٩٨٩	١٨، ٢-٢٢ تكلفة منافع نهاية الخدمة للموظفين المُحمّلة على قائمة الدخل للسنة
(١٢٠)	(٢,٥٨٧)	ريخ إعادة القياس المثبت في الدخل الشامل الأخر
٥٤٧	-	١-٢٢ تحويل منافع نهاية الخدمة للموظفين
(٧,١٥٢)	(٥,٠٩١)	منافع مدفوعة خلال السنة
٤٧,٤٨١	٤٤,٧٩٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١-٢٢ يمثل هذا منافع الموظفين فيما يتعلق بالموظفين الذين تم نقلهم خلال السنة من البنك السعودي الأول واتش اس بي سي العربية السعودية إلى الشركة.

٢-٢٢ فيما يلي توزيع تكاليف منافع نهاية الخدمة للموظفين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٤,٥٠٤	٤,٦٣٣	تكلفة خدمة حالية
١,٨٠٨	٢,٠٠٠	تكلفة فائدة
-	١٦٧	تكلفة خدمة سابقة
-	(١,٨١١)	عكس قيد منافع نهاية الخدمة للموظفين
٦,٣١٢	٤,٩٨٩	تكاليف منافع نهاية الخدمة للموظفين المُحمّلة على قائمة الدخل

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٢ منافع نهاية الخدمة للموظفين (تنمة)

٣-٢٢ فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

البنود	٢٠٢٤	٢٠٢٣
معدل الخصم	٥,٤٥%	٤,٤٥% سنويًا
المعدل المتوقع لزيادة الرواتب - قصيرة الأجل:	٦,٠٠%	٤,٤٥% سنويًا
المعدل المتوقع لزيادة الرواتب - طويلة الأجل:	٥,٤٥%	٤,٤٥% سنويًا

حساسية الافتراضات الاكتوارية

يوضح الجدول أدناه حساسية تقييم التزام المنافع المحددة كما في ٣١ ديسمبر إلى معدل الخصم ومعدل تصاعد الرواتب.

السيناريو الأساسي	تغيير في الافتراض	الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض
٢٠٢٤	١%	(٣,٥٧٢)	٤,١٤٣
معدل الخصم	١%	٤,٢١٤	(٣,٧٠٠)
المعدل المتوقع للرواتب			
٢٠٢٣	١%	(٢,١٧٥)	٢,٣٩٣
معدل الخصم	١%	٢,٤٨٨	(٢,٣٠٤)
المعدل المتوقع للرواتب			

يستند تحليل الحساسية أعلاه إلى التغيير في افتراض مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. تبلغ مدة المتوسط المرجح لالتزام المنافع المحددة ٨,٦١ سنوات (٢٠٢٣: ٤,٨١ سنوات).

آجال الاستحقاق

فيما يلي بيانات الاستحقاق لالتزام المنافع المحددة:

٢٠٢٤	٢٠٢٣
٤,٣٥٩	٧,٦٢٧
٤,٠١٢	٨,٤٧١
٤,٠٣٧	٥,٨٠٣
٣,٥١٩	٥,٨٧٠
٣,٢١٨	٤,١٥٣
١٦,٠٤٢	١٥,٤٥٥
٤٢,٩٦٩	١٢,٩٠٩

توزيع توقيت مدفوعات المنافع

السنة الأولى

السنة الثانية

السنة الثالثة

السنة الرابعة

السنة الخامسة

من السنة السادسة إلى السنة العاشرة

١١ سنة فما فوق

٢٣ احتياطات نظامية

احتياطي نظامي

وفقاً لنظام الشركات السابق في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة، يتعين على الشركة تحويل ١٠% من صافي دخلها للسنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠% من رأس مالها. إن هذا الاحتياطي النظامي غير متاح للتوزيع على المساهمين.

وفقاً للمادة رقم ١٧٧ من قانون الشركات الجديد، قامت الشركة بإلغاء الحد الأدنى من متطلبات الاحتياطي النظامي وهو ٣٠%، وبالتالي، يتم تحويل الاحتياطي النظامي المسجل سابقاً إلى الأرباح المبقاة وهو الآن قابل للتوزيع على المساهم. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، حصلت الشركة على موافقة الجمعية العمومية غير العادية لتحديث النظام الأساسي وفقاً لذلك.

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**٢٤ حسابات العملاء النقدية**

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تحتفظ الشركة بحسابات العملاء النقدية بمبلغ ٣,٩٣ مليار ريال سعودي (٢٠٢٣: ٣,٠٥ مليار ريال سعودي)، لاستخدامها في الاستثمارات نيابة عن العملاء. تماشياً مع سياستها المحاسبية، لا يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة حيث تحتفظ بها الشركة على سبيل الأمانة. خلال السنة المنتهية عن ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، اعترفت الشركة بإيرادات من أموال العملاء بمقدار ١١٧ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٦٩ مليون ريال سعودي).

**٢٥ موجودات تحت الإدارة**

تمثل هذه موجودات الصناديق الاستثمارية المشتركة والمحافظ التقديرية المتعلقة بأموال المستثمرين التي تديرها الشركة، بمبلغ ٣٥,٠٤ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢٠٢٣: ٢٧,٢٥ مليار ريال سعودي). تماشياً مع سياستها المحاسبية، لا يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة حيث تحتفظ بها الشركة على سبيل الأمانة.

**٢٦ أتعاب إدارة الموجودات**

للسنة المنتهية في	
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٣	٢٠٢٤
١٠٠,٩٠١	١٥٩,٨٠٨
٦٢,٠٢٣	٧٣,٢١٠
١٦٢,٩٢٤	٢٣٣,٠١٨

أتعاب إدارة من صناديق استثمارية مشتركة  
أتعاب إدارة من إدارة المحفظة التقديرية

**٢٧ إيرادات عمولة خاصة**

للسنة المنتهية في	
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٣	٢٠٢٤
(معدلة - إيضاح ٣٠)	
١٠٠,١٥٩	١٢٢,٤٢٤
١٢,٢١٥	١٢,٧٨٦
٦,٣٠٢	٦,٧٥١
١١٨,٦٧٦	١٤١,٩٦١

إيرادات عمولة خاصة على:  
- تمويل بالهامش  
- ودائع لأجل  
- استثمار محتفظ به بالتكلفة المطفأة

**٢٨ إيرادات من استثمارات محتفظ بها القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي**

للسنة المنتهية في	
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٣	٢٠٢٤
١٠,١٤٢	٥,٠٦٩
١,٢١٠	(١,٠١٦)
١١,٣٥٢	٤,٠٥٣

صافي الربح الغير المحقق على استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة  
من خلال قائمة الدخل  
صافي (الخسارة) / الربح المحقق على استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة  
من خلال قائمة الدخل

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٩ مصاريف عمومية وإدارية

للسنة المنتهية في		إيضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
١٦,٣٥٠	١٥,٣٦٠	١-١٨	مصاريف بموجب اتفاقية مستوى الخدمة
٦,٠٠٥	٥,٦٧٩		مصاريف اتصالات
٨٩٤	١,٦١٦		سفر
١٧٦	٣٠		قرطاسية وطباعة
٣٦,٨٢٥	٣٨,٠٦٠	١-٢٩	مصاريف أخرى
٦٠,٢٥٠	٦٠,٧٤٥		المجموع

١-٢٩ تشمل المصاريف الأخرى على الاستشارات المهنية وأتعاب المراجعة وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة وغيرها.

٣٠ قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند تعريف القيمة العادلة إلى الافتراض بأن الشركة مستمرة في أعمالها وليس هناك نية أو شرط لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو إجراء معاملة بشروط غير ملائمة.

تعد الأدوات المالية مدرجة في السوق النشطة في حال كانت الأسعار المدرجة متوفرة بسرعة و بانتظام من قبل محل صرافة أو وسيط أو مجموعة قطاع أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية والتي تتم بانتظام على أسس تجارية بحتة.

عند قياس القيمة العادلة، تستخدم الشركة بيانات السوق التي يمكن رصدها بأقصى قدر ممكن. ويتم تصنيف القيم العادلة في مستويات مختلفة ضمن تسلسل للقيمة العادلة على أساس المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي.

المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي يمكن الوصول إليها بتاريخ القياس.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن رصدها (مدخلات لا يمكن رصدها).

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. إن جميع قياسات القيمة العادلة المفصّل عنها هي قياسات القيمة العادلة المتكررة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

القيمة الدفترية				موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
١٥٠,٩٣٦	-	-	١٥٠,٩٣٦	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٧٦,٥٩٦	-	٢١١,٤٤٦	٦٥,١٥٠	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٤٢٧,٥٣٢	-	٢١١,٤٤٦	٢١٦,٠٨٦	

**شركة الأول للاستثمار**  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

**٣٠ قياس القيمة العادلة (تتمة)**

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	<u>موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة</u>
١٠٤,٤٠٠	-	-	١٠٤,٤٠٠	١٠٤,٤٠٠	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٣٠,٦٣٥	-	١٢٢,٤٨٧	٨,١٤٨	١٣٠,٦٣٥	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٢٣٥,٠٣٥	-	١٢٢,٤٨٧	١١٢,٥٤٨	٢٣٥,٠٣٥	

تستند القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى ١ إلى السعر المدرج المتاح في تداول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وتستند القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى ٢ إلى الأسعار القابلة للمقارنة المتاحة في السوق المالية ذات الصلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

لم تكن هناك أي تحويلات بين فئات قياس القيمة العادلة.

لا يتضمن الجدول أعلاه معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة لأنها لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية ويتم تصنيفها ضمن المستوى ٣. تم تصنيف القيم العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في المستوى ٢ بمبلغ ١٨٧,٩٩ ريال سعودي (٢٠٢٣: ١٦٦,٣٦ مليون ريال سعودي). لا تختلف القيم العادلة للودائع المحملة بالعمولة والذمم المدينة للتمويل بالهامش والنقد والأرصدة البنكية والذمم المدينة والموجودات الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة بشكل جوهري عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية، نظراً لأن معدلات العمولة الحالية في السوق للأدوات المالية المماثلة لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن المعدلات المتعاقد عليها، ونظراً للمدة القصيرة للأدوات المالية. وعلى نحو مماثل، فإن المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة مثل المطلوب إلى طرف ذي علاقة والاقتراض قصير الأجل والمطلوبات الأخرى تقارب القيم العادلة نظراً لأنها قصيرة الأجل بطبيعتها.

**٣١ إدارة المخاطر**

إن مجلس إدارة الشركة هو المسؤول عن الإطار العام لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر. تدير الشركة مخاطر أعمالها في تحقيق وتحسين قيمة المؤسسة وحمايتها بالإضافة إلى تحقيق القيمة لمستثمريها. لذلك، تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من استراتيجية الشركة لضمان الفعالية وإضافة القيمة. إن هدف إدارة المخاطر هو فهم وإدارة المخاطر بدلاً من تجنبها.

صممت الشركة إطار إدارة المخاطر الخاص بها لتحديد قياس ومراقبة وتخفيف وتأمين وإعادة تقييم مخاطرها الرئيسية بناءً على التغيرات في البيئة الداخلية والخارجية.

يدعم إطار العمل تحقيق هدفها الاستراتيجي لتحسين المفاضلة بين عوائد المخاطر إما من خلال تعظيم العائد لمستوى معين من المخاطر أو تقليل المخاطر لمستوى معين من العائد. يقوم قسم إدارة المخاطر، الذي يعد رابطة أساسياً بين خطوط الأعمال والإدارة، بتطوير والإفصاح عن الرغبة في تحمل المخاطر لأصحاب المخاطر ومراقبتها باستمرار لضمان التعرض للمخاطر ضمن المستوى المقبول للإدارة.

تشمل الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي النقد وما يماثله والودائع الهامشية لدى غرفة المقاصة والودائع لأجل والذمم المدينة من إدارة الموجودات والذمم المدينة للتمويل بالهامش والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة والذمم المدينة الأخرى والاقتراضات قصيرة الأجل والمطلوبات الإيجارية والمطلوبات الأخرى. تم الإفصاح عن طرق الإثبات المطبقة والخاصة بهذه البنود ضمن السياسة المحاسبية لكل بند.

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وإثبات الصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى الشركة حق نافذ نظاماً في إجراء المقاصة للمبالغ المثبتة والذمة للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الأصل والالتزام في نفس الوقت.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

١-٣١ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. وضعت الشركة الإجراءات اللازمة لإدارة مخاطر الائتمان بما في ذلك تقييم الجدارة الائتمانية للعملاء واعتمادات الائتمان الرسمية والحصول على ضمانات.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الموجودات المالية الأخرى للشركة، بما في ذلك النقد وما يماثله، فإن مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة تنشأ عن تخلف الطرف المقابل عن السداد وبمبلغ يعادل حده الأقصى القيمة الدفترية لهذه الأدوات. يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات القوائم المالية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١٤,٥٠٩	٢٩,٩٩٢	نقد وما يماثله
٥١,٤٦٩	٦٠,١٤٨	وديعة هامشية لدى مركز المقاصة
٢٧٦,٤٨٧	١٣٧,٤٤٠	ودائع لأجل، بالصافي
٤٨,٧٣٦	٥١,٢٧٣	ذمم مدينة من إدارة الموجودات
١,١٩٩,٣٤٦	١,٧٠١,٦٧٦	ذمم مدينة للتمويل بالهامش، بالصافي
١٦٦,٣٦٣	١٨٧,٩٩٠	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي
١٤,٤٨١	٣٢,٢٠٧	موجودات أخرى
١,٧٧١,٣٩١	٢,٢٠٠,٧٢٦	

تحليل جودة الائتمان

يوضح الجدول التالي التحليل الائتماني للموجودات المالية:

المجموع	درجة غير استثنائية	درجة استثنائية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ موجودات مالية
٢٩,٩٩٢	-	٢٩,٩٩٢	نقد وما يماثله
٦٠,١٤٨	٦٠,١٤٨	-	وديعة هامشية لدى مركز المقاصة
١٣٧,٤٤٠	-	١٣٧,٤٤٠	ودائع لأجل، بالصافي
٥١,٢٧٣	٥١,٢٧٣	-	ذمم مدينة من إدارة الموجودات
١,٧٠١,٦٧٦	١,٧٠١,٦٧٦	-	ذمم مدينة للتمويل بالهامش، بالصافي
١٨٧,٩٩٠	-	١٨٧,٩٩٠	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
٣٢,٢٠٧	٣٢,٢٠٧	-	موجودات مالية أخرى
٢,٢٠٠,٧٢٦	١,٨٤٥,٣٠٤	٣٥٥,٤٢٢	المجموع

المجموع	درجة غير استثنائية	درجة استثنائية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ موجودات مالية
١٤,٥٠٩	-	١٤,٥٠٩	نقد وما يماثله
٥١,٤٦٩	٥١,٤٦٩	-	وديعة هامشية لدى مركز المقاصة
٢٧٦,٤٨٧	-	٢٧٦,٤٨٧	ودائع لأجل
٤٨,٧٣٦	٤٨,٧٣٦	-	ذمم مدينة من إدارة الموجودات
١,١٩٩,٣٤٦	١,١٩٩,٣٤٦	-	ذمم مدينة للتمويل بالهامش، بالصافي
١٦٦,٣٦٣	-	١٦٦,٣٦٣	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
١٤,٤٨١	١٤,٤٨١	-	موجودات مالية أخرى
١,٧٧١,٣٩١	١,٣١٤,٠٣٢	٤٥٧,٣٥٩	المجموع

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

١-٣١ مخاطر الائتمان (تتمة)

تحليل جودة الائتمان (تتمة)

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عند اشتراك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية مماثلة، أو مجموعة ذات الصلة من الأطراف المقابلة، أو لمن يكون لديهم نفس السمات الاقتصادية التي قد تؤثر على مقدرة هؤلاء الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية بشكل متشابه بفعل التغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. تشير تركيزات مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على الأطراف المقابلة.

تسعى الشركة إلى التخفيف من تعرضها الإجمالي لمخاطر الائتمان من خلال استراتيجيات مخاطر سليمة ووضع حدود ائتمانية وتنويع القطاعات والتأكد من وجود رقابة داخلية سليمة.

تتم إدارة إجراءات تحديد وتسجيل ومراقبة جميع التعرضات الكبيرة وفقاً للحدود التي تحددها الجهة المنظمة.

حددت الشركة التعرضات الكبيرة على أنها تتمثل في تعرض طرف مقابل أو مجموعة من الأطراف المقابلة بقيمة تتجاوز ١٠٪ من قاعدة رأس المال.

تقد لدى البنك وودائع لأجل

احتفظت الشركة بالأموال الفائضة والودائع لدى البنك السعودي الأولي ومصرف الراجحي بتصنيف ائتماني ثابت. تم تصنيف الديون طويلة الأجل والديون قصيرة الأجل للبنك السعودي الأولي على أنها Aa- و F1+ وفقاً لتصنيفات فيتش و Aa3 و P-1 وفقاً لتصنيفات موديز. تم تصنيف الديون طويلة الأجل والديون قصيرة الأجل لمصرف الراجحي على أنها Aa- و F1+ وفقاً لتصنيفات فيتش و Aa3 و P-1 وفقاً لتصنيفات موديز.

ذمم مدينة للتمويل بالهامش

إن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان يتأثر بصورة رئيسية بالسمات الفردية لكل عميل. ومع ذلك، تراعي الإدارة العوامل التي قد تؤثر على مخاطر الائتمان لقاعدة عملائها، بما في ذلك مخاطر التخلف عن السداد للصناعة والبلد التي يعمل فيها العملاء.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، فإن الذمم المدينة للتمويل بالهامش غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة الائتمانية. إن هذه التسهيلات مضمونة من خلال الأسهم والنقد الأساسيين المحتفظ بهم في حسابات الاستثمار للعملاء بمبلغ ٥,٥٧١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣): ٤,٦١٧ مليون ريال سعودي).

تطبق الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع الموجودات المالية. لم تثبت الشركة الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد وما يماثله والذمم المدينة من إدارة الموجودات والذمم المدينة الأخرى لأن المبلغ غير جوهري.

٢-٣١ مخاطر السوق

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملة مخاطر التغير في قيمة الاستثمارات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تراقب الإدارة تقلبات أسعار الصرف عن كثب وتعتقد أن هناك حد أدنى للخسائر بسبب تقلبات أسعار الصرف حيث تتعامل الشركة بشكل أساسي بالريال السعودي.

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

٢-٣١ مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر سعر العمولة

تنشأ مخاطر سعر العمولة الخاصة من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار العمولة على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. تنشأ مخاطر سعر العمولة للشركة بشكل رئيسي من الذمم المدبنة للإقراض بالهامش، والاقتراضات قصيرة الأجل والودائع لأجل لدى البنوك المحلية. لدى الشركة مخاطر سعر عمولة محدودة ويرجع ذلك إلى أن آجال الاستحقاق لهذه الأدوات المالية قصيرة الأجل.

مخاطر سعر العمولة	خلال ٣ أشهر	١٢-٣ أشهر	أكثر من سنة	غير محملة بعمولة	المجموع
<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤</b>					
نقد وما يماثله	-	-	-	٢٩,٩٩٢	٢٩,٩٩٢
وديعة هامشية لدى مركز المقاصة وودائع لأجل	-	-	-	٦٠,١٤٨	٦٠,١٤٨
ذمم مدينة للتمويل بالهامش	٢٥٥,٥٧١	١,٤٤٦,١٠٥	-	-	١,٧٠١,٦٧٦
ذمم مدينة من إدارة الموجودات	٥١,٢٧٣	-	-	-	٥١,٢٧٣
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	-	-	١٥٠,٩٣٦	١٥٠,٩٣٦
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	-	٢٧٦,٥٩٦	-	٢٧٦,٥٩٦
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	-	-	١٨٧,٩٩٠	-	١٨٧,٩٩٠
موجودات أخرى	-	-	-	٣٢,٢٠٧	٣٢,٢٠٧
<b>مجموع الموجودات المالية</b>	<b>٣٠٦,٨٤٤</b>	<b>١,٥٨٣,٥٤٥</b>	<b>٤٦٤,٥٨٦</b>	<b>٢٧٣,٢٨٣</b>	<b>٢,٦٢٨,٢٥٨</b>
اقتراض قصير الأجل	-	١,٣٠٦,٤٥٠	-	-	١,٣٠٦,٤٥٠
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	-	-	-	٩١,٦٦٣	٩١,٦٦٣
<b>مجموع المطلوبات المالية</b>	<b>-</b>	<b>١,٣٠٦,٤٥٠</b>	<b>-</b>	<b>٩١,٦٦٣</b>	<b>١,٣٩٨,١١٣</b>
<b>فجوة الحساسية لسعر العمولة التراكمي</b>	<b>٣٠٦,٨٤٤</b>	<b>٥٨٣,٩٣٩</b>	<b>١,٠٤٨,٥٢٥</b>	<b>١,٢٣٠,١٤٥</b>	<b>١,٢٣٠,١٤٥</b>

مخاطر سعر العمولة	خلال ٣ أشهر	١٢-٣ أشهر	أكثر من سنة	غير محملة بعمولة	المجموع
<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣</b>					
نقد وما يماثله	-	-	-	١٤,٥٠٩	١٤,٥٠٩
وديعة هامشية لدى مركز المقاصة وودائع لأجل	-	-	-	٥١,٤٦٩	٥١,٤٦٩
ذمم مدينة للتمويل بالهامش	٧٢,٦٣٥	٢٠٣,٨٥٢	-	-	٢٧٦,٤٨٧
ذمم مدينة من إدارة الموجودات	٢٥٨,١٢٢	٨٨٢,٠٥٥	٥٩,١٦٩	-	١,١٩٩,٣٤٦
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٤٨,٧٣٦	-	-	-	٤٨,٧٣٦
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	-	-	١٠٤,٤٠٠	١٠٤,٤٠٠
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة	-	-	١٣٠,٦٣٥	-	١٣٠,٦٣٥
موجودات أخرى	-	-	١٦٦,٣٦٣	-	١٦٦,٣٦٣
<b>مجموع الموجودات المالية</b>	<b>٣٧٩,٤٩٣</b>	<b>١,٠٨٥,٩٠٧</b>	<b>٣٥٦,١٦٧</b>	<b>١٨٤,٨٥٩</b>	<b>٢,٠٠٦,٤٢٦</b>
اقتراض قصير الأجل	-	٨٩٢,٤٦٨	-	-	٨٩٢,٤٦٨
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	-	-	-	١١٩,١٨٠	١١٩,١٨٠
<b>مجموع المطلوبات المالية</b>	<b>-</b>	<b>٨٩٢,٤٦٨</b>	<b>-</b>	<b>١١٩,١٨٠</b>	<b>١,٠١١,٦٤٨</b>
<b>فجوة الحساسية لسعر العمولة التراكمي</b>	<b>٣٧٩,٤٩٣</b>	<b>٥٧٢,٩٣٢</b>	<b>٩٢٩,٠٩٩</b>	<b>٩٩٤,٧٧٨</b>	<b>٩٩٤,٧٧٨</b>



شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

٢-٣١ مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل محددة للأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق.

تتعرض الشركة لمخاطر السوق فيما يتعلق باستثماراتها في الصناديق الاستثمارية. تحد الشركة من مخاطر السوق فقط من خلال الاستثمار في الصناديق الاستثمارية التي تديرها الشركة.

ويوضح الجدول أدناه أفضل تقديرات الإدارة للتأثير على قائمة الدخل بسبب تغيير محتمل معقول في مجموع صافي قيمة الموجودات لجميع الصناديق الاستثمارية المشتركة المستثمر فيها، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. من الناحية العملية، قد تختلف نتائج التداول الفعلية عن تحليل الحساسية أدناه ويمكن أن يكون الفرق جوهرياً.

التأثير على قائمة الدخل للسنة المنتهية في		نسبة التغير %	متغيرة
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣	٢٠٢٤		
٥,٢٢٠ -/+	٧,٥٤٧ -/+	٥ -/+	استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٣-٣١ مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر صعوبات في تأمين السيولة اللازمة للوفاء بالارتباطات المتعلقة بالأدوات المالية التي قد تواجه الشركة. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدير الشركة مخاطر السيولة لديها من خلال ضمان توفر أموال كافية للوفاء بأي ارتباطات عند نشوئها. جميع المطلوبات المالية للشركة في قائمة المركز المالي لها تاريخ استحقاق تعاقدية خلال سنة واحدة، وبالتالي فإن أثر عدم الخصم ليس جوهرياً.

٤-٣١ المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الشركة والتقنيات المستخدمة فيها وبنيتها التحتية التي تدعم عملياتها سواء على مستوى الشركة أو على مستوى مقدمي الخدمات للشركة وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية. تدير الشركة ضمن مستويات مقبولة من خلال ممارسات إدارة المخاطر التشغيلية السليمة التي تشكل جزءاً من المسؤوليات اليومية للإدارة على جميع المستويات.

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال التي وضعتها هيئة السوق المالية للحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها، والحفاظ على قاعدة رأس مالية قوية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، كانت الشركة ملتزمة بقيود رأس المال المفروضة من الخارج.

٣٢ تعديل الأرقام المقارنة بسبب تعديل إعادة التصنيف

قامت الشركة بإعادة تقييم عرض بعض المعاملات والأرصدة في قائمة الدخل الشامل لتحديد ما إذا كانت بعض المعاملات قد تم عرضها بشكل مناسب بما يتماشى مع متطلبات معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي. عند الضرورة، تم إجراء التغييرات في العرض وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء".

شركة الأول للاستثمار  
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٢ تعديل الأرقام المقارنة بسبب تعديل إعادة التصنيف (تتمة)

التغيرات في أرقام المقارنة في قائمة الدخل الشامل

تحتفظ الشركة بأموال العملاء بصفة ائتمانية ولا يتم إثباتها في قائمة المركز المالي للشركة. ومع ذلك، وفقاً لشروط الاتفاقية مع بعض العملاء، يُسمح للشركة باستثمار أموال العملاء في النقد وما يماثله، وتعتبر الإيرادات الناتجة من مثل هذه الاستثمارات تعويض عن إدارة أموال العميل المحتفظ بها بصفة ائتمانية.

في الفترة السابقة، تم تصنيف الإيرادات المكتسبة من أموال العملاء على أنها إيرادات عمولة خاصة في قائمة الدخل الشامل.

معيار المحاسبة الدولي رقم ١- عرض القوائم المالية، يتطلب أن يعرض قسم الربح أو الخسارة أو قائمة الربح أو الخسارة (أ) الإيرادات، مع عرض إيرادات الفائدة بشكل منفصل المحسوبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. علاوة على ذلك، يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ١ تجميع كل فئة جوهرية من العناصر المتشابهة وعرضها بشكل منفصل، كما يجب عرض العناصر على أساس الجوهر الاقتصادي للمعاملات وليس فقط على الشكل النظامي.

نتيجة لذلك، نظرت الإدارة في المتطلب أعلاه وقامت بتعديل قائمة الدخل الشامل للفترة السابقة من خلال إعادة تصنيف إيرادات أموال العملاء من إيرادات العمولة الخاصة إلى بند منفصل في القوائم المالية المنفصلة في صدر قائمة الدخل الشامل، وذلك لتعكس جوهر الإيرادات المكتسبة، أي الرسوم المكتسبة مقابل الخدمات المقدمة للعميل.

ليس للتعديل أعلاه أي تأثير على قائمة المركز المالي، صافي الأصول أو قائمة التغيرات في حقوق المساهمين أو قائمة التدفقات النقدية الخاصة بالشركة. فيما يلي ملخص لتأثير هذا التعديل على قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في		
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٣	٢٠٢٣	بنود القوائم المالية
معدلة	تعديل بسبب تعديل إعادة التصنيف	كما أدرجت سابقاً
١١٨,٦٧٦	(٦٨,٧٥٤)	إيرادات عمولة خاصة
٦٨,٧٥٤	٦٨,٧٥٤	إيرادات من أموال العملاء

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في		
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٣	٢٠٢٣	معلومات إضافية غير نقدية
معدلة	تعديل بسبب تعديل إعادة التصنيف	كما أدرجت سابقاً
١٢٢,٤٦٩	(٦٧,٥٠٢)	إيرادات عمولة خاصة التي تم استلامها خلال العام

٣٣ مطلوبات محتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تخضع الشركة لمطلوبات محتملة بمبلغ ٣,١٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٣,١٠٠ مليون ريال سعودي) و ٢٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٢٠ مليون ريال سعودي) والتمثلة في سند إذني مقابل التسهيلات الائتمانية المقدمة وخطاب الضمان على التوالي.

٣٤ أحداث لاحقة

لم يكن هناك حدث لاحق بعد تاريخ قائمة المركز المالي يتطلب تعديلاً على / أو إفصاحاً في القوائم المالية.

٣٥ الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢١ شعبان ١٤٤٦هـ (الموافق ٢٠ فبراير ٢٠٢٥).