

# التقرير السنوي لصندوق الأول للأسهم السعودية للعام 2022م



1. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الأول للأسهم السعودية.

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

أهداف الصندوق:

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

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

سياسة الصندوق الاستثمارية:

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

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

### 3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

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

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

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

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

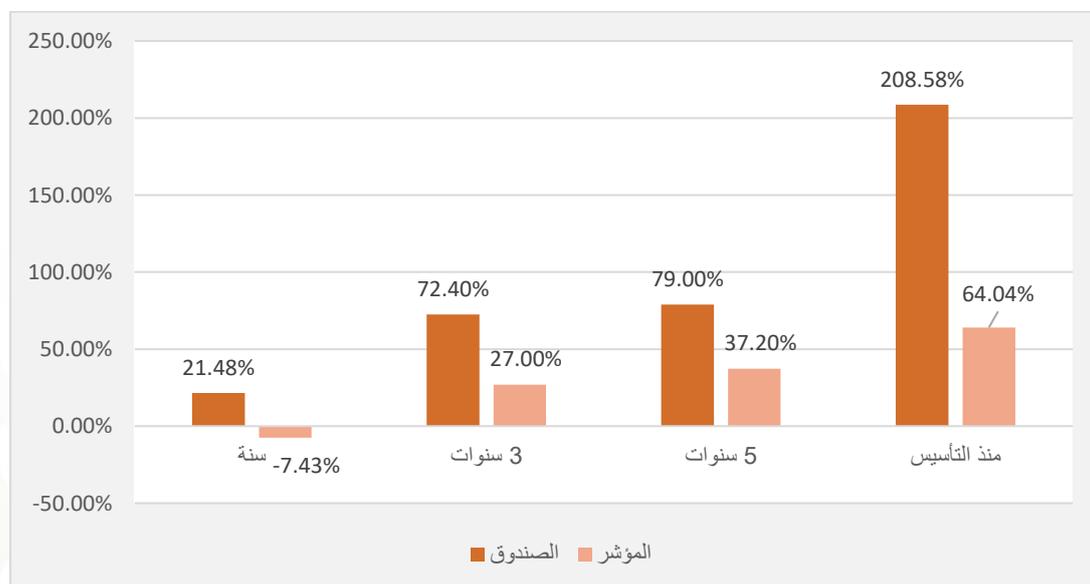
"المؤشر الاسترشادي" يقصد به المؤشر الذي من خلاله يمكن قياس أداء الصندوق الاستثماري، ويقصد هنا مؤشر أيدال ريتنج السعودي الإسلامي. الموقع الإلكتروني [www.idealratings.com](http://www.idealratings.com).

## ب. أداء الصندوق:

### 1. مقارنة الثلاث سنوات الأخيرة

2022	2021	2020	المدّة				
3,858,514	2,038,000	11,114,189	صافي قيمة الأصول	أ.			
30.8585	25.40	18.71	صافي قيمة الأصول لكل وحدة	ب.			
أقل	أعلى	أقل	أعلى	أقل	أعلى	أعلى وأقل صافي قيمة أصول لكل وحدة	ج.
25.38	32.16	18.51	35.18	13.09	18.84		
124,980	80,231	593,997	عدد الوحدات المصدرة	د.			
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	هـ.			
2.88%	3.25%	2.64%	نسبة المصروفات	و.			
-	-	-	نسبة الأصول المقترضة	ز.			

### ح. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق



ملاحظة: تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

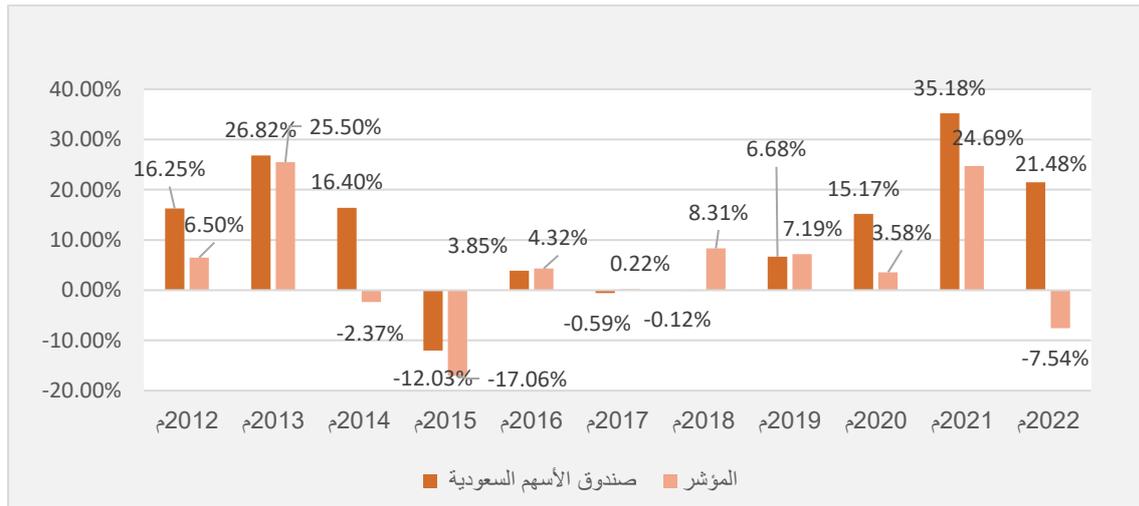
## 2. سجل أداء

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

المدة	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	21.48%	72.40%	79.00%	208.58%
المؤشر	-7.43%	27.00%	37.20%	64.04%

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

المدة	2012م	2013م	2014م	2015م	2016م	2017م	2018م	2019م	2020م	2021م	2022م
الصندوق	16.25%	26.82%	16.40%	-12.03%	3.85%	-0.59%	-0.12%	6.68%	15.17%	35.18%	21.48%
المؤشر	6.50%	25.50%	-2.37%	-17.06%	4.32%	0.22%	8.31%	7.19%	3.58%	24.69%	-7.12%



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

النسبة من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق كما في عام 2022م	القيمة	المصاريف
0.10%	10,000	اتعاب المراجعة الشرعية
0.30%	30,399	اتعاب المراجع الحسابات
0.29%	30,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
0.07%	7,500	اتعاب المراجعة والافصاح
1.73%	177,987	اتعاب الإدارة
0.22%	23,000	رسوم الحفظ
0.06%	5,750	رسوم الإعلان في موقع تداول بيانات الصندوق

ملاحظة: تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

0.09%	9,375	مصاريف اخرى
0.02%	1,570	عمولات بنكية
2.88%	295,581	المجموع

### 3. تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق.

العوامل المؤثرة ايجابيا على أداء الصندوق خلال عام 2022:

- انتهج مدير الصندوق استراتيجية استثمارية ارتكزت على تجنب الاستثمار في القطاعات المتأثرة بارتفاع أسعار الفائدة و تقلبات أسعار النفط و الاستثمار في الشركات و القطاعات الدفاعية مع التركيز على تعظيم نسب السيولة في الصندوق و استغلالها للمساهمة في الطروحات الأولية .



### 4. ممارسات التصويت السنوية

لم يتم التصويت خلال عام 2022 م .

### 5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

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

1. عدنان محمد تلمساني " الرئيس وعضو " **العضو المنتدب لشركة الأول كابيتال**
- لدى الأستاذ / عدنان خبرة مصرفية تزيد عن (35) سنة في إدارة المحافظ الاستثمارية والتسويق المصرفي والتخطيط الاستثماري وهيكله المنتجات الاستثمارية والائتمانية والاستشارات الاستثمارية وتمويل الشركات .
- حصل على عدد من البرامج التأهيلية في مجال المحاسبة المالية، التحليل الائتماني للشركات، إدارة المصارف الإسلامية، إدارة فرق العمل والتخصيص، من هيئات عالمية (بريطانيا - بلجيكا - ماليزيا - الأردن).

- عمل الأستاذ / عدنان في عدداً من المناصب القيادية في مؤسسات خليجية وسعودية، كما قدم وشارك في تنظيم عدد من المؤتمرات الخليجية وورش العمل المتخصصة في الاقتصاد الإسلامي والاستشارات الاستثمارية وتمويل الشركات.
- قاد العديد من الطروحات الناجحة لصناديق استثمارية في منطقة الخليج مع بنوك عالمية مثل نامورا بنك – كومرز بنك، مؤشر داو جونز الإسلامي.

## 2. سمير عبد الرحمن البحيسي " عضو "

### نائب الرئيس لوحدة الصناديق العقارية -شركة الأول كابيتال

- لديه خبرة طويلة في العمل المصرفي الإسلامي لأكثر من (17) عام في المؤسسات المالية الإسلامية في المملكة العربية السعودية، عمل خلالها في تطوير وهيكله المنتجات الاستثمارية الإسلامية وإدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة.
- شغل في مناصب قيادية في مجال الدراسات والبحوث التسويقية لصناديق الاستثمار الشرعية وإدارة منافذ البيع في المؤسسات المالية الإسلامية.
- حاصل على شهادة البكالوريوس في الإحصاء والكمبيوتر من جامعة الملك عبد العزيز بجدة عام 1988م، بالإضافة إلى دبلوم تسويق الخدمات المالية من الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية.
- شارك في العديد من الدورات التدريبية المتخصصة في مجال صناديق الاستثمار الإسلامية وصيغ التمويل الإسلامية.
- حاصل على شهادة مبادئ الاستثمار المعتمدة من المعهد المصرفي السعودي.

## 3. فيصل صالح ملائكة " عضو "

### الرئيس التنفيذي لشركة الأول كابيتال:

- لديه خبرة تمتد إلى 12 سنوات من العمل في القطاع البنكي والتمويل وتطوير وتسويق المنتجات الاستثمارية وإيجاد الحلول المالية لمختلف الشركات.
- حاصل على درجة البكالوريوس في الإدارة المالية من الجامعة الأمريكية في بيروت.
- عمل لمدة عامين في البنك الأهلي التجاري في برنامج مدراء المستقبل وهو برنامج مكثف يمتد على مدى عامين. وقد شغل منصباً في قطاع تمويل الأفراد يعمل في مجال إدارة وتسويق عدد من منتجات تمويل الأفراد.

## 4. عمر محمد هندي " عضو مستقل "

### العضو المنتدب لشركة تأجير السيارات وتجارة الآلات والمعدات

- يمتلك الأستاذ/ عمر خبرة مالية وإدارية واستثمارية تزيد عن عشرون عاماً في العديد من الوظائف التنفيذية والقيادية في العديد من كبرى الشركات بالمنطقة.
- حاصل على شهادة ماجستير إدارة الأعمال من جامعة ويسنر في ولاية ميسوري بالولايات المتحدة الأمريكية، وشهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة واشنطن بولاية ميسوري الأمريكية.

- عضو لجنة الصناعة بالغرفة التجارية الصناعية بجدة.
- حاصل على العديد من الدورات في المالية وتطوير المنتجات الاستثمارية والمصرفية.
- عمل في العديد من الشركات القيادية في المنطقة مثل (شركة البركة للاستثمار والتطوير، شركة الحمراني المتحدة، شركة بالبيد، البنك السعودي الأمريكي، الشركة السعودية للتطوير الصناعي، مجموعة الفضل).

#### 5. أحمد محمد سمباوة " عضو مستقل "

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

- حاصل على بكالوريوس إدارة الأعمال من جامعة كاليفورنيا بالولايات المتحدة الأمريكية في 1976
- لديه خبرة بنكية تتجاوز 19 سنة من خلال العمل في بنك الرياض والبنك السعودي المتحد.
- عمل لدى بنك الرياض لمدة 18 عام بداية من عام 1984 وحتى 2003 وتنقل خلالها من المكتب الرئيسي للبنك في المملكة إلى فرع بنك الرياض في لندن ثم إلى المركز الإقليمي لبنك الرياض في المنطقة الغربية بالمملكة.
- عمل في مختلف قطاعات البنوك مثل التسويق وخدمات العملاء وقطاع الخدمات المصرفية للأفراد وقطاع خدمات الاستثمار وأسواق المال.
- شغل منصب مدير فرع بنك الرياض في لندن في عام 1987 وحتى 1990
- عمل كمدير لقطاع الخدمات المصرفية والاستثمارية للأفراد في بنك الرياض في المنطقة الغربية بالمملكة منذ 1998 وحتى 2003.

#### ب) أدوار ومسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة:

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

### ج) مكافئات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

تكون المكافئات والأتعاب المالية المدفوعة لأي عضو من أعضاء مجلس إدارة الصندوق بمبلغ 3000 ريال لكل عضو عن كل اجتماع يحضره، ويحد أقصى 5000 ريال في الشهر في حالة حدوث أكثر من اجتماع في الشهر، ولا يوجد أي مزايا أو رواتب أو مكافئات أخرى، وتحمل هذه المصاريف على الصندوق.

### د) بيان باي تعارض متحقق او محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

يحرص مدير الصندوق على عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي على تعارض للمصالح، وفي حال حدوث أي تضارب جوهري للمصالح بين مدير الصندوق او مدير الصندوق من الباطن ومصالح الصندوق فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في اقرب فرصة ممكنة، كما يجب على أعضاء الصندوق بالإفصاح عن أي تعارض متحقق او محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق لمجلس إدارة الصندوق.

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

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

صناديق شركة الأول كابيتال	عدنان محمد تلمساني	سمير عبد الرحمن البحيصي	فيصل صالح ملائكة	عمر محمد هندي	أحمد محمد سميوة
صندوق الأول للمراجعات (بالريال)	×	×	×	×	-
صندوق الأول للدخل الدوري	×	-	×	-	×
صندوق فلل الروضة العقاري	×	×	×	-	×
صندوق فرص الأول العقاري	×	×	×	-	-
صندوق تحالف الفرص العقارية	×	×	×	-	×
صندوق الأول للدخل العقاري-1	×	×	×	-	×
صندوق الأول للملكية الخاصة-1	×	×	×	-	-
صندوق فلل الراكه العقاري	×	×	×	-	-

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

تم انعقاد اجتماعين لمجلس إدارة الصندوق خلال عام 2022م، حيث انعقد الاجتماع الأول الثلاثاء بتاريخ 1443/10/28هـ الموافق 2022/05/30م، والاجتماع الثاني يوم الاثنين بتاريخ 1444/05/26هـ الموافق 2022/12/20م، وهي تلخص كالتالي:

1- الموضوعات التي تم مناقشتها خلال الاجتماعين:

- مناقشة تقرير مدير الصندوق عن أعمال الصندوق:

ملاحظة: تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

- استعراض أداء الصندوق خلال العام 2022م
- متابعة التوصيات و القرارات السابقة
- التقييم السنوي ومدى تحقق استقلالية الأعضاء المستقلين بمجلس إدارة الصندوق
- مراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين و الأنظمة و اللوائح ذات العلاقة
- استعراض أداء الاقتصاد العالمي
- استعراض تحليل الاقتصاد وسوق الأسهم السعودي تحليل أداء الصندوق و توزيع الأصول تحليل أداء الصندوق و توزيع الأصول.

## 2- توصيات وقرارات أعضاء مجلس الإدارة:

- تكثيف الجانب التسويقي و التعاون مع كفاءات في المنطقة الوسطى لتسويق الصندوق و رفع أصوله
- إعادة هيكلة استثمارات الصندوق للتوافق مع فرص السوق خلال العام 2023 م.
- التخارج من القطاعات التي انخفضت قيمة أسهمها أو التي من المتوقع عدم ارتفاع قيمة أسهمها خلال العام 2023م.
- الاستثمار في الشركات و القطاعات المتوقع ارتفاع أسهمها في العام 2023 م.
- استثمار سيولة الصندوق عن طريق الاستفادة من العوائد المرتفعة على صفقات أسواق النقد.

## ج. مدير الصندوق

### 1. اسم و عنوان مدير الصندوق:

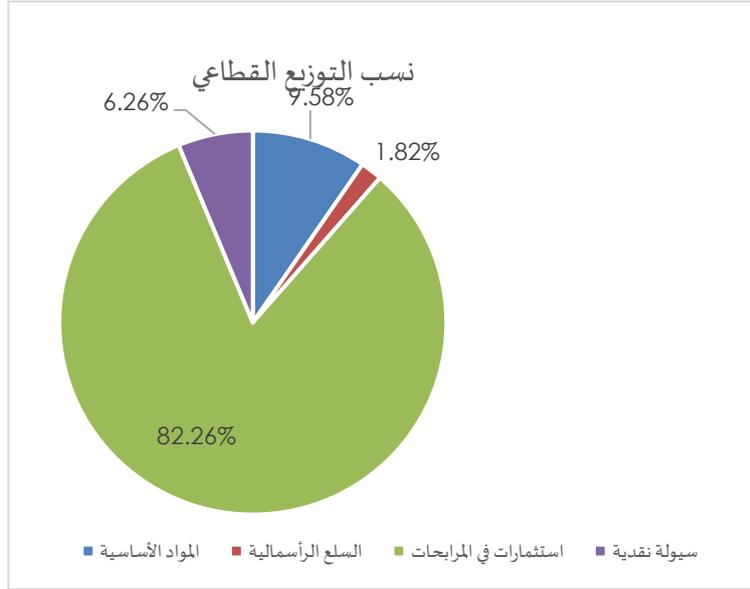
شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (4030170788) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)  
 جدة - شارع التحلية . مبنى بن حمران التجاري . الدور الثاني، ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية،  
 هاتف: 2842321 (+96612)،  
 فاكس 2840335 (+96612)  
 الموقع الإلكتروني: [www.alawwalcapital.com](http://www.alawwalcapital.com)

### 2. اسم و عنوان مدير الصندوق من الباطن/ أو مستشار الاستثمار: لا ينطبق.

### 3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

- واصل مدير الصندوق اتباع استراتيجيته الاستثمارية ارتكزت على تجنب الاستثمار في القطاعات المتأثرة بارتفاع أسعار الفائدة و تقلبات أسعار النفط و الاستثمار في الشركات و القطاعات الدفاعية مع التركيز على تعظيم نسب السيولة في الصندوق و استغلالها للمساهمة في الطروحات الأولية ، وقد أثمرت هذه السياسة الى تحقيق عوائد استثمارية فاقت الـ 20% خلال العام 2022 .

#### توزيع استثمارات الصندوق في 2022:



#### 4. أداء الصندوق خلال الفترة:

المدة	أداء الصندوق خلال عام 2022م
الصندوق	21.48%
المؤشر	-7.43%

#### 5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق:

تم تغيير مراجع الحسابات واتعابه حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2022/06/30 م.

#### 6. معلومات أخرى جوهرية:

لا يوجد.

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

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

#### 8. عمولات خاصة خلال عام 2022م:

لا يوجد

#### 9. بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها:

بلغ استثمار مدير الصندوق 13.54% من صافي قيمة أصول الصندوق في عام 2022م

#### 10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق:

أكثر من 12 عاما .



1. اسم وعنوان أمين الحفظ:



يقين للخدمات المالية (فالك سابقاً)

المقر الرئيسي: شارع العليا العام

ص. ب. 884 الرياض 11421

هاتف 8004298888

فاكس +966 (11) 4617268

[www.yaqeen.sa](http://www.yaqeen.sa)

2. وصف لواجباته ومسؤولياته:

- حفظ أصول الصندوق مثل العقود والاتفاقيات التي يتم إبرامها مع الأطراف الخارجية والسجلات الخاصة بالصندوق.
1. يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة الأشخاص المرخص لهم.
  2. يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصير متعمد من أمين الحفظ.
  3. يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه للعمل أميناً للحفظ من الباطن، وسيدفع أمين الحفظ أي اتعاب ومصاريف تابعة لذلك

3. بيان من أمين الحفظ:

المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لرأيه في:

- أ. إصدار ونقل استرداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق.
- ب. تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب احكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق
- ج. مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار

04-Jan-2023

المحترمين

السادة / شركة الأول كابيتال

تحية طيبة وبعد ...

بناءً على طلبكم، فإننا نفيديكم بأن فالكم للخدمات المالية أميناً للحفاظ لصندوق:

• صندوق الأول للأسهم السعودية

وذلك دون أدنى مسؤولية علينا ...

يقين كابيتال  
إدارة العمليات



## هـ. مراجع الحسابات

(أ) اسم مشغل الصندوق:

شركة الأول كابيتال.

(ب) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق لمدة عشر سنوات ما لم تحدد الهيئة خلاف ذلك. وفي حال وجود دعوة قضائية أو مطالبة) بما في ذلك أي دعوة قائمة أو مهدد بإقامتها (أو أي إجراءات تحقيق قائمة تتعلق بتلك الدفاتر والسجلات، الاحتفاظ بتلك الدفاتر والسجلات مدة أطول وذلك الا حين انتهاء تلك الدعوة القضائية أو المطالبة أو إجراءات التحقيق القائمة.
- إعداد سجل بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة، وتحديث سجل مالكي الوحدات فوراً بحيث يعكس التغييرات في المعلومات.
- القيام بعملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات..
- معاملة طلبات الاشتراك أو الاسترداد بالسعر الذي يُحتسب عند نقطة التقييم التالية للموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
- تنفيذ طلبات الاشتراك أو الاسترداد بحيث لا تتعارض مع أي أحكام تتضمنها لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.
- أن يدفع لمالك الوحدات عوائد الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقييم التي حُدها سعر الاسترداد بحد أقصى.
- تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً في كل يوم تعامل في الوقت المحدد في شروط وأحكام الصندوق، وبمدة لا تتجاوز يوماً واحداً بعد الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
- الالتزام بأحكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاصة بطرق تقييم الصناديق العامة.
- حساب سعر وحدات الصندوق العام الذي يشغله. ويُحسب سعر الوحدات لكل من الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل بناءً على صافي قيمة أصول كل وحدة من وحدات الصندوق العام عند نقطة التقييم في يوم التعامل ذي العلاقة يجب على مشغل الصندوق بيان أسعار الوحدات بصيغة تحتوي على أربع علامات عشرية على الأقل.
- توثيق أي خطأ في تقييم أصل من أصول الصندوق العام أو حساب سعر وحدة، و يجب على مشغل الصندوق تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير.

## و. مراجع الحسابات

**PKF**

1. اسم وعنوان مراجع الحسابات:

شركة إبراهيم أحمد البسام و شركاؤه

العنوان: الرياض , المملكة العربية السعودية

صندوق بريد: 69658 الرياض 11557

هاتف: 011-206 5333 فاكس: 011-206 5444

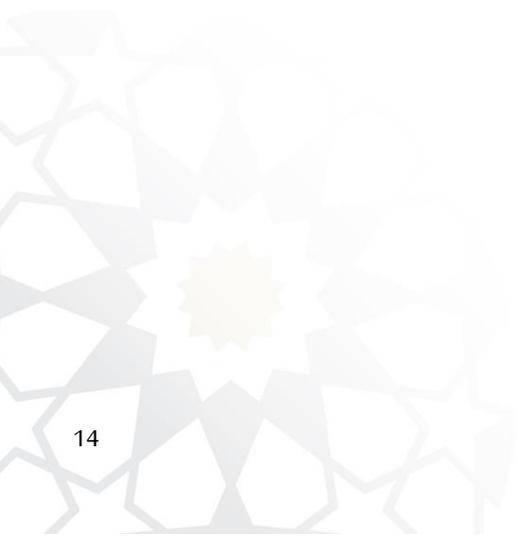
الموقع الإلكتروني: [www.pkfbassam.com](http://www.pkfbassam.com)

2. بيان من مراجع الحسابات:

متضمن في القوائم المالية

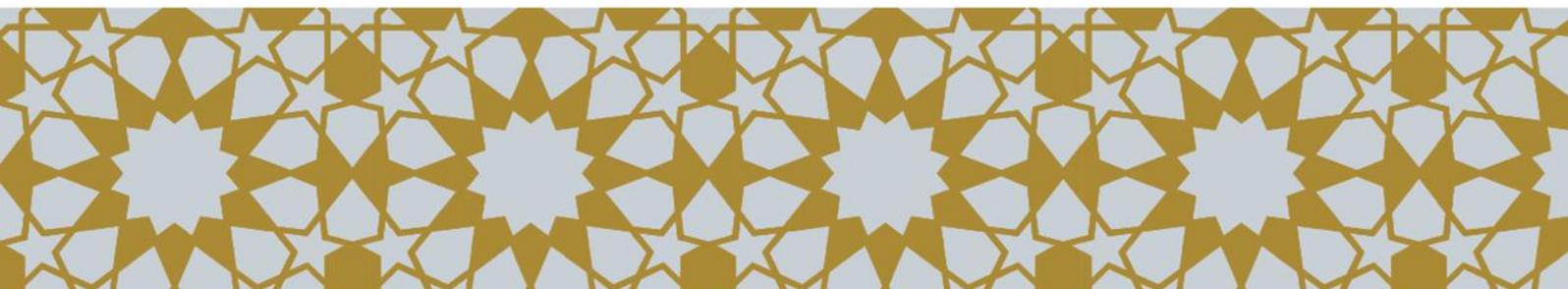
## ز. القوائم المالية

ملاحظة : تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل



شركة الأول كابيتال (شركة مساهمة مغلقة سعودية) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)  
المركز الرئيسي جدة ، مركزين حمران ، الطابق الثاني ، شارع الأمير محمد بن عبد العزيز (التحلية سابقاً)  
هاتف: 2842321 - 2842150 (12) +966 فاكس: 2840335 (12) +966 ص.ب 51536 جدة 21553, المملكة العربية السعودية

[www.alawwalcapital.com](http://www.alawwalcapital.com)



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

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
مع تقرير المراجع المستقل

فهرس المحتويات

صفحة

٣-١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٥ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

### إلى السادة/ مالكي الوحدات ومدير صندوق الأول للأسهم السعودية التقرير عن مراجعة القوائم المالية

#### الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الخاصة بصندوق الأول للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول كابيتال ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م،
- قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

#### أمور المراجعة الرئيسية

إن أمور المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولم نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. وبالنسبة إلى كل أمر مدرج أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة مراجعتنا لهذا الأمر موضح أدناه: -

الأمور الرئيسية للمراجعة	الكيفية التي تعاملنا بها أثناء المراجعة مع الأمور الرئيسية للمراجعة
<b>القيمة العادلة للموجودات المالية:-</b> تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تتكون من محفظة تداول في السوق السعودي وبلغ رصيدها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ١٨,٣٧١,٠١٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ٩٠٠,٠١٦ ريال سعودي) إيضاح رقم (٧) هذه الموجودات تقاس بالقيمة العادلة وتنعكس نتيجة التقييم في قائمة الربح أو الخسارة.	<b>القيمة العادلة للموجودات المالية:-</b> تتضمن إجراءاتنا:- التأكد من ملكية الصندوق لتلك الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م. الحصول على مصادقة بالقيمة العادلة لتلك الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م.
القيمة العادلة لهذه الموجودات تحدد بسعر الإقفال لكل سهم في اليوم الأخير من هذه القوائم المالية. وقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي نظراً لأهمية أثر التقييم على القوائم المالية.	

#### الرياض

تلفون 5333 206 11 966 + | ص.ب 6958  
فاكس 5444 206 11 966 + | الرياض 11557

#### جدة

تلفون 5333 652 12 966 + | ص.ب 15651  
فاكس 2894 652 12 966 + | جدة 21454

#### الخبر

تلفون 3378 893 13 966 + | ص.ب 4636  
فاكس 3349 893 13 966 + | الخبر 11557

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ مالكي الوحدات ومدير صندوق الأول للأسهم السعودية  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

### معلومات أخرى متضمنة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٢م

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق، بخلاف القوائم المالية وتقريتنا عنها. من المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاح لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية المرفقة لا يغطي المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد أو الاستنتاج حولها.

فيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، والنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو تظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وعندما نقرأ التقرير السنوي، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

### أمور أخرى

تم مراجعة القوائم المالية لصندوق الأول للأسهم السعودية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، من قبل مراجع حسابات آخر وأبدي رأياً غير معدل على القوائم المالية بتاريخ ١٤ شعبان ١٤٤٣هـ الموافق ١٧ مارس ٢٠٢٢م.

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية الذي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهري، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهري عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرياً إذا كان يمكن التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

## تقرير المراجع المستقل

### إلى السادة/ مالكي الوحدات ومدير صندوق الأول للأسهم السعودية التقرير عن مراجعة القوائم المالية

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

- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
  - تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
  - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
  - تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم بإكتشافها أثناء المراجعة.

#### عن البسام وشركاؤه



أحمد عبدالمجيد مهندس  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم: ٤٧٧  
جدة: ٣٠ شعبان ١٤٤٤ هـ  
الموافق: ٢٢ مارس ٢٠٢٣ م

أحمد عبدالمجيد مهندس  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم: ٤٧٧  
جدة: ٣٠ شعبان ١٤٤٤ هـ  
الموافق: ٢٢ مارس ٢٠٢٣ م

#### الخبر

تلفون +966 13 893 3378 ص.ب 4636  
فاكس +966 13 893 3349 الخبر 11557

#### جدة

تلفون +966 12 652 5333 ص.ب 15651  
فاكس +966 12 652 2894 جدة 21454

#### الرياض

تلفون +966 11 206 5333 ص.ب 69658  
فاكس +966 11 206 5444 الرياض 11557

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	إيضاح	
			<u>الموجودات</u>
٩٧٣,٢٣٤	٨٩٢,٤٩٢	٦	النقد وما في حكمه
٩٠٠,٠١٦	٣,٠١٨,٣٧٠	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠٧,٠٢٠	--	٨	دفعات تحت حساب الاستثمار
٦٩٥	٦٩٥		مصرفات مدفوعة مقدماً
<u>٢,٠٨٠,٩٦٥</u>	<u>٣,٩١١,٥٥٧</u>		<u>إجمالي الموجودات</u>
			<u>المطلوبات</u>
٤٢,٩٦٦	٥٣,٠٤٣	٩	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٤٢,٩٦٦	٥٣,٠٤٣		اجمالي المطلوبات
<u>٢,٠٣٧,٩٩٩</u>	<u>٣,٨٥٨,٥١٤</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٨٠,٢٣١	١٢٤,٩٨٠		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
<u>٢٥,٤٠</u>	<u>٣٠,٨٧</u>		صافي الموجودات للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	إيضاح	
			<b>إيرادات الاستثمارات</b>
٢,٤٠٦,٩٥٩	١,٦١٤,٥٠٩	٧	أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٤٩٦)	(١٧٧,٨٨٤)	٧	(خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢٥,٩٣٣	٥,٦٨٤	٧	توزيعات أرباح
٢,٥٣١,٣٩٦	١,٤٤٢,٣٠٩		إجمالي الإيرادات
			<b>أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى</b>
(١٠٦,٦٢٥)	(١٧٧,٩٨٧)	١٠	أتعاب إدارة
(٣٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)	١٠	مكافآت مجلس الإدارة
(٢٤,١٥٠)	(٣٠,٣٩٩)	١٠	أتعاب مهنية
(٢١,٩٤٥)	(٢٣,٠٠٠)	١٠	أتعاب حفظ
(١٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠)	١٠	رسوم الرقابة الشرعية
(٧,٥٠٠)	(٧,٥٠٠)	١٠	رسوم الإفصاح والمراجعة
(٥,٧٥٠)	(٥,٧٥٠)	١٠	رسوم التداول
(١١,٤٨٧)	(١٠,٩٤٥)	١٠	مصروفات أخرى
(٢١٧,٤٥٧)	(٢٩٥,٥٨١)		إجمالي المصروفات
٢,٣١٣,٩٣٩	١,١٤٦,٧٢٨		الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
			<b>الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر</b>
--	--		الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
٢,٣١٣,٩٣٩	١,١٤٦,٧٢٨		إجمالي الدخل الشامل للسنة العائد لمالكي الوحدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
١١,١١٤,١٨٩	٢,٠٣٧,٩٩٩	صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٢,٠٠٠,٥٠٢	٤٩,٥٤٧,٤٦٢	<u>التغيرات من معاملات الوحدات</u>
(١٣,٣٩٠,٦٣١)	(٤٨,٨٧٣,٦٧٥)	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١١,٣٩٠,١٢٩)	٦٧٣,٧٨٧	مدفوعات مقابل الوحدات المستردة
٢,٣١٣,٩٣٩	١,١٤٦,٧٢٨	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٢,٠٣٧,٩٩٩	٣,٨٥٨,٥٦٤	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
		صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٥٩٣,٩٩٧	٨٠,٢٣١	<u>التغير في عدد الوحدات خلال السنة</u>
٨٧,٠١٧	١,٥٩٢,٢٨٤	الوحدات من بداية السنة (وحدة)
(٦٠٠,٧٨٣)	(١,٥٤٧,٥٣٥)	الوحدات المصدرة (وحدة)
(٥١٣,٧٦٦)	٤٤,٧٤٩	الوحدات المستردة (وحدة)
٨٠,٢٣١	١٢٤,٩٨٠	صافي التغير في عدد الوحدات خلال السنة (وحدة)
		الرصيد نهاية السنة (وحدة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٢,٣١٣,٩٣٩	١,١٤٦,٧٢٨	<u>الأنشطة التشغيلية</u> الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١,٤٩٦	١٧٧,٨٨٤	تعديلات لتسوية صافي الدخل لصافي النقدية من الأنشطة التشغيلية خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٠٩٢,٤٠١	(٢,٢٩٦,٢٣٨)	<u>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</u> موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٠٧,٠٢٠)	٢٠٧,٠٢٠	دفعات تحت حساب الاستثمار
(١٣,١٤٧)	١٠,٠٧٧	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١١,١٨٧,٦٦٩	(٧٥٤,٥٢٩)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
٢,٠٠٠,٥٠٢	٤٩,٥٤٧,٤٦٢	<u>الأنشطة التمويلية</u> متحصلات من الوحدات المصدرة
(١٣,٣٩٠,٦٣١)	(٤٨,٨٧٣,٦٧٥)	مدفوعات مقابل الوحدات المستردة
(١١,٣٩٠,١٢٩)	٦٧٣,٧٨٧	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٢٠٢,٤٦٠)	(٨٠,٧٤٢)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١,١٧٥,٦٩٤	٩٧٣,٢٣٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩٧٣,٢٣٤	٨٩٢,٤٩٢	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأول للأسهم السعودية (صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)، (الصندوق) هو صندوق أسهم إستثماري مفتوح مطروح طرح عام مؤسس ومدار من خلال اتفاقية بين شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) وبين المستثمرين (حاملي الوحدات). إن مدير الصندوق هو شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٧٠٧٨٨، وهي شركة مرخصه بموجب الترخيص الصادر من قبل هيئة السوق المالية برقم ١٤١٧٨-٣٧ بتاريخ ٢١ جمادى ثاني ١٤٣٥ هـ (الموافق ٢١ أبريل ٢٠١٤ م).

يعمل الصندوق بموجب الشروط والأحكام الواردة في نشرة المعلومات الخاصة به ويتمثل الهدف الأساسي للصندوق في تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل والإستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي وفق معايير الشريعة الإسلامية بشكل أساسي، وإستثمار فائض السيولة النقدية في صناديق المرابحة وأسواق النقد المرخصة من هيأة السوق المالية السعودية والمطروحة طرحاً عاماً، بالإضافة إلى إتاحة فرصة لشريحة واسعة من المستثمرين للإستفادة من فرص نمو الاقتصاد السعودي تحقيق أداء يتفوق على أداء المؤشر العام لسوق الأسهم السعودي على المدى المتوسط والطويل. وطبقاً لنشرة شروط وأحكام الصندوق فإن مدة الصندوق مفتوحة.

تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ٨ رجب ١٤٣٠ هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠٠٩ م) على طرح وحدات الصندوق طرحاً عاماً وفقاً لشروط وأحكام الصندوق النهائية.

٢- اللوائح التنظيمية

يخضع الصندوق لأنظمة صناديق الإستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية طبقاً للقرار رقم ٢١٩-٢٠٠٦ م في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) و التي تم تعديلها بالقرار رقم ١ - ٦١ - ٢٠١٦ م في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والتي تحدد متطلبات صناديق الإستثمار في المملكة العربية السعودية، وقد دخلت اللائحة المعدلة حيز التنفيذ في ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م)، بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م صدرت نسخة معدلة من لائحة الصناديق وفقاً لقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ م علي أن يتم العمل بهذه اللائحة المعدلة ابتداءً من تاريخ ١ مايو ٢٠٢١ م.

٣- أسس إعداد المعلومات المالية

١/٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام لائحة صناديق الإستثمار الصادرة والمعتمدة عن مجلس هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٢/٣ أساس القياس

تم إعداد هذه المعلومات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث تم قياسها بالقيمة العادلة) وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي وفرض الاستمرارية. ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات والمتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعوضاً عن ذلك تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

٣/٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة بالمعلومات المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق (العملة الوظيفية). يتم عرض القوائم بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرْحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- أسس إعداد المعلومات المالية (تتمة)

٤/٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم إثبات المعاملات التي تتم بعملة أخرى غير العملة الوظيفية للصندوق (العملة الأجنبية) وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية في نهاية كل فترة مالية على أساس أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم ترجمة البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والمدرجة بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف على البنود النقدية في قائمة الربح أو الخسارة في السنة التي تنشأ فيها باستثناء فروق أسعار صرف العملات الأجنبية على البنود النقدية المطلوبة من أو المستحقة إلى عملية أجنبية من غير المحتمل أو المقرر أن يتم تسويتها (وهي بالتالي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في العملية الأجنبية) والتي يتم الاعتراف بها أولاً في الدخل الشامل الآخر ويتم إعادة تصنيفها من حقوق المساهمين إلى قائمة الربح أو الخسارة عند تسديد البنود النقدية.

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١/٤ النقد وما في حكمه

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتكون بند النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك والنقد لدى المحافظ الاستثمارية.

٢/٤ الأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية على الموجودات المالية والالتزامات المالية

الأثبات الأولى والقياس

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

الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

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

تتم هذه التصنيفات بناءً على نموذج الأعمال الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية. وفي تاريخ المعلومات المالية الحالية يحتفظ الصندوق فقط بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

١) الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي في نموذج الأعمال ويكون الهدف منه تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة للتدفقات النقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٢/٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

أ) أدوات الدين

يتم قياس أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي لم يتم اختيار تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي في نموذج الأعمال ويكون الهدف منه تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الأصول المالية.  
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

ب) أدوات حقوق الملكية

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

يقوم الصندوق لاحقاً بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء في حال اختيار مدير الصندوق عند الإثبات الأولي وبشكل غير قابل للإلغاء، تصنيف استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات أرباح أو خسارة القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل، حتى عند الاستبعاد. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة، يتم الاستمرار بإثبات توزيعات الأرباح عندما تمثل عائداً على تلك الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل عند وجود حصر للصندوق باستلام تلك الدفعات.

٣) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى باعتبارها مقياساً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، عند الاعتراف الأولي، يمكن للصندوق اختيار تصنيف أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا لم تنطبق عليه متطلبات تصنيفه كإداة مالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، إذا أدى ذلك إلى إلغاء أو تقليص بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي، باستثناء الفترة التي تلي تغيير الصندوق لنموذج أعماله في إدارة الموجودات المالية.

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٢/٤ الأدوات المالية (تتمة)

ب) أدوات حقوق الملكية (تتمة)

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

١/٢/٤ تقييم نموذج الأعمال

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

- السياسات والأهداف الموضوعية للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وبشكل خاص، تركيز استراتيجية الإدارة على تحقيق الإيرادات المتعاقد عليها، والحفاظ على معدل ربح معين، ومطابقة مدة هذه الموجودات المالية مع مدة المطوبات المالية التي تمولها تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.
- كيف يتم تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى مديري الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية تعويض المدراء، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها، و.
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. ومع ذلك، فإن تلك المبيعات لا يمكن أخذها بالحسبان بمفردها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق الأهداف الموضوعية من قبل الصندوق لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يعتمد تقييم نموذج الأعمال على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. إذا تم تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف الأولي بشكل مختلف عن توقعات الصندوق الأصلية، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن ذلك النموذج للأعمال، ولكنه يستخدم هذه المعلومات للمضي قدماً عند تقييم الأصل المالي المكون حديثاً أو المشتري حديثاً.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة، إن وجدت، والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وإدراجها ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها غير محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية كما لا يتم الاحتفاظ بها.

٢/٢/٤ تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

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

وعند تقييم فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات من المبلغ الأصلي والفائدة، فإن الصندوق يأخذ بعين الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك فيما إذا كان الأصل المالي يشتمل على شرط تعاقدية يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التي لا تستوفي هذا الشرط.

ولإجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرفع المالي؛
- الدفع مقدماً وشروط التمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة (مثال، ترتيبات الأصل بدون حق الرجوع)؛
- الخصائص التي تعدل العرض مقابل القيمة الزمنية للنقود مثل إعادة تعديل أسعار.

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٢/٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢/٢/٤ تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة (تتمة)

إلغاء إثبات الموجودات المالية

يتم إلغاء الإعراف بالموجودات المالية، أو جزء منها، عندما تكون الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات قد انتهت، أو عندما تم نقلها وإما (أ) يقوم الصندوق بتحويل جميع المخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، أو (ب) لا يقوم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة.

المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم استبعاد الإلتزام المالي عندما يتم إعفاءه من الإلتزام بموجب الإلتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عندما يتم استبدال التزم مالي قائم بواحد آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير، أو يتم تعديل شروط المطلوبات الحالية بشكل جوهري، يتم التعامل مع مثل هذا التبادل أو التعديل على أنه استبعاد للإلتزام الأصلي والإعراف بمسؤولية جديدة ويتم إثبات الفرق في المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الشامل.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا، فقط إذا كان هناك لدى الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبنوي الصندوق التسوية على أساس صافي المبلغ أو بيع الموجود ورداد المطلوب في الوقت ذاته.

٣/٤ المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

يتم الإعراف الأولي بالمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤/٤ المخصصات

يتم الإعراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أي لدى الصندوق التزم حالي قانوني أو تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجية لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الإلتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ المدفوع.

٥/٤ الضرائب / الزكاة

الضريبة أو الزكاة هي التزم على حاملي الوحدات، وبالتالي لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الإلتزام في هذه المعلومات المالية.

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٦/٤ الإعراف بالإيرادات

يتم الإعراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم، باستثناء الخصومات والضرائب والاستقطاعات.

يتم اثبات الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. يتم اثبات الزيادة أو النقص في الفرق بين التكلفة والقيمة السوقية لمحفظة استثمارات الصندوق كتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في قائمة الدخل الشامل.

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند إثبات حق الصندوق في الحصول على توزيعات الأرباح، ويتم اثبات توزيعات الأرباح في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل بغض النظر عن تصنيف الأداة المالية المعنية.

وفقاً لقرار هيئة الرقابة الشرعية، في حالة إكتشاف إن أي مصدر من المصادر التي يستثمر فيها الصندوق قد حققت أية إيرادات من مصدر محرم خلال فترة استثمار الصندوق فيهم، سيقوم المدقق الشرعي بإحتساب مبالغ التطهير من إجمالي أرباح الصندوق وسيقوم مدير الصندوق بإشعار حملة الوحدات بهذه المبالغ في التقارير المرسله إليهم من الصندوق ، كما سيقوم مدير الصندوق بخضم تلك المبالغ من أرباحهم وإيداعها في حساب بنكي يتم فتحه لهذا الغرض لصرفه في أوجه الخير بعد موافقة المستشار الشرعي، يرجع تحديد هذه النسب إلى اخر ميزانية أو مركز مالي مدقق.

٧/٤ حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

تعد حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات على أنها حقوق ملكية وتتكون من وحدات مصورة وأرباح محتفظ بها.

(أ) وحدات قابلة للاسترداد

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

- يسمح لحاملي الوحدة بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة التصفية.
- الأداة في فئة وأدوات التي تعد ثانويته لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى ذات سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر غير حقوق حاملي الوحدات في الأسهم التناسبية لحقوق ملكية الصندوق.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة السنوية إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة والتغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق على مدى عمر الأداة.

تطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦ أ-ب، وتبعاً لذلك، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٧/٤ حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات  
تعد حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات على أنها حقوق ملكية وتتكون من وحدات مصورة وأرباح محتفظ بها.

أ) وحدات قابلة للاسترداد  
يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات عن الإستهفاء بأي من الخصائص أو إستهفاء جميع الشروط المنصوصة عليها من الفقرتين ١٦ و ١٦ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها لمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي إختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. في حالة إستهفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص وإستهفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ و ١٦ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات من بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم إحتساب اشترك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات لحقوق ملكية.

تصنف توزيعات الصندوق على أنها توزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات.

ب) التداول بالوحدات  
إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية من قبل أشخاص طبيعية أو معنوية. يتم تحديد قيمة حقوق ملكية الصندوق في نهاية كل يوم عمل، ووفقاً لأغلاق نفس اليوم ("يوم التقييم") بقيمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً للمطلوبات على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة).

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تتمة)

٨/٤ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

التعديلات

يسري عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، خلال العام الحالي ولكن ليس لها تأثير مادي على القوائم المالية للشركة، باستثناء ما هو مشار إليه أدناه.

٨/٤/١ التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من عام ٢٠٢٢ م:

ملخص للتعديلات	سارية للفترة السنية ابتداءً من أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
تحدد التعديلات أن "تكلفة تنفيذ" العقد تشمل التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد. وتطبق هذه التعديلات على العقود التي لم تف بها الشركة بجميع التزاماتها بداية من أول فترة تطبيق فيها الشركة ذلك التعديل.	١ يناير ٢٠٢٢ م	العقود المتوقع خسارتها تكاليف الوفاء بالعقود	معياري المحاسبة الدولي رقم ٣٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦: يزيل التعديل توضيح إعادة التعويض لسداد تحسينات العقارات المستأجرة.	١ يناير ٢٠٢٢ م	التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م-	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ومعياري المحاسبة الدولي رقم ٤١ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩: يوضح التعديل أنه عند تطبيق اختبار "١٠ في المائة" لتقييم ما إذا كان سيتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي، لا تشمل المنشأة سوى الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المنشأة (المقترض) والمقرض. يجب تطبيق التعديل بأثر مستقبلي على التعديلات والتبادلات التي تحدث في أو بعد التاريخ الذي تطبق فيه المنشأة التعديل لأول مرة.			
معياري المحاسبة الدولي رقم ٤١: يلغي التعديل مطلب معياري المحاسبة الدولي رقم ٤١ للمنشآت لاستبعاد التدفقات النقدية للضرائب عند قياس القيمة العادلة.			
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١: يتيح التعديل إعفاءً إضافياً للشركة التابعة أن تصبح مطبق لأول مرة بعد الشركة الأم فيما يتعلق بحاسبة فروق الترجمة التراكمية.			
تحظر التعديلات خصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أي عائدات من بيع البنود المنتجة قبل أن يصبح هذا الأصل متاحاً للاستخدام. بالإضافة إلى ذلك، توضح التعديلات أيضاً معنى "اختبار ما إذا كان أحد الأصول يعمل بشكل صحيح".	١ يناير ٢٠٢٢ م	الممتلكات والآلات والمعدات - العائدات قبل الاستخدام المقصود	معياري المحاسبة الدولي رقم ١٦
تم تحديث التعديل ككل للمعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٣ بحيث يشير إلى الإطار المفاهيمي لعام ٢٠١٨ م بدلاً من إطار عام ١٩٨٩ م.	١ يناير ٢٠٢٢ م	إطار مفاهيم التقرير المالي	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تكملة)

٨/٤ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تكملة)

٢/٨/٤ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد. لم تطبق الإدارة المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة والتعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي والتي تم إصدارها ولكن لم تصبح سارية المفعول بعد.

ملخص للتعديلات	سارية للفترات السنية ابتداءً من أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧
يعتبر هذا المعيار المحاسبي الجديد الشامل لعقود التأمين التي تغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. بمجرد دخوله حيز التنفيذ، سيحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ (إلى جانب تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤) الذي تم إصداره في عام ٢٠٠٥ م.	١ يناير ٢٠٢٣ م	عقود التأمين	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧
أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن الحق في التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل وذلك فقط إذا كان متضمناً المشتقات في التزام قابل للتحويل هي نفسها أداة حقوق ملكية ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.	١ يناير ٢٠٢٣ م	تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة	معيار المحاسبة الدولي رقم ١
يتعامل هذا التعديل مع مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في القوائم المالية.	١ يناير ٢٠٢٣ م	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢
هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية لمساعدة المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٣ م	تعديل تعريف التقدير المحاسبي	معيار المحاسبة الدولي رقم ٨
يتناول هذا التعديل توضيحاً بخصوص محاسبة الضرائب المؤجلة على المعاملات مثل عقود الإيجار والتزامات وقف التشغيل.	١ يناير ٢٠٢٣ م	ضرائب الدخل	معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢
تتعامل التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ مع المواقف التي يكون فيها بيع أو مساهمة في الأصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع مشترك. على وجه التحديد، تنص التعديلات على أن المكاسب أو الخسائر الناتجة عن فقدان السيطرة على شركة تابعة.	لا ينطبق	بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك	تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨

تتوقع الإدارة أن يتم اعتماد تفسيرات وتعديلات المعايير الجديدة هذه في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولى.

٥- الاحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد المعلومات المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد المعلومات المالية ومبالغ الإيرادات والمصروفات خلال السنة. يتم تقييم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناء على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يقوم الصندوق بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات علاقة.

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥- الاحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند اعداد المعلومات المالية. ان الحالات والافتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلاً حيث انها قد تطرأ تغييرات نتيجة لتغيرات السوق او الحالات الخارجة عن سيطرة الصندوق مثل هذه التغيرات تنعكس على الافتراضات عندما تحدث.

يتم فحص التقديرات الأساسية على أساس مفهوم الاستمرارية. يدرج أثر فحص التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها فحص التقديرات إذا كان الفحص يؤثر على تلك السنة او في فترة الفحص والفترات المستقبلية إذا كان الفحص يؤثر على كلاً من الفترات الحالية والمستقبلية. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

اساس الاستمرارية

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لأساس الاستمرارية، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد تثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، تم اعداد المعلومات المالية طبقاً لأساس الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استلامه عند بيع أصول أو سداده عند تسوية التزامات بين الطرفين بموجب معاملة تتم على أسس تجارية بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصول أو تحويل الالتزامات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي لهذه الأصول أو الالتزامات، أو
- في حال عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصول أو الالتزامات.

يجب أن يكون للصندوق القدرة على أن يستخدم / يصل إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر منفعة.

تقاس القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات باستخدام الافتراضات التي قد يستخدمها المتعاملون في السوق عند تسعير الأصول والالتزامات، بافتراض أنهم يسعون لما يحقق أفضل المصالح الاقتصادية لهم.

عند قياس القيمة العادلة غير المالية، يتم الأخذ في الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من الأصل عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى له أو عن طريق بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل والأقصى.

يستخدم الصندوق طرق التقييم المناسب للظروف، والتي تكون البيانات اللازمة لها لقياس القيمة العادلة متوفرة، محاولة استغلال المدخلات التي يمكن ملاحظتها بأكثر قدر ممكن، والتقليل من استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها بأكثر قدر ممكن.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافي لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر.

يستخدم الصندوق طرق التقييم المناسب للظروف، والتي تكون البيانات اللازمة لها لقياس القيمة العادلة متوفرة، وفي حالة عدم وجود سوق نشطة يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة بأكثر قدر ممكن.

٦- النقد وما في حكمه

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٥٠,٢٩٨	٤٥٤,٢٣٢	أرصدة لدى البنوك
٩٢٢,٩٣٦	٤٣٨,٢٦٠	النقد بالمحافظ الاستثمارية
٩٧٣,٢٣٤	٨٩٢,٤٩٢	

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مطروح طرماً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	نسبة الاستثمار		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة
--	--	١,٩٥٤,٣٤٧	٢,١١٨,١٣٨
٩,٠٠٠,١٦	٩,٠١,٥١٢	١,٠٢٤,٠٢٣	١,٠٧٨,١١٧
٩,٠٠٠,١٦	٩,٠١,٥١٢	٣,٠١٨,٣٧٠	٣,١٩٦,٢٥٥

١/٧ حركة الموجودات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٢	رصيد الاستثمار في بداية السنة	الإضافات	الإستبعادات	التقييم (خسائر) غير محققة من اعادة التقييم	أرباح محققة	توزيعات أرباح	القيمة العادلة	التكلفة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	النشاط الرئيسي	مكان التأسيس	البيانات
													رصيد الاستثمار في بداية السنة
١,٩٥٤,٣٤٧	--	١٥,٢٩٣,٩٢٢	(١٤,٥٩٤,١٣٠)	(١٦٣,٧٩٠)	١,٤١٢,٦٦١	٥,٦٨٤	١,٩٥٤,٣٤٧	--	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	أسواق الأسهم السعودية	المملكة العربية السعودية	محفظة فلكم المالية
١,٠٠٦٤,٠٢٣	٩,٠٠٠,١٦	١,٠٣٠,٠٠٠	(١,٠٢٠,٠٠٠)	(١٤,٠٩٤)	٧٨,١٠١	--	١,٠٢٤,٠٢٣	٩,٠١,٥١٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	أسواق الأسهم / النقد السعودية والخليجية	المملكة العربية السعودية	صندوق مزايا الأول بالريال السعودي
--	--	٤,٢٢٠,٠٠٠	(٤,٣٠٥,٢٥١)	--	٨٥,٢٥١	--	١,٠٢٤,٠٢٣	٩,٠١,٥١٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
--	--	٩,٠٠٠,٠٠٠	(٩,٠٣٨,٤٩٦)	--	٣٨,٤٩٦	--	١,٠٢٤,٠٢٣	٩,٠١,٥١٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
٣,٠١٨,٣٧٠	٩,٠٠٠,١٦	٣٨,٨١٣,٩٢٢	(٣٨,١٣٧,٨٧٧)	(١٧٧,٨٨٤)	١,٦١٤,٥٠٩	٥,٦٨٤	٣,٠١٨,٣٧٠	٩,٠١,٥١٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
رصيد الاستثمار في نهاية السنة	رصيد الاستثمار في بداية السنة	الإضافات	الإستبعادات	التقييم (خسائر) غير محققة من اعادة التقييم	أرباح محققة	توزيعات أرباح	القيمة العادلة	التكلفة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
٩,٠٠٠,١٦	٧,٨٢٢,٣٥٤	٤,٩٢١,١٩٤	(١٥,٢٤٨,٥٠٣)	--	٢,٢٧٩,٠٢٢	١٢٥,٩٣٣	٩,٠٠٠,١٦	--	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
٩,٠٠٠,١٦	٢,١٧١,٥٥٩	١,٤٥٠,٠٠٠	(٢,٧٤٧,٩٨٤)	(١,٤٩٦)	٢٧,٩٣٧	--	٩,٠٠٠,١٦	٩,٠١,٥١٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
	٩,٩٩٣,٩١٣	٦,٣٧١,١٩٤	(١٧,٩٩٦,٤٨٧)	(١,٤٩٦)	٢,٤٠٦,٩٥٩	١٢٥,٩٣٣	٩,٠٠٠,١٦	٩,٠١,٥١٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفترح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨- دفعات تحت حساب الاستثمار

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٢٠٧,٠٢٠	--	صفقات تحت التسوية
٢٠٧,٠٢٠	--	

٩- مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
١١,٥٠٣	١١,٥٦٣	أتعاب الحفظ
١٠,١٠٢	٢٢,٥٩٢	أتعاب الإدارة
١٠,٠٢٧	١٠,٠٢٨	أتعاب الرقابة الشرعية
١١,٠٠٠	٨,٦٢٦	أتعاب مهنية
٣٣٤	٢٣٤	مطلوبات أخرى
٤٢,٩٦٦	٥٣,٠٤٣	

١٠- أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى

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

التزاماً باللائحة الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية، قام مدير الصندوق بتعيين أمين حفظ خارجي، على أن تكون أتعاب أمين الحفظ ٠,٠٥% سنوياً من قيمة صافي أصول الصندوق وبحد أدني ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي، تحتسب كل يوم تقييم على أساس سنوي وتستقطع وتدفع لأمين الحفظ في نهاية كل شهر ميلادي.

يتحمل الصندوق بعض الرسوم والمصاريف التالية التي تحتسب وتدفع طبقاً لنشرة الشروط والاحكام أو الإتفاقيات المبرمة مع الجهات المعنية:-

- أتعاب المحاسب القانوني.
- أتعاب الهيئة الشرعية.
- مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
- رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول.
- رسوم رقابية
- رسوم المراجعة والإفصاح.
- مصروفات ورسوم التعامل
- مصروفات أخرى (يجب ألا تتجاوز جميع المصاريف الأخرى نسبة ٠,٧% من متوسط حجم الصندوق خلال السنة).

صندوق الأول للأسهام السعودية  
 صندوق أسهم محطي مطروح طرماً عاماً  
 إيضاحات حول القوائم المالية  
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
 (جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١- أطراف ذات علاقة  
 تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق وبعض الصناديق الأخرى التي تدار بواسطة مدير الصندوق.

جميع معاملات الأطراف ذات علاقة يتم تحديدها على أساس تجاري أو أسعار محددة مسبقاً في شروط وأحكام الصناديق التي يديرها الصندوق. بدون إعطاء أو منح أي ضمانات. وفيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصنتها في نهاية السنة:

الرصيد		قيمة المعاملات		العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		
		١٠٦,٦٢٥	١٧٧,٩٨٧	أتعاب إدارة	
		(١١١,٢١٨)	(١٦٥,٤٩٧)	سدادات إلى مدير الصندوق	
١٠,١٠٢	٢٢,٥٩٢	--	٥٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة **	مدير الصندوق
		(٣,٤٦٣,٣٣١)	--	قيمة وحدات مستثمرة **	شركة الأول كابيتال
	٥٢٢,٢٢٩	١,٤٥٠,٠٠٠	١٠,٣٠٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة	صندوق مراكبات الأول بالريال السعودي
		(٢,٧٤٧,٩٨٤)	(١٠,٢٠٠,٠٠٠)	قيمة وحدات مستثمرة	صناديق أخرى
٩٠٠,٠١٦	١,٠٦٤,٠٢٣	--	٤,٢٢٠,٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة	صندوق الأول للدخل الدوري
		--	(٤,٣٠٥,٢٥١)	قيمة وحدات مستثمرة	صناديق أخرى

\*الرصيد المستحق لمدير الصندوق (أتعاب إدارة) ضمن المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى.  
 \*\* قيمة رصيد الوحدات (مستثمرة ومستردة) ضمن صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات نهاية السنة.  
 \*\* قيمة رصيد الوحدات (المصدرة والمستثمرة) ضمن حركة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ - الأدوات المالية حسب الفئة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		
الإجمالي	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة
٨٦٢,٤٩٢	٨٦٢,٤٩٢	--
٣,٠١٨,٣٧٠	--	٣,٠١٨,٣٧٠
٣,٨٨٠,٨٦٢	٨٦٢,٤٩٢	٣,٠١٨,٣٧٠
<u>الموجودات المالية</u>		
النقد وما في حكمه		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
<u>المطلوبات المالية</u>		
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى		
٥٣,٠٤٣	٥٣,٠٤٣	--
٥٣,٠٤٣	٥٣,٠٤٣	--
القيمة العادلة		
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
--	--	٣,٠١٨,٣٧٠
--	--	٣,٠١٨,٣٧٠
<u>موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة</u>		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
الإجمالي	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة
٩٧٣,٢٣٤	٩٧٣,٢٣٤	--
٩٠٠,٠١٦	--	٩٠٠,٠١٦
١,٨٧٣,٢٥٠	٩٧٣,٢٣٤	٩٠٠,٠١٦
<u>الموجودات المالية</u>		
النقد وما في حكمه		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
<u>المطلوبات المالية</u>		
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى		
٤٢,٩٦٦	٤٢,٩٦٦	--
٤٢,٩٦٦	٤٢,٩٦٦	--
القيمة العادلة		
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
--	--	٩٠٠,٠١٦
--	--	٩٠٠,٠١٦
<u>موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة</u>		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرْحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ١٣- إدارة المخاطر المالية

#### ١/١٣ عوامل المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل عوائد لحاملي الوحدات وضمان سلامة معقولة لحاملي الوحدات. إن أنشطة الصندوق عرضة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد والتحكم بالمخاطر. ويشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول ليتم تنفيذها بناءً على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. يملك الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به والتي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، واحتمالات المخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة وملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار. يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة الأنواع المختلفة من المخاطر التي يتعرض لها، يتم شرح هذه الأساليب أدناه.

#### (أ) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاث أنواع من المخاطر: مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر معدل العمولات ومخاطر السعر الأخرى.

#### (١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر صرف العملات الأجنبية في مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنتشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

جميع معاملات الصندوق وأرصده بالريال السعودي، وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

#### (٢) مخاطر معدل العمولة

مخاطر معدل العمولة هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في معدلات عمولات السوق.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العمولات، حيث أنه ليس لدى الصندوق أي أدوات مالية تحمل عمولة.

#### (٣) مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنتشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من الشك بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يملكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في أسواق المال السعودية، ويدير مدير الصندوق المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف القطاعات

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرماً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٣/١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر بسبب عدم الوفاء بالالتزام.

لا يتعرض الصندوق حالياً لأي مخاطر إئتمانية جوهرية. حيث إن الموجودات المالية للصندوق والتي تتكون من الأرصدة البنكية والنقد بالمحافظ الاستثمارية وكذلك الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميعها محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية تتمتع بتصنيف إئتماني جيد. تحكم سياسة الصندوق الخاصة أن تبرم عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة. يسعى الصندوق للحد من المخاطر الائتمانية من خلال مراقبة التعرض للمخاطر الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف ذات جداره إئتمانية منخفضة، والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف المقابلة المتعاقد معها.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة نقد وارصدة لدى البنوك
٩٠٠,٠١٦	٣,٠١٨,٣٧١	
٩٧٣,٢٣٤	٨٩٢,٤٩١	

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير ملائمة جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل سعودي، وبالتالي، فإنه يتعرض لمخاطر السيولة الخاصة للوفاء بعمليات الاسترداد في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية بالدرجة الأولى من مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى والتي من المتوقع أن يتم تسويتها خلال فترة قصيرة من بعد تاريخ المركز المالي.

يقوم الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشأتها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل قصير الأجل.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

المطلوبات المالية غير المشتقة: مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	القيمة الدفترية	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
	٥٣,٠٤٣	٥٣,٠٤٣	--
	٥٣,٠٤٣	٥٣,٠٤٣	--

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

المطلوبات المالية غير المشتقة: مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	القيمة الدفترية	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة
	٤٢,٩٦٦	٤٢,٩٦٦	--
	٤٢,٩٦٦	٤٢,٩٦٦	--

صندوق الأول للأسهم السعودية  
(صندوق أسهم محلي مفتوح مطروح طرحاً عاماً)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١/١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

#### (د) مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكديرات لوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

#### (هـ) تقدير القيمة العادلة

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي، يتم تقييم الأدوات التي لم يتم التقرير عن بيعها عند أحدث سعر للعرض.

السوق النشط هو سوق يتم فيه تداول الموجودات والمطلوبات بالتكرار والحجم الكافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة، إن وجدت، من الأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة يفترض أنها تقرب قيمتها العادلة.

تصنف كافة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في المعلومات المالية (غير المراجعة) وفقاً للتسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة، وهي مذكورة أدناه على أساس أدنى مستوى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى ١: أسعار السوق (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: تقنيات التقييم التي يمكن عندها ملاحظة أدنى مستوى دخل هام لقياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى ٣: تقنيات التقييم التي لا يمكن عندها ملاحظة أدنى مستوى من الدخل ذو أهمية لقياس القيمة العادلة.

إن الاستثمارات التي تعتمد قيمتها على أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، يتم تصنيفها بالتالي ضمن المستوى الأول، تتضمن أدوات حقوق ملكية. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المعروض لهذه الأدوات.

يصنف الصندوق جميع موجوداته المالية باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة إن وجدت، بالقيمة العادلة في المستوى الأول.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في المعلومات المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يحدد الصندوق ما إذا تم التحويل بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (على أساس المستوى الأدنى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية.

تعتبر الأدوات المالية مثل الأرصدة البنكية والنقد بالمحافظ الاستثمارية والمصرفيات المستحقة والمطلوبات الأخرى موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل قيمتها الدفترية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

