

**صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)**

القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة وتقرير فحص المراجع المستقل

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١
الرقم الموحد: ٧٠٠٠١١٧٢٠٥
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

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

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي

المركز الرئيسي
البوليغارد المالي ٣١٢٦، حي العقيق ٦٧١٧، الرياض ١٣٥١٩
كافد ١١، ب، البرج الجنوبي الدور الثامن
ص.ب. ٢٧٣٢، الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة وقائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول نتيجة الفحص لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. وعليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



عبدالعزیز سعود العريفي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٥٧٢)

الرياض: ٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ
(١٠ أغسطس ٢٠٢٦ م)

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) ريال	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ريال	إيضاح	
			الموجودات
			أرصدة بنكية
٦٣٥,٩٦٥	٦٠٩,٦٧١	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٧٩٠,٣٩٣	١٠,٠١٢,٨٠٨	٧	موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - صكوك
٢,٠٠٨,٦٢٢	٢,٠٠٨,١٩٠	٦	موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
٣٠,٤٢١,٥٨٩	٣٠,٣٨٨,٢٤٩	٥	مبالغ مدفوعة مقدما مقابل أوراق مالية مشتراه
-	٨٠٠,٠٠٠		مدينون آخرون
٣٠,٩٩٥	٤,٠٠٠		
٤٢,٨٨٧,٥٦٤	٤٣,٨٢٢,٩١٨		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٠,٧٧١	٢٠,٥٣٠	٨	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٣٥,٣٢٠	١٨٢,٩٩٩		مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
١٥٦,٠٩١	٢٠٣,٥٢٩		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٤٢,٧٣١,٤٧٣	٤٣,٦١٩,٣٨٩		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
٢,٥٥٠,٣٦٧	٢,٥٥٥,٢٧٤		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
١٦,٧٦	١٧,٠٧		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ريال	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ريال	إيضاح
		الدخل
		صافي الحركة في المكسب غير المحقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠٢,٩٣٧	٢٢٢,٤١٥	٧
٧٨٤,٧٤١	٧٤٩,٨٢٦	
٦٩,٦٩٣	٦٨,٤٦٣	
		دخل عمولة خاصة من الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة - مرابحة
		دخل عمولة خاصة من الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة - صكوك
١,٠٥٧,٣٧١	١,٠٤٠,٧٠٤	
		إجمالي الدخل
		المصاريف
		أتعاب إدارة
(١١٣,٣٨٠)	(١٢٣,٤٩٨)	٨
(٢,٣٨٧)	(٥٦)	
(٦٣,٠٠٨)	(١٠٩,٩٣٥)	
		الانخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة
		مصاريف أخرى
(١٧٨,٧٧٥)	(٢٣٣,٤٨٩)	
		إجمالي المصاريف
٨٧٨,٥٩٦	٨٠٧,٢١٥	
-	-	
		صافي دخل الفترة
		الدخل الشامل الآخر للفترة
٨٧٨,٥٩٦	٨٠٧,٢١٥	
		إجمالي الدخل الشامل للفترة

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ريال	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ريال	
٣٨,٢٤٧,٣١٣	٤٢,٧٣١,٤٧٣	صافي الموجودات في بداية الفترة
٨٧٨,٥٩٦	٨٠٧,٢١٥	صافي دخل الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
٨٧٨,٥٩٦	٨٠٧,٢١٥	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٥,٠٨٧,٣٣٧ (٣,٧٤٤,٦٣١)	٢,٥٣١,٣٤٨ (٢,٤٥٠,٦٤٧)	إصدار وحدات
١,٣٤٢,٧٠٦	٨٠,٧٠١	استرداد وحدات
		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٤٠,٤٦٨,٦١٥	٤٣,٦١٩,٣٨٩	صافي الموجودات في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات القابلة للاسترداد
		فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد للفترة:
الوحدات	الوحدات	
٢,٣٨٤,٨٦٨	٢,٥٥٠,٣٦٧	الوحدات في بداية الفترة
٣١٣,١٤٧ (٢٢٩,٨١٨)	١٥٠,٠٤٠ (١٤٥,١٣٣)	إصدار وحدات
		استرداد وحدات
٨٣,٣٢٩	٤,٩٠٧	صافي التغير في وحدات المعاملات
٢,٤٦٨,١٩٧	٢,٥٥٥,٢٧٤	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ريال	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ريال	إيضاح
		الأنشطة التشغيلية
٨٧٨,٥٩٦	٨٠٧,٢١٥	صافي دخل الفترة
		لتعديلات:-
(٢٠٢,٩٣٧)	(٢٢٢,٤١٥)	٧ مكسب غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٧٥,٦٥٩	٥٨٤,٨٠٠	الربح التشغيلي قبل تعديلات رأس المال العامل
		تعديلات رأس المال العامل:
٦٥٤	٤٣٣	موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - صكوك
(٥,٠٩٦,٨٦٤)	(٣,١٦٦,٦٦١)	موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
-	(٨٠٠,٠٠٠)	مبالغ مدفوعة مقدما مقابل أوراق مالية مشتراه
١٣٥	(٢٤١)	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٠,٣٣١	٤٧,٦٧٩	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
(٢,٨٦٥)	٢٦,٩٩٥	مدينون آخرون
(٤,٤١٢,٩٥٠)	(٣,٣٠٦,٩٩٥)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
٥,٠٨٧,٣٣٧	٢,٥٣١,٣٤٨	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٣,٧٤٤,٥٨٦)	(٢,٤٥٠,٦٤٧)	استرداد وحدات
١,٣٤٢,٧٥١	٨٠,٧٠١	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٣,٠٧٠,١٩٩)	(٣,٢٢٦,٢٩٤)	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
٧,١٥٧,٥٣٠	١٤,١٣٥,٩٦٥	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
٤,٠٨٧,٣٣١	١٠,٩٠٩,٦٧١	٤ النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١. التأسيس والأنشطة

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق مفتوح مقره المملكة العربية السعودية، تم إنشاؤه بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة للبنك السعودي الأول للاستثمار ("البنك") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). فيما يلي عنوان مدير الصندوق:

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

يهدف الصندوق إلى الحفاظ على رأس المال وزيادته من خلال الاستثمار في ودائع المرابحة.

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

يقوم مدير الصندوق بإدارة الصندوق والذي يعمل كإداري للصندوق. تعمل شركة الرياض المالية كأمين حفظ للصندوق. يتم إعادة استثمار كافة الدخل في الصندوق ويتم إظهاره بسعر الوحدة.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة")، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، واستناداً إلى نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤هـ، والمعدل بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ٢٣ ذي القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥م)، والتي توضح المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣. أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية الجوهرية

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

٢-٣ أسس الإعداد

إن القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ليست بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦.

السياسات المحاسبية المعتمدة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة متوافقة مع السياسات المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة بالريال السعودي ("ر.س.") والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣. أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير

السياسات المحاسبية المعتمدة متوافقة مع تلك الخاصة بالفترة المالية السابقة، باستثناء المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦ كما هو مذكور أدناه:

الموضوع	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - التعديلات	١ يناير ٢٠٢٦
على تصنيف وقياس الأدوات المالية	

اعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة لا يؤثر بشكل جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

٣-٤ المعايير الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير سارية

يتم الإفصاح أدناه عن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها ولكن لم تصبح سارية بعد، حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. يعتزم الصندوق اعتماد هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا كانت قابلة للتطبيق، عند بدء سريانها.

الموضوع	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨: العرض والإفصاح في القوائم المالية - يحل محل المعيار الدولي للتقرير المالي (١) عرض القوائم المالية. المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) - الشركات التابعة بدون مسؤولية عامة: الإفصاحات	١ يناير ٢٠٢٧

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول
أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك
تم تأجيل تاريخ سريان هذا التعديل بين المستثمر وشريكه أو مشروعه المشترك إلى أجل غير مسمى.

لم يتبنى الصندوق أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صدرت ولكنها لم تصبح سارية بعد بشكل مبكر.

٤. النقدية وشبه النقدية

٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر	إيضاح
٢٠٢٦	٢٠٢٥	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
₪	₪	
٦٠٩,٦٧١	٦٣٥,٩٦٥	أرصدة بنكية
١٠,٣٠٠,٠٠٠	١٣,٥٠٠,٠٠٠	ودائع قصيرة الأجل
١٠,٩٠٩,٦٧١	١٤,١٣٥,٩٦٥	١-٤

١-٤ تمثل الودائع البنكية قصيرة الأجل إيداعات أسواق النقد بأسعار العمولة الخاصة السائدة لدى البنوك المحلية، ولها تواريخ استحقاق أصلية أقل من ٩٠ يوماً.

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٥. الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة – المرابحة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) ﷲ	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ﷲ	
١٣,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٣٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة بفترة استحقاق أصلية أقل من ٩٠ يومًا
١٦,٥٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة وفترة استحقاقها من ٩٠ يومًا إلى ٣٦٠ يومًا
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٣٠٠,٠٠٠	
٤٢١,٧٢٧	٨٨,٤٤٣	دخل عمولة خاصة مستحقة الدفع
(١٣٨)	(١٩٤)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٣٠,٤٢١,٥٨٩	٣٠,٣٨٨,٢٤٩	

تتلخص الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لإيداعات المرابحة على النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ﷲ	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ﷲ	
٦٢٠	١٣٨	الرصيد في بداية الفترة
٢,٢٢٩	٥٦	محمل للفترة
٢,٨٤٩	١٩٤	الرصيد في نهاية الفترة

تعتمد المنهجية والافتراضات التي يطبقها الصندوق في تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على إيداعات المرابحة على استخدام مقاييس تصنيف موديز والتي يتم تعديلها بعد ذلك للبيانات الخاصة بكل بلد على أساس مكان إيداعات المرابحة والتقديرات المستقبلية والمتغيرات الاقتصادية الكلية مثل نمو الناتج المحلي الإجمالي المتوقع، لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة في نهاية فترة التقرير.

تتكون الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) تاريخ الاستحقاق المتبقي	النسبة المئوية للقيمة	التكلفة ﷲ
حتى ١ شهر	%١٧	٥,٠٠٠,٠٠٠
١-٣ أشهر	%١٧	٥,٣٠٠,٠٠٠
٦-٩ أشهر	%٦٦	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
	%١٠٠	٣٠,٣٠٠,٠٠٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) تاريخ الاستحقاق المتبقي	النسبة المئوية للقيمة	التكلفة ﷲ
حتى ١ شهر	%٢٦	٧,٧٠٠,٠٠٠
١-٣ أشهر	%١٩	٥,٨٠٠,٠٠٠
٣-٦ أشهر	%٣٠	٩,٠٠٠,٠٠٠
٩-١٢ شهرًا	%٢٥	٧,٥٠٠,٠٠٠
	%١٠٠	٢٧,٥٠٠,٠٠٠

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٦. الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة - الصكوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) ريال	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ريال	
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	أدوات دين مالية - صكوك
٨,٦٦٩	٨,٢٣٧	دخل عمولة خاصة مستحقة الدفع
(٤٧)	(٤٧)	خسائر الائتمان المتوقعة
<u>٢,٠٠٨,٦٢٢</u>	<u>٢,٠٠٨,١٩٠</u>	

يبلغ متوسط معدل العمولة الخاصة على الاستثمارات في نهاية يونيو ٢٠٢٦ نسبة ٦,٧٢٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٦,٩٤٪ سنوياً). إن أوراق الدين المالية المذكورة أعلاه قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية.

تتلخص الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لأوراق الدين المالية (الصكوك) على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) ريال	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ريال	
١٠٩	٤٧	الرصيد في بداية الفترة
(٦٢)	-	محمل للفترة
<u>٤٧</u>	<u>٤٧</u>	الرصيد في نهاية الفترة

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

٧. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص بمكونات محفظة الاستثمار في آخر يوم تقييم للفترة / نهاية السنة على النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)

النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق
ريال	ريال	ريال	ريال
٩٠٪	٨,٢٠٠,٠٠٠	٨,٩٩٦,٤٨٣	٧٩٦,٤٨٣
١٠٪	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠١٦,٣٢٥	١٦,٣٢٥
<u>١٠٠٪</u>	<u>٩,٢٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٠,٠١٢,٨٠٨</u>	<u>٨١٢,٨٠٨</u>

الاستثمارات في صناديق الاستثمار المشتركة

صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي * ٩٠٪

صندوق الأول للاستثمار للصكوك الخاصة ١٠٪

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق (الخسارة)، صافي
ريال	ريال	ريال	ريال
٩٠٪	٨,٢٠٠,٠٠٠	٨,٧٨٩,١٢٦	٥٨٩,١٢٦
١٠٪	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠١,٢٦٧	١,٢٦٧
<u>١٠٠٪</u>	<u>٩,٢٠٠,٠٠٠</u>	<u>٩,٧٩٠,٣٩٣</u>	<u>٥٩٠,٣٩٣</u>

الاستثمارات في صناديق الاستثمار المشتركة

صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي * ٩٠٪

صندوق الأول للاستثمار للصكوك الخاصة ١٠٪

الإجمالي

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

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

* يُدار هذا الصندوق أيضاً من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق"). وبالتالي، يُعتبر رصيذاً لجهات ذات علاقة.

إن استثمارات الصندوق غير مُصنّفة. كما لا يمتلك الصندوق آلية تصنيف داخلية. مع ذلك، يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطره من خلال مراقبة كل استثمار ووضع حدود للاستثمارات الفردية.

وتتمثل حركة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال الفترة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) ريال	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ريال	
٩,٧٩٠,٣٩٣	١٠,٠١٢,٨٠٨	القيمة السوقية في نهاية الفترة / السنة
(٩,٢٠٠,٠٠٠)	(٩,٢٠٠,٠٠٠)	التكلفة في نهاية الفترة / السنة
٥٩٠,٣٩٣	٨١٢,٨٠٨	المكسب غير المحقق في نهاية الفترة / السنة
١٦٧,٩٨٤	٥٩٠,٣٩٣	المكسب غير المحقق في بداية الفترة / السنة
٢٢٢,٤١٥	٤٢٢,٤٠٩	المكسب غير المحقق للفترة / السنة

٨. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تعتبر الجهات جهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة في السيطرة على الجهة الأخرى أو تمارس تأثيراً هاماً على الجهة ذات العلاقة عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. وعند النظر في كل علاقة محتملة مع الجهات ذات العلاقة، فإنه يوجه الاهتمام إلى جوهر العلاقة، وليس فقط الشكل القانوني.

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

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

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

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات				الرصيد
		٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ريال	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ريال	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) ريال	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) ريال	
شركة الأول للاستثمار	أتعاب إدارة الصندوق	١٠٧,٣٩٠	٩٨,٥٩١	١٧,٨٥٣	١٨,٠٦٢	
(مدير الصندوق)	رسوم إدارية	٦,٤٤٣	٥,٩١٦	٣,٦١٨	٣,٢١٤	
أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٦,٨٦٦	٢٣,٨١٦	٣٤,٥٦٦	٢٧,٧٠٠	

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٥٪، ومصاريف إدارية بما لا يزيد عن ١,٠٪، يتم احتسابهم على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل يوم تقويم.

تتضمن الوحدات المصدرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ما مجموعه ٣٨,٧٩٩ وحدة يمتلكها موظفو مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٧,٩٦٢ وحدة).

صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٩. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

١٠. تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)			
الموجودات	خلال ١٢ شهرًا	بعد ١٢ شهر	بدون تاريخ استحقاق محدد
	١٢ شهرًا	١٢ شهر	١٢ شهر
الإجمالي	١٢ شهرًا	١٢ شهر	١٢ شهر
١٢ شهرًا	١٢ شهرًا	١٢ شهر	١٢ شهر
الموجودات	٦٠٩,٦٧١	-	-
نقدية وشبه نقدية	-	-	-
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	-
موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - صكوك	-	٢,٠٠٨,١٩٠	١٠,٠١٢,٨٠٨
موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - مرابحة	٣٠,٣٨٨,٢٤٩	-	-
استثمارات مدفوعة مقدما	٨٠٠,٠٠٠	-	-
مدينون آخرون	٤,٠٠٠	-	-
إجمالي الموجودات	٣١,٨٠١,٩٢٠	٢,٠٠٨,١٩٠	١٠,٠١٢,٨٠٨
المطلوبات	٢٠,٥٣٠	-	-
أتعاب إدارة مستحقة الدفع	١٨٢,٩٩٩	-	-
مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون	٢٠٣,٥٢٩	-	-
إجمالي المطلوبات	٢٠٣,٥٢٩	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)			
الموجودات	٦٣٥,٩٦٥	-	-
نقدية وشبه نقدية	-	-	-
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	-
موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - مرابحة	٣٠,٤٢١,٥٨٩	-	٩,٧٩٠,٣٩٣
موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - صكوك	-	٢,٠٠٨,٦٢٢	-
مدينون آخرون	٣٠,٩٩٥	-	-
إجمالي الموجودات	٣١,٠٨٨,٥٤٩	٢,٠٠٨,٦٢٢	٩,٧٩٠,٣٩٣
المطلوبات	٢٠,٧٧١	-	-
أتعاب إدارة مستحقة الدفع	١٣٥,٣٢٠	-	-
مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون	١٥٦,٠٩١	-	-
إجمالي المطلوبات	١٥٦,٠٩١	-	-

١١. الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير

لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة منذ انتهاء الفترة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ تستدعي الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة. ومع ذلك، فقد تدهورت الأوضاع الجيوسياسية في الشرق الأوسط بشكل كبير منذ ٢٨ فبراير ٢٠٢٦. وقد ظل الوضع متقلباً للغاية وأثر على عدة دول في الشرق الأوسط بما في ذلك المملكة العربية السعودية، مما تسبب في تعطيل بعض الأعمال والأنشطة الاقتصادية. مدير الصندوق يراقب الوضع عن كثب وقد قام بتفعيل خطط استمرارية الأعمال وغيرها من ممارسات إدارة المخاطر للتعامل مع أي تعطيل محتمل في أعماله وأداءه المالي بسبب التوترات الجيوسياسية. قام مدير الصندوق بتقييم التأثيرات المحتملة للتغيرات في الأوضاع الجيوسياسية على عملياته والوضع المالي والأداء الخاص به. وبناءً على المعلومات المتاحة حالياً، بما في ذلك استمرار أنشطة الأعمال الأساسية، ليس من الممكن تقدير التأثير المالي الكامل للتغيرات في الأوضاع الجيوسياسية على الفترات المستقبلية بشكل موثوق. كما أخذ مدير الصندوق في الاعتبار تأثير هذه الأوضاع على قدرة الصندوق على الاستمرار، وخلص إلى أن أساس الاستمرارية في إعداد البيانات المالية لا يزال مناسباً.

١٢. آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة / للسنة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٢٠٢٥: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥).

١٣. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ (الموافق ١٠ أغسطس ٢٠٢٦ م).