

**صندوق سيكو المالية لأسواق النقد (صندوق مفتوح)
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)**

**القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**

الصفحة	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل حول القوائم المالية
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل / (الخسارة)
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٩ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق سيكو المالية لأسواق النقد (مدار من قبل شركة سيكو المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق سيكو المالية لأسواق النقد ("الصندوق") المدار من قبل شركة سيكو المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وقائمة الدخل الشامل / (الخسارة) وقائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، 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.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

معلومات أخرى

يعتبر مدير الصندوق مسؤولاً عن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق. تشمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٣، بخلاف القوائم المالية وتقرير المراجع حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها. وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق سيكو المالية لأسواق النقد (مدار من قبل شركة سيكو المالية) (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية (تتمة)

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تنوي الإدارة تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق سيكو المالية لأسواق النقد
(مدار من قبل شركة سيكو المالية) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل حول هذه القوائم بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢٣.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ١٧ رمضان ١٤٤٥ هـ
(٢٧ مارس ٢٠٢٤ م)

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	ايضاح	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)		
٥٢,٣٧١,٨٦٩	٧٣٨,٧٧٦	٧	الموجودات
٦٧,١٤٢,١٨٢	١٧,٨٢٠,٤٤٧	٨	نقدية لدى البنك
٤٦,٢٨٠,٣٨٠	٣٠,٠٣١,٤٦٦	٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٠٥٥,٢٢٢	٨,٠٥٤,٤٤٤	١٠	إيداعات مرابحة
			صكوك
١٧٣,٨٤٩,٦٥٣	٥٦,٦٤٥,١٣٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٨٩٣,٩٦٠	٧٤٥,٦٠٦	١١	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٨٩٣,٩٦٠	٧٤٥,٦٠٦		إجمالي المطلوبات
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)
١٧٢,٩٥٥,٦٩٣	٥٥,٨٩٩,٥٢٧		صافي الموجودات / (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
١٤,٦٦٢,٤٤٤	٤,٥٣٢,٣٤١		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
١١,٨٠	١٢,٣٣		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد

قائمة الدخل الشامل / (الخسارة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	إيضاح	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)		
٤,٠١٠,٩٣٠	٢,١٧٥,٦٨٠	٩	الدخل
٢٦٧,٥٥٦	٢٨٠,٠٠٠	١٠	دخل مرابحة
			دخل صكوك
			المكسب المحقق وغير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
			مكسب محقق من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,١٥٤,٢٥٨	٥,٩٢٩,٠٨٧	٨	(خسارة) / مكسب غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٦٥,١٤٢	(٤,٥٣٥,٣٧٦)	٨	دخل آخر
١٥٠,٠٠٠	-		
٧,٥٤٧,٨٨٦	٣,٨٤٩,٣٩١		إجمالي الدخل
			المصاريف
٦٦٢,٣٢٥	٢٤٨,٥٢٧	٦	أتعاب إدارة
٤٤٨,٤٢٢	٢٢٠,٣٢٦	١-٦	مصاريف أخرى
١,١١٠,٧٤٧	٤٦٨,٨٥٣		إجمالي المصاريف
٦,٤٣٧,١٣٩	٣,٣٨٠,٥٣٨		صافي دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٦,٤٣٧,١٣٩	٣,٣٨٠,٥٣٨		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي (مراجعة)	
٢٣٠,٤٢٤,٠٣٢	١٧٢,٩٥٥,٦٩٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٦,٤٣٧,١٣٩	٣,٣٨٠,٥٣٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٧٨,١٠٧,٤٩١	٦٠,٤٧٢,٤٤٠	التغيرات من معاملات الوحدات:
(٣٤٢,٠١٢,٩٦٩)	(١٨٠,٩٠٩,١٤٤)	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٦٣,٩٠٥,٤٧٨)	(١٢٠,٤٣٦,٧٠٤)	دفعات مقابل وحدات مستردة
		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١٧٢,٩٥٥,٦٩٣	٥٥,٨٩٩,٥٢٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (مراجعة)	
٢٠,١٠٤,٥١٦	١٤,٦٦٢,٤٤٤	عدد الوحدات في بداية السنة
٢٣,٩٤٢,٢٣٢	٥,٠٠٤,٦٩٧	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٢٩,٣٨٤,٣٠٤)	(١٥,١٣٤,٨٠٠)	وحدات مستردة خلال الفترة
١٤,٦٦٢,٤٤٤	٤,٥٣٢,٣٤١	عدد الوحدات في نهاية السنة

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي (مراجعة)	ايضاح
٦,٤٣٧,١٣٩	٣,٣٨٠,٥٣٨	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي دخل السنة		
التعديلات لـ:		
(٩٦٥,١٤٢)	(٤,٥٣٥,٣٧٦)	٨
(خسارة) / مكسب غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
٥,٤٧١,٩٩٧	(١,١٥٤,٨٣٨)	
١٠,٩٥٩,٨٣٦	٥٣,٨٥٧,١١١	
٨٠,٤٧٥,٠٠٨	٩,٠١٧,٧٥٦	٩
(٨,٠٥٥,٢٢٢)	٧٧٨	١٠
التغيرات على الموجودات التشغيلية:		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
استثمارات بالتكلفة المطفأة - مرابحة		
استثمارات بالتكلفة المطفأة - صكوك		
التغيرات على المطلوبات التشغيلية:		
مصاريف مستحقة الدفع		
٣٦٨,٤٨٤	(١٤٨,٣٥٤)	١١
صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		
٨٩,٢٢٠,١٠٣	٦١,٥٧٢,٤٥٣	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
متحصلات من الوحدات المصدرة		
استرداد وحدات		
٢٧٨,١٠٧,٤٩١	٦٠,٤٧٢,٤٤٠	
(٣٤٢,٠١٢,٩٦٩)	(١٨٠,٩٠٩,١٤٤)	
(٦٣,٩٠٥,٤٧٨)	(١٢٠,٤٣٦,٧٠٤)	
صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية		
٢٥,٣١٤,٦٢٥	(٥٨,٨٦٤,٢٥١)	
صافي النقص في النقدية وشبه النقدية:		
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة		
٣٤,٢٨٨,٤٠٢	٥٩,٦٠٣,٠٢٧	
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة		
٥٩,٦٠٣,٠٢٧	٧٣٨,٧٧٦	

١ التأسيس والأنشطة

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم إنشاؤه وإدارته بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة سيكو المالية ("مدير الصندوق") - وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات").

إن عنوان مدير الصندوق كما يلي:

شركة سيكو المالية
٧٧٠٢ طريق الملك فهد (الطابق الخامس)
حي الملقا
الرياض ١٣٥٤٢
ص.ب. ٦٤٦٦٦

بدأ الصندوق بمزاولة أعماله بتاريخ ٢٥ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠١٦ م)

عند التعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق بأن الصندوق وحدة مستقلة. وبناءً عليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. علاوةً على ذلك، يعتبر مالكو الوحدات مالكين لموجودات الصندوق.

يتمثل الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق في الاستثمار في الصناديق لأسواق النقد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والإيداعات وأدوات أسواق النقد الأخرى من أجل زيادة نمو رأس المال على المدى المتوسط مع الحفاظ على رأس المال المستثمر من خلال الاستثمار في العملات بالريال السعودي والدولار الأمريكي.

تم طرح الوحدات في البداية بسعر ١٠ ريال سعودي للوحدة، مع حد أدنى للاكتتاب الأولي يصل إلى ١٠,٠٠٠ ريال سعودي.

٢ اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية التي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م). تم إجراء تعديل إضافي على اللائحة وذلك بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ٢٢-٢٠٢١ بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م) ("اللائحة المعدلة"). تسري اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣ الاكتتاب / الاسترداد

يكون الصندوق متاحاً للتداول قبل الساعة ١٢:٠٠ ظهرًا من الأحد إلى الخميس (يُشار إلى كل يوم بـ "يوم التعامل"). يتم تحديد صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لمحظة الصندوق بناءً على السعر الختامي لكل يوم عمل (كل "يوم تقييم"). يتم حساب سعر الوحدة عن طريق طرح المطلوبات من إجمالي قيمة الموجودات، ثم قسمة الناتج (صافي قيمة الموجودات) على عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

٤ أسس الإعداد

١-٤ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة، والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية") وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٤ أسس الإعداد (تتمة)

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا، الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٣-٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق.

٤-٤ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للصندوق في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة تقويمية.

٥-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

في سياق الأعمال العادية، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إصدار الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات أو أي فترات مستقبلية تتأثر بذلك. المجالات الرئيسية التي تكون فيها التقديرات أو الأحكام هامة بالنسبة للقوائم المالية للصندوق أو التي يتم فيها ممارسة الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية هي كما يلي:

استخدام التقديرات

التقييم كمنشأة استثمارية

يتعين على المنشآت التي تستوفي تعريف المنشأة الاستثمارية بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي قياس استثماراتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بدلاً من إجراء المحاسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية أو التوحيد. فيما يلي المعايير المحددة للمنشأة الاستثمارية:

- أي منشأة تحصل على أموال من مستثمر واحد أو أكثر بغرض تزويد هؤلاء المستثمرين بخدمات استثمارية.
- أي منشأة تلتزم أمام مستثمريها بأن غرض أعمالها هو استثمار الأموال فقط للحصول على عوائد من زيادة رأس المال أو دخل الاستثمار أو كليهما، و
- أي منشأة تقوم بقياس وتقييم أداء كافة استثماراتها بشكل جوهري على أساس القيمة العادلة.

يوضح مقترح الصندوق الاستثماري لمالكي الوحدات هدفه المتمثل في تقديم خدمات إدارة الاستثمار للمستثمرين، بغرض زيادة رأس المال مع استراتيجية تخارج موقفة بوضوح من الاستثمار.

يقدم الصندوق تقاريره لمستثمريه وإدارته عن الاستثمار الذي يديره على أساس القيمة العادلة. يتم إدراج الاستثمار بالقيمة العادلة إلى الحد الذي تسمح به المعايير المحاسبية في القوائم المالية السنوية للصندوق. تتم مراجعة استراتيجية التخارج الخاصة بالصندوق من استثماراته سنوياً. ولذلك، خلصت الإدارة إلى أن الصندوق يستوفي تعريف المنشأة الاستثمارية.

مبدأ الاستثمارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستثمارية، وهي على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. علاوةً على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستثمارية. عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستثمارية.

٤ أسس الإعداد (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تتطلب السياسات والإفصاحات المحاسبية للصندوق قياس القيم العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، يستخدم الصندوق بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة وفقاً للتسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقويم، وذلك على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (أي الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق غير القابلة للملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإنه يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باعتباره أدنى مستوى للمدخلات الهامة للقياس بأكمله.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات القيمة العادلة في نهاية السنة المالية التي حدث فيها التغيير.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتطبيق وتحديد نموذج خسائر الائتمان المتوقعة لقياس وإثبات خسائر انخفاض القيمة على الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان التي تمثل أدوات دين ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة، على سبيل المثال، الأرصدة البنكية. تعد خسائر الائتمان المتوقعة التقدير المرجح لخسائر الائتمان (أي القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي) على مدى العمر المتوقع للأصل المالي. لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة، يقوم الصندوق بتقييم، من بين عوامل أخرى، مخاطر الائتمان والتعثر عن السداد وتوقيت التحصيل منذ الإثبات الأولي. ويتطلب ذلك إثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

٥ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي (١) وبيان ممارسات المعايير الدولية للتقرير المالي (٢) ومعيار المحاسبة الدولي (٨) والمعيار الدولي للتقرير المالي (١)	تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسات المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧)، "عقود التأمين"، بصيغته المعدلة في ديسمبر ٢٠٢١	يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤)، والذي سمح سابقاً بمجموعة متنوعة من الممارسات في المحاسبة عن عقود التأمين. يغير المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) بشكل جوهري طريقة المحاسبة من قبل جميع المنشآت التي تصدر عقود التأمين وعقود الاستثمار مع ميزات المشاركة التقديرية.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢) - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة	تتطلب هذه التعديلات من الشركات إثبات الضرائب المؤجلة عن المعاملات التي، عند الإثبات الأولى لها ينشأ عنها مبالغ متساوية للفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة والقابلة للاستقطاع.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢) - الإصلاح الضريبي العالمي: القواعد النموذجية للركيزة الثانية	تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاءً مؤقتاً من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة الناشئة عن الإصلاح الضريبي العالمي لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية. ويقدم التعديل أيضاً متطلبات الإفصاح المستهدفة للشركات المتأثرة.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣

٥ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة (تتمة)

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١)، عرض القوائم المالية، بشأن تصنيف الالتزامات	توضح هذه التعديلات ضيقة النطاق لمعيار المحاسبة الدولي (١)، "عرض القوائم المالية"، أن الالتزامات مصنفة على أنها متداولة أو غير متداولة، اعتمادًا على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو خرق للتعهدات). يوضح التعديل أيضًا ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي (١) عندما يشير إلى "تسوية" التزام.	مؤجل حتى الفترات المحاسبية التي لا تبدأ قبل ١ يناير ٢٠٢٤
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) - الالتزامات غير المتداولة المقترنة باشتراطات	تعديل الالتزامات غير المتداولة المقترنة باشتراطات المعيار الدولي للتقرير المالي (١) - عرض القوائم المالية. تعمل التعديلات على تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة عندما يخضع حقها في تأجيل تسوية التزام لمدة اثني عشر شهرًا على الأقل للامتثال للتعهدات. تستجيب التعديلات أيضًا لمخاوف أصحاب المصلحة بشأن تصنيف مثل هذه الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨)	بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	متاح للاعتماد الاختياري / تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) - التزام عقد الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	يعدل التزام عقد الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) بإضافة متطلبات القياس اللاحقة لمعاملات البيع وإعادة الاستئجار.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤

٦ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

لقد تم اعتماد السياسات المحاسبية المبينة أدناه من قبل الصندوق وتم تطبيقها بشكل ثابت طوال جميع السنوات المعروضة في هذه القوائم المالية.

الأدوات المالية

الإثبات الأولي وقياس الموجودات المالية

يتم إثبات / التوقف عن إثبات جميع عمليات شراء وبيع الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي ينفذ فيه الصندوق شراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو التعهدات المتعارف عليها بالسوق.

يتم إثبات مبدئيًا جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) في تاريخ التجارة الذي يصبح فيه الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية في الأصل بالقيمة العادلة. كما أن تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بشراء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم إثباتها مباشرة ضمن الربح أو الخسارة. بالنسبة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة من القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الإثبات الأولي.

٦ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

التوقف عن إثبات الموجودات المالية

يتم لتوقف عن إثبات الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما يتم تحويل الموجودات المالية وجميع المخاطر والمكافآت بشكل جوهري.

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات المحددة التالية:

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة،
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تنطبق عليها تعريف الالتزام المالي من وجهة نظر الجهة المصدرة، مثل القروض والصكوك الحكومية والشركات وإيداع المرابحة.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- (١) نموذج الأعمال الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات، و
- (٢) خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ والربح، بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات من خلال أي مخصص خسائر الائتمان متوقعة مثبت في قائمة الربح أو الخسارة. يتم إدراج دخل الربح من هذه الموجودات المالية ضمن بند "دخل العمولة الخاصة" باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات فقط مدفوعات أصل المبلغ والربح، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم أخذ الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء إثبات مكاسب أو خسائر انخفاض القيمة، ويتم إثبات إيرادات العمولات الخاصة ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية على التكلفة المطفأة للأداة في قائمة الربح أو الخسارة.

عندما يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية، يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المتراكمة المثبتة سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة. يتم إدراج دخل الربح من هذه الموجودات المالية ضمن بند "دخل العمولة الخاصة" باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم عرض المكسب أو الخسارة من استثمار الدين الذي يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة في السنة التي تنشأ فيها.

٦ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي الأدوات التي تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر الجهة المصدرة؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع والتي تثبت وجود فائدة متبقية في صافي موجودات الجهة المصدرة. تتضمن أمثلة أدوات حقوق الملكية الأسهم العادية الأساسية.

يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي اختارت فيها إدارة الصندوق، عند الإثبات الأولي، تخصيص استثمار في أسهم حقوق الملكية بشكل لا رجعة فيه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تصنيف استثمارات الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير تحقيق عوائد الاستثمار. عند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات مكاسب وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم إظهار خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس قيد خسائر الانخفاض) بصورة مستقلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يستمر إثبات توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل باعتبارها "دخل توزيعات الأرباح" عندما ينشأ حق الصندوق في استلام الدفعات.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يأخذ الصندوق في الاعتبار مجموعة واسعة من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الأحداث الماضية والظروف الحالية والتنبؤات المعقولة والداعمة التي تؤثر على إمكانية تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية للأداة.

وفي تطبيق هذا النهج المستقبلي، يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تتخفف جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي أو التي لديها مخاطر ائتمانية منخفضة ("المرحلة ١")؛
- الأدوات المالية التي انخفضت جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي والتي لا تعتبر مخاطرها الائتمانية منخفضة ("المرحلة ٢")؛ و
- ستغطي ("المرحلة ٣") الموجودات المالية التي يكون هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمتها في تاريخ التقرير. ومع ذلك، لا يقع أي من الموجودات المالية للصندوق ضمن هذه الفئة.

يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة لمدة اثني عشر شهراً للمرحلة الأولى بينما يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر للمرحلتين الثانية والثالثة.

يتم تحديد قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال التقدير المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

٦ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. وتتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف المقابلة.

بموجب النهج العام للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث مراحل. وتشير كل مرحلة إلى الجودة الائتمانية للأصل المالي المعين.

المرحلة ١: تشمل الأدوات المالية التي لم تتخفف جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي أو التي لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة لمدة اثني عشر شهرًا ويتم احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (أي بدون خصم مخصص الائتمان).

المرحلة ٢: تشمل الأدوات المالية التي انخفضت جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي (ما لم تكن لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير) ولكن ليس هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمتها. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، ولكن لا يزال يتم احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

المرحلة ٣: تشمل الموجودات المالية التي يكون هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمتها في تاريخ التقرير. تحتوي هذه المرحلة على مدينين منخفضي القيمة بالفعل (متعثرين عن السداد).

يعد تحديد ما إذا كانت هناك زيادات جوهرية في مخاطر الائتمان للتعرضات الائتمانية للمنشأة منذ الإثبات الأولي، هو أحد المكونات الرئيسية للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لخسائر الائتمان المتوقعة. يعد تقييم الانخفاض الجوهرية أمرًا أساسيًا في تحديد نقطة التحول بين متطلبات قياس المخصص على أساس الخسائر الائتمان المتوقعة لمدة اثني عشر شهرًا والمخصص الذي يعتمد على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

تعريف التعثر عن السداد

يعبر الصندوق أن الأصل المالي متعثرًا عن السداد عندما:

- من غير المرجح أن تقوم الجهة المقترضة بسداد التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسيل الضمانات (إن وجد)؛ أو
- تأخر الجهة المقترضة عن سداد أي التزام ائتماني مادي تجاه الصندوق لأكثر من ٩٠ يومًا. تعتبر السحوبات على المكشوف متأخرة السداد بمجرد أن يتعدى العميل الحد الموصى به أو يتم إخطاره بحد أقل من المبلغ الحالي القائم.

عند تقييم ما إذا كانت الجهة المقترضة في حالة التعثر عن السداد. يأخذ الصندوق في الاعتبار المؤشرات التالية:

- النوعية - على سبيل المثال، خرق التعهدات؛
- الكمية - على سبيل المثال، حالة التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس الجهة المصدرة الصندوق؛ و
- استنادًا إلى البيانات التي تم تطويرها داخليًا والتي تم الحصول عليها من مصادر خارجية.

قد تختلف المدخلات في تقييم ما إذا كانت الأداة المالية في حالة تعثر عن السداد وأهميتها بمرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

ينفق تعريف التعثر عن السداد إلى حد كبير مع التعريف المطبق من قبل الصندوق لأغراض رأس المال النظامي. لاستخلاص احتمالية التعثر في السداد في نقطة زمنية معينة، سيقوم الصندوق سنويًا بمصدر بيانات توقعات الاقتصاد الكلي لمتغيرات مختارة من المصادر المناسبة.

٦ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

احتمال التعثر عن السداد

من خلال المراجعة السنوية للاستثمارات في أدوات الدين، يجب على الصندوق وضع مصفوفة انتقالية سنوية لحساب احتمالية التعثر على أساس الحساب على مدى عام واحد على مدى السنوات الخمس الماضية. سيتم تجميع احتمالية التعثر في السداد هذه وفقاً للتصنيفات الائتمانية. يجب أن يعكس ترحيل التصنيف هذا حركة المدينين في حالة التعثر عن السداد على فترات سنوية. يوفر متوسط معدل التعثر عن السداد لمصفوفات التحول السنوية الخمس احتمالات التعثر خلال دورة التعثر عن السداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) بأن يعكس استخدام احتمالية التعثر عن السداد والتي تكون عند نقطة من الزمن، التوقعات الحالية للظروف الاقتصادية المستقبلية. لاستخلاص احتمالية التعثر في السداد في نقطة زمنية معينة، سيقوم الصندوق سنويًا بمصدر بيانات توقعات الاقتصاد الكلي لمتغيرات مختارة من المصادر المناسبة.

الخسارة الناتجة عن التعثر عن السداد

يتم تعريف الخسارة الناتجة عن التعثر عن السداد على أنها الخسارة الاقتصادية المتوقعة في حالة التعثر عن السداد. تستند الخسارة في ضوء حساب التعثر عن السداد إلى خسائر الصندوق على الحسابات المتعثرة بعد النظر في نسب الاسترداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) أيضاً تقدير الخسارة الناتجة عن التعثر في السداد مع التقييم المستقبلي للضمانات بناءً على عوامل الاقتصاد الكلي. إن حساب الخسارة الناتجة عن التعثر في السداد هو أمر مستقل عن تقييم جودة الائتمان، وبالتالي يتم تطبيقه بشكل موحد في جميع المراحل.

بالنسبة لتقدير الخسارة الناتجة عن التعثر في السداد على محفظته غير المضمونة، يجب على الصندوق حساب الخسارة الناتجة عن التعثر في السداد على أساس المبالغ المستردة الفعلية من محفظته المتعثرة على مدى فترة لا تقل عن خمس سنوات قبل تاريخ التقييم.

التعرض عند التعثر عن السداد

التعرض عند التعثر عن السداد هو تقدير لمدى تعرض الصندوق لحالة المدين في حالة التعثر عن السداد. يجب أن يأخذ تقدير التعرض عند التعثر عن السداد في الاعتبار أي تغييرات متوقعة في التعرض بعد تاريخ التقييم. ويعد هذا الأمر هام في حالة موجودات المرحلة الثانية حيث قد تكون النقطة الزمنية للتعثر عن السداد عدة سنوات في المستقبل.

معدل الخصم

سيقوم الصندوق باحتساب معدل الربح الفعلي على المستوى التعاقدى. إذا كان حساب معدل الربح الفعلي (في تاريخ التقرير) غير ممكن، فسيقوم الصندوق باستخدام الربح التعاقدى (في تاريخ التقرير) لأغراض الخصم.

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية. لم يتم إثبات مخصص انخفاض قيمة هذه الموجودات المالية في هذه القوائم المالية لأن مبلغ خسارة الائتمان المتوقعة لم يكن جوهرياً.

قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية تتم بين المتعاملين في السوق في تاريخ القياس في أصل المبلغ أو، في حالة عدم وجوده، في السوق الأكثر فائدة التي يتواجد فيها الصندوق في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الأداء.

عند الإمكان، يقيس الصندوق القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق نشطاً إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في سوق نشط بسعر السوق لأن هذا السعر يوفر تقديراً تقريبياً معقولاً لسعر التخارج.

مقاصة المطلوبات المالية والموجودات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي إما كأصل أو التزام وذلك عند وجود نية للصندوق لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

٦ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

المحاسبة بتاريخ التجارة

يتم إثباتات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ التجارة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو التعهدات المتعارف عليها بالسوق.

المبالغ المستحقة إلى والمستحقة من الوسطاء

المبالغ المستحقة للوسطاء هي مبالغ مستحقة الدفع مقابل الأوراق المالية المشتراة (في معاملة اعتيادية) والتي تم التعاقد عليها، ولكن لم يتم تسليمها بعد، في تاريخ التقرير. راجع السياسة المحاسبية للمطلوبات المالية، بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، للإثبات والقياس.

تشمل المبالغ المستحقة من الوسطاء حسابات الهامش والذمم المدينة للأوراق المالية المباعة (في معاملة اعتيادية) والتي تم التعاقد عليها، ولكن لم يتم تسليمها بعد، في تاريخ التقرير. تمثل حسابات الهامش الودائع النقدية المحفوظ بها لدى الوسطاء كضمان مقابل العقود الأجلة المفتوحة.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (نظامية أو ضمنية) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنفود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

في الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق.

المصاريف مستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

يتم إثبات المخصص عند وجود التزامات نظامية أو ضمنية على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل أن يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزامات وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزامات بشكل موثوق.

حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات

يشتمل صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات على الوحدات القابلة للاسترداد الصادرة والربح المتراكم الناتج عن الصندوق. يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كحقوق ملكية كما هو موضح أدناه.

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو موجودات مالية أخرى بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

٦ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

- بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:
- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصادفي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
 - الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للأسهم القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

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

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

تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج المكاسب والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ التقرير.

تحول البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمسجلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات الأولية. تحول البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بالتاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصادفي خسائر تحويل عملات أجنبية، فيما عدا الفروقات الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم إثباتها كبند من صافي مكسب الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صافي المكسب أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغييرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء دخل العمولة الخاصة ودخل توزيعات الأرباح والمصاريف.

تشتمل المكاسب والخسائر غير المحققة على التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد المكاسب والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة التقرير. يتم احتساب المكاسب والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

٦ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة المفصح عنها في قائمة المركز المالي عن طريق قسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في تاريخ التقرير.

الزكاة

تقع مسؤولية الزكاة على مالكي الوحدات ولا يجنب لهما مخصص في هذه القوائم المالية.

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة عند الإعلان عنها (أي عندما يثبت حق الصندوق في استلام توزيعات الأرباح).

دخل العمولة الخاصة

يتم اثبات دخل العمولة الخاصة، بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة المقاسة بالتكلفة المطفأة في قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويمثل معدل الفائدة الفعلي المعدل الذي يخصم بشكل دقيق المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدر على مدى العمر المتوقع للأداة المالية (أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الاثبات الأولي. وعند احتساب معدل العمولة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية وذلك بمراعاة كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

الأتعاب الإدارية والمصاريف الأخرى ورسوم المعاملات

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بنسبة ٠,٣٪ ورسوم إدارية بنسبة ٠,٥٪ على أساس ربع سنوي محسوبة على صافي قيمة الموجودات اليومية. يتم دفع رسوم الحفظ لأمين الحفظ على أساس فئات موجودات الصندوق بحد أقصى ٠,٠٦٪ من صافي قيمة الموجودات السنوية ويبلغ الحد الأدنى للرسوم الشهرية ٢,٠٠٠ ريال سعودي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي (مراجعة)	أتعاب إدارة
٦٦٢,٣٢٥	٢٤٨,٥٢٧	
٦٦٢,٣٢٥	٢٤٨,٥٢٧	

١-٦ المصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي (مراجعة)	رسوم إدارية أتعاب حفظ أتعاب مراجعة رسوم النشر في تداول أتعاب مجلس الإدارة رسوم نظامية أتعاب الهيئة الشرعية ضريبة القيمة المضافة ومصاريف أخرى
١١٠,٣٨٨	٤١,٤٢١	
١٣٢,٤٦٦	٤٧,٦٧٩	
٢١,٠٠٠	٣٢,١٨٢	
٥,٠٠٠	٥,٠١٤	
٢٠,٠٠٠	١٩,٩٤٥	
١١,١٣٧	٧,٥٢١	
٧,٥٠٠	٧,٥٤١	
١٤٠,٩٣١	٥٩,٠٢٣	
٤٤٨,٤٢٢	٢٢٠,٣٢٦	

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٧ النقدية لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)	
٥٢,٣٧١,٨٦٩	٧٣٨,٧٧٦	أرصدة لدى مؤسسات مالية
٥٢,٣٧١,٨٦٩	٧٣٨,٧٧٦	الإجمالي

يتكون رصيد النقدية وشبه النقدية من أرصدة لدى أمين الحفظ. تشمل الأرصدة النقدية حتى تاريخه الحسابات الجارية لدى بنك الرياض والبنك السعودي الفرنسي والتي لا تحقق أرباحًا.

٨ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)	
٤٧,٤٣٦,٨٩٨	١٥,٧٩٨,٢٣٦	شهادة بالعائد المرتفع المتوافق مع الشريعة
٥,١٣٦,٨٨٨	١,٩١٧,٢٤٨	صندوق إتقان للمرابحات والصكوك
٩٣,٣٦٣	٩٧,٣٥٥	صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي
٧,١٥١	٧,٦٠٨	صندوق الرياض للمتاجرة بالريال
٢,٤٦٧,٨٨٢	-	صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي
١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	صندوق تشارك
٦٧,١٤٢,١٨٢	١٧,٨٢٠,٤٤٧	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣٠ ديسمبر ٢٠٢٣	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)	القيمة العادلة:
٧٧,١٣٦,٨٧٦	٦٧,١٤٢,١٨٢	في بداية الفترة
٤٠,٧٢٤,٠٨٨	٨,٦٢٥,٤٧٢	إضافات خلال الفترة
(٥٠,٧١٨,٧٨٢)	(٥٧,٩٤٧,٢٠٧)	مباعة خلال الفترة
٦٧,١٤٢,١٨٢	١٧,٨٢٠,٤٤٧	في نهاية الفترة
(٤,٣٦٩,٦٧٥)	(١,٩٨٣,٨٣٧)	المكاسب / الخسائر المحققة وغير المحققة:
(٢,١٥٤,٢٥٨)	(٥,٩٢٩,٠٨٧)	الرصيد غير المحقق في بداية الفترة
٧,٤٨٩,٠٧٥	٣,٣٧٧,٥٤٨	محققة خلال الفترة
٩٦٥,١٤٢	٤,٥٣٥,٣٧٦	الرصيد غير المحقق في نهاية الفترة
		الحركة خلال الفترة

٩ إيداعات المربحة

يوضح الجدول التالي تفاصيل محفظة التمويل الإسلامي في نهاية تواريخ التقارير في بنوك الدول التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)	
١٠,٥٥٣,٤٣٤	-	الإمارات العربية المتحدة
١٨,١٩٨,٠٤٧	-	سلطنة عُمان
-	١١,٠٣٢,٨٥٧	المملكة العربية السعودية
١٧,٥٢٨,٨٩٩	١٨,٩٩٨,٦٠٩	مملكة البحرين
<u>٤٦,٢٨٠,٣٨٠</u>	<u>٣٠,٠٣١,٤٦٦</u>	الإجمالي

يمثل الجدول التالي حركة الاستثمارات في عقود المربحة المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال الفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)	
١٤٦,٦٠٥,٩٧٢	٤٦,٢٨٠,٣٨٠	القيمة الدفترية كما في بداية الفترة
٤٦,٢٨٠,٩٤٤	٣٦٣,٢٦٥,٧٠٧	إضافات خلال الفترة
(١٤٦,٦٠٧,٨٢٤)	(٣٧٩,١٥٨,٦٦٧)	مستحقة خلال الفترة
٤,٠١٠,٩٣٠	٢,١٧٥,٦٨٠	دخل مربحة
(٤,٠٠٩,٦٤٢)	(٢,٥٣١,٦٣٤)	دخل مربحة مستلم خلال الفترة
<u>٤٦,٢٨٠,٣٨٠</u>	<u>٣٠,٠٣١,٤٦٦</u>	القيمة الدفترية كما في نهاية الفترة

تتضمن إيداعات المربحة إيداعات ذات فترات استحقاق تبلغ ٣ أشهر أو أقل بمبلغ ٤,١٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢):
(٧,٢٣ مليون ريال سعودي).

تشتمل إيداعات مربحة السلع على سلع مثل الألومنيوم والبلاتين والبلاديوم وزيت النخيل الخام، حيث تستحق جميع إيداعات المربحة خلال فترة تقل عن اثني عشر شهرًا.

يتراوح معدل الربح على إيداعات المربحة من ٣,٢٠٪ إلى ٦,٤٥٪ سنويًا.

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة. لم يتم إثبات مخصص انخفاض قيمة هذه الموجودات المالية في هذه القوائم المالية لأن مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة لم يكن جوهريًا.

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٠ الاستثمارات بالتكلفة المطفأة - صكوك

يمثل الجدول التالي حركة الاستثمارات في الصكوك المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال الفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)	
-	٨,٠٥٥,٢٢٢	القيمة الدفترية كما في بداية الفترة
٣٢,٣٢٢,٧٧٨	-	إضافات خلال الفترة
(٢٤,٢٤٨,٨٨٩)	-	مستحقة خلال الفترة
٢٦٧,٥٥٦	٢٨٠,٠٠٠	ربح صكوك محقق
(٢٨٦,٢٢٣)	(٢٨٠,٧٧٨)	ربح صكوك مستلم خلال الفترة
<u>٨,٠٥٥,٢٢٢</u>	<u>٨,٠٥٤,٤٤٤</u>	القيمة الدفترية كما في نهاية الفترة

يمثل الاستثمار في الصكوك الصادرة عن مصرف الراجحي ذات التصنيف A-. تحمل الصكوك ربح، تدفع على أساس ربع سنوي بسعر ٣,٥٪.

١١ المبالغ مستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)	
٣٤٨,١٤١	٣٧,٤٤٠	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٥٨,٠٢٤	٦,٢٣٩	رسوم إدارية مستحقة الدفع
٢١٧,٩٧٧	٢٠٨,٥٣٦	أتعاب حفظ مستحقة الدفع
٩,٥٠٠	٥٠,٦٠٦	أتعاب مراجعة مستحقة الدفع
١٣,٩٦٣	١٨,٩٧٧	رسوم النشر في تداول مستحقة الدفع
٢٥,٠٠٠	٩,٩٤٥	أتعاب مجلس الإدارة مستحقة الدفع
٢٠,١٢٦	٢٠,١٤٧	أتعاب الهيئة الشرعية مستحقة الدفع
١٧,٩٠٠	١٠,٤٤١	أتعاب نظامية مستحقة الدفع
٩٤,٤١٥	٤٥,٥٤٤	ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع
٨٨,٩١٤	٣٣٧,٧٣١	دائنون آخرون
<u>٨٩٣,٩٦٠</u>	<u>٧٤٥,٦٠٦</u>	

١٢ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تعتبر الجهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة على السيطرة على الجهة الأخرى أو تمارس تأثيراً هاماً على الجهة ذات العلاقة عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة مع الجهات ذات العلاقة، يتم لفت الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس مجرد الشكل القانوني.

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق شركة سيكو المالية بصفتها مدير الصندوق وبنك سيكو البحرين (المساهم في شركة سيكو المالية)، مع الاحتفاظ بالامتلاكات الأساسية للصندوق لدى شركة الرياض المالية (بصفتها أمين الصندوق).

١٢ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

فيما يلي المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة التي أبرمها الصندوق خلال السنة:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي (مراجعة)
شركة سيكو المالية	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٦٦٢,٣٢٥	٢٤٨,٥٢٧
شركة الرياض المالية	أمين حفظ الصندوق	رسوم إدارية أتعاب حفظ	١١٠,٣٨٨ ١٣٢,٤٦٦	٤١,٤٢١ ٤٧,٦٧٩
الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (الوحدات)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (الوحدات)
شركة سيكو المالية	مدير الصندوق	وحدات مملوكة	٣٦٥,٣٨٩	١,١٥٦,٧٤٨
صندوق سيكو القصر العقاري	جهة منتسبة	وحدات مملوكة	-	١,٠٤٦,٢٦٤
صندوق سيكو السعودية ريت	جهة منتسبة	وحدات مملوكة	١٢٧,٣٣٦	٩٥٣,٠٧٧
بنك سيكو البحرين	جهة منتسبة	وحدات مملوكة	٤٣٤,٨٨٢	٨٣١,٩٥٣
صندوق سيكو الخيرات المالية	جهة منتسبة	وحدات مملوكة	-	١٠٦,٤١٤
صندوق الرياض العقاري	جهة منتسبة	وحدات مملوكة	٢٥٤,٦٢٤	-

إن الأرصدة الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة هي كما يلي:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي (مراجعة)
شركة سيكو المالية	مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة الدفع*	٣٤٨,١٤١	٣٧,٤٤٠
شركة الرياض المالية	أمين حفظ الصندوق	رسوم إدارية* أتعاب حفظ*	٥٨,٠٢٤ ٢١٧,٩٧٧	٦,٢٣٩ ٢٠٨,٥٣٦

* تم تسجيل هذه الأرصدة ضمن بند المصاريف مستحقة الدفع الأخرى.

١٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية مصنفة بالتكلفة المطفأة وبتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٤ تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
	بعد خلال ١٢ شهرًا	١٢ شهرًا	
الإجمالي ريال سعودي (مراجعة)	١٢ شهرًا ريال سعودي (مراجعة)	١٢ شهرًا ريال سعودي (مراجعة)	
			الموجودات
٧٣٨,٧٧٦	-	٧٣٨,٧٧٦	نقدية لدى البنك
٣٠,٠٣١,٤٦٦		٣٠,٠٣١,٤٦٦	إيداعات مربحة
<u>٣٠,٧٧٠,٢٤٢</u>	<u>-</u>	<u>٣٠,٧٧٠,٢٤٢</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٧,٤٤٠	-	٣٧,٤٤٠	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٧٠٨,١٦٦	-	٧٠٨,١٦٦	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٧٤٥,٦٠٦</u>	<u>-</u>	<u>٧٤٥,٦٠٦</u>	إجمالي المطلوبات
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)
			الموجودات
٥٢,٣٧١,٨٦٩	-	٥٢,٣٧١,٨٦٩	نقدية لدى البنك
٧,٢٣١,١٥٨	-	٧,٢٣١,١٥٨	إيداعات مربحة
<u>٥٩,٦٠٣,٠٢٧</u>	<u>-</u>	<u>٥٩,٦٠٣,٠٢٧</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٤٨,١٤١	-	٣٤٨,١٤١	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٥٤٥,٨١٩	-	٥٤٥,٨١٩	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٨٩٣,٩٦٠</u>	<u>-</u>	<u>٨٩٣,٩٦٠</u>	إجمالي المطلوبات

١٥ الأدوات المالية حسب الفئة

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
ريال سعودي (مراجعة)	ريال سعودي (مراجعة)		
			الموجودات المالية وفقًا لقائمة المركز المالي
٧٣٨,٧٧٦	-		نقدية لدى البنك
-	١٧,٨٢٠,٤٤٧		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠,٠٣١,٤٦٦	-		استثمارات بالتكلفة المطفأة - مربحة
٨,٠٥٤,٤٤٤	-		صكوك
<u>٣٨,٨٢٤,٦٨٦</u>	<u>١٧,٨٢٠,٤٤٧</u>		الإجمالي

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٥ الأدوات المالية حسب الفئة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
الموجودات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي		الموجودات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي	
تقديرة لدى البنك		تقديرة لدى البنك	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
استثمارات بالتكلفة المطفأة - مرابحة		استثمارات بالتكلفة المطفأة - مرابحة	
صكوك		صكوك	
الإجمالي		الإجمالي	
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	ريال سعودي (مراجعة)	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	ريال سعودي (مراجعة)
٦٧,١٤٢,١٨٢	٥٢,٣٧١,٨٦٩	٦٧,١٤٢,١٨٢	٥٢,٣٧١,٨٦٩
-	-	-	-
-	٤٦,٢٨٠,٣٨٠	-	٤٦,٢٨٠,٣٨٠
-	٨,٠٥٥,٢٢٢	-	٨,٠٥٥,٢٢٢
٦٧,١٤٢,١٨٢	١٠٦,٧٠٧,٤٧١	٦٧,١٤٢,١٨٢	١٠٦,٧٠٧,٤٧١

١٦ إدارة المخاطر المالية

١-١٦ عوامل المخاطر المالية

يتمثل الهدف من الصندوق في الاستمرار في توفير العوائد المثلى لمالكي الوحدات. يتعرض الصندوق بسبب أنشطته لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

يقع على عاتق مدير الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر وإدارتها. يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على مدير الصندوق، وهو المسؤول النهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

تتم بصورة رئيسية مراقبة وإدارة المخاطر لئتم تنفيذها على أساس الحدود المقررة من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات أعماله الشاملة، وقدرته على تحمل المخاطر وسياسته العامة لإدارة المخاطر، وهو ملزم باتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع المبادئ التوجيهية للاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ تم شرح هذه الطرق أدناه.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملات الأجنبية.

(٢) مخاطر أسعار العملات

تمثل مخاطر أسعار العملات مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية ذات القسيمة الثابتة بسبب التغيرات في أسعار عملات السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العملات حيث يتم تسعير الأداة المالية بمعدلات متغيرة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
ريال سعودي		ريال سعودي	
٤٠٢,٧٦١	±٥%	٤٠٢,٧٦١	±٥%
			صكوك

١٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناجمة عن عوامل أخرى غير تحركات أسعار العملات الأجنبية وأسعار العملات.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار أدوات حقوق الملكية حيث يحتفظ الصندوق بهذه الاستثمارات.

يلخص الجدول أدناه الأثر على صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) للتغيرات المعقولة المحتملة في عوائد كل من الاستراتيجيات التي يتعرض لها الصندوق من خلال استثماره في الصناديق في نهاية السنة. التغيير المحتمل بشكل معقول هو تقييم الإدارة، بناءً على البيانات التاريخية المستمدة من صناديق الاستثمار الأساسية، بشأن نسبة الحركة المحتملة بشكل معقول في قيمة الصندوق بعد كل استراتيجية على مدى فترة ٦ أشهر، بالريال السعودي. يتم احتساب الأثر على صافي موجودات (حقوق الملكية) المنسوبة إلى حاملي الأسهم القابلة للاسترداد من خلال تطبيق الحركة المحتملة بشكل معقول المحددة لكل استراتيجية على قيمة كل صندوق مستثمر يحتفظ به الصندوق.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية)	التغيير المحتمل المعقول %	الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية)	التغيير المحتمل المعقول %	
٤٦٢,٨٠٣ -/+	٪١ -/+	٤٠٢,٧٢٢	٪١ -/+	صناديق المربحة

(ب) مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان، وهي مخاطر أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر بسبب عدم الوفاء بالتزاماته. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة بمحفظة الاستثمارية وأرصده بنكية.

تتمثل سياسة الصندوق في إبرام عقود أدوات مالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة طيبة. يسعى الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالنقدية وشبه النقدية والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والموجودات الأخرى. يتم إيداع الأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية ذات سمعة طيبة؛ وبالتالي فإن مخاطر الائتمان ضئيلة.

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

تصنيف الائتمان

يتم تقييم الجودة الائتمانية لأرصدة الصندوق النقدية وشبه النقدية بالرجوع إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية التي تكون، في جميع الحالات، أعلى من تصنيف الدرجة الاستثمارية. إن الأرصدة النقدية وشبه النقدية بالإضافة إلى التصنيفات الائتمانية مبيّنة أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي (مراجعة)	تصنيف المؤسسة المالية
٥٢,٣٧١,٨٦٩	٧٣٨,٧٧٦	A-٢
٥٢,٣٧١,٨٦٩	٧٣٨,٧٧٦	الإجمالي
٢٨,٠٧٩,١٧٦	١٢,٧٦٧,٨٥٠	إداعات المرابحة
-	٦,٢٣٠,٧٥٩	غير مصنفة
١٨,١٩٨,٠٤٧	-	B
-	١١,٠٣٢,٨٥٧	B-
-	-	A-
٣,١٥٧	-	A+
٤٦,٢٨٠,٣٨٠	٣٠,٠٣١,٤٦٦	BBB+
٤٦,٢٨٠,٣٨٠	٣٠,٠٣١,٤٦٦	الإجمالي
٨,٠٥٥,٢٢٢	٨,٠٥٤,٤٤٤	الصكوك
٨,٠٥٥,٢٢٢	٨,٠٥٤,٤٤٤	baa٢
١٠٦,٧٠٧,٤٧١	٣٨,٠٨٥,٩١٠	الإجمالي

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان المتعلقة بنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي (مراجعة)	إيضاح	نقدية لدى البنك
٥٢,٣٧١,٨٦٩	٧٣٨,٧٧٦	٧	إيداعات مرابحة
٤٦,٢٨٠,٣٨٠	٣٠,٠٣١,٤٦٦	٩	صكوك
٨,٠٥٥,٢٢٢	٨,٠٥٤,٤٤٤	١٠	

أجرت الإدارة مراجعة وفقاً لما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على التقييم، تعتقد الإدارة أنه لا توجد أي خسارة كبيرة لانخفاض القيمة مقابل القيمة الدفترية للنقدية لدى البنوك والصكوك وإيداعات المرابحة.

١٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في احتمال عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو أنه لا يمكنه القيام بذلك إلا بشروط غير مواتية مادياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم، وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة الناجمة عن تلبية عمليات الاسترداد في أي وقت. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة، ويمكن تسيلها في أي وقت. ومع ذلك، فقد وضع مدير الصندوق إرشادات معينة للسيولة للصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بشكل منتظم لضمان توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاكتتابات الجديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق الحصول على تمويل من الجهات ذات العلاقة بالصندوق.

سيتم استحقاق الاستحقاقات التعاقدية المتبقية في تاريخ التقرير للمطلوبات المالية للصندوق والتي تتكون من أتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع الأخرى والاستردادات مستحقة الدفع خلال الاثني عشر شهراً القادمة:

(د) المخاطر التشغيلية

تمثل المخاطر التشغيلية مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق إما داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن عوامل خارجية بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية من أجل الموازنة بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعتها مع تحقيق هدفها الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لحاملي الوحدات.

٢-١٦ قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أساس أسعار السوق المتداولة في نهاية التداول بتاريخ التقرير. يتم تقييم الأدوات، التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها في يوم التقييم، بأحدث سعر طلب.

السوق نشط عبارة عن سوق تتم فيه المعاملات المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات بشكل متكرر وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة. يفترض أن القيمة الدفترية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة، إن وجد، للأداة المالية بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- المستوى ١ - المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة والتي يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس،
- المستوى ٢ - مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والقابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات، إما بشكل مباشر أو غير مباشر، و
- المستوى ٣ - مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

إن الاستثمارات التي تعتمد قيمها على أسعار السوق المعلنة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١، تشمل أدوات حقوق الملكية المدرجة النشطة. لا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المعلنة لهذه الأدوات.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تتكون الأدوات المالية للصندوق من النقدية وشبه النقدية والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وإيداعات المراوحة وأتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع الأخرى. يتم الاحتفاظ بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في المستوى الثاني من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لتحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، استخدمت الإدارة صافي قيمة موجودات الصناديق. لم تكن هناك أي تحويلات بين المستويات ١ و ٢ و ٣ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

١٧ التغييرات في شروط وأحكام الصناديق

تعكس التغييرات في شروط وأحكام الصندوق التغييرات الرئيسية التالية خلال الفترة:

- استقالة عضو مجلس الإدارة المستقل: السيد إبراهيم فطاني
- تغيير المراجعين للصندوق من شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون (البسام وشركاؤه) إلى شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية
- تحديث بند الزكاة لبيان تنفيذ لوائح تحصيل الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية (إيضاح ١٩)

١٨ الأحداث اللاحقة لنهاية فترة التقرير

حتى تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية، لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية.

١٩ الزكاة

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

٢٠ آخر يوم للتقويم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقويم لهذا العام هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٢٠٢٢: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢).

٢١ اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٢٤ م (الموافق ١٧ رمضان ١٤٤٥ هـ).