

صندوق سيكو للأسهم المملوكة
التقرير السنوي 2024

"بسم الله الرحمن الرحيم"

جدول المحتويات

3	أ. معلومات صندوق الاستثمار
4	ب. أداء الصندوق
9	ت. مدير الصندوق
11	ث. أمين الحفظ
11	ج. مثفل الصندوق
12	ح. مراجع الحسابات
12	خ. القوائم المالية

أ. معلومات صندوق الاستثمار:

(1) اسم صندوق الاستثمار

صندوق سيكو للأسهم المملكة.

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

صندوق "سيكو للأسهم المملكة" هو صندوق استثماري عام مفتوح يهدف إلى تحقيق الزيادة في رأس المال على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في أسواق الأسهم السعودية الرئيسية والسوق الموازية "نمو". يجوز للصندوق توزيع أرباح على حاملي الوحدات وفقاً لتقدير مدير الصندوق متى رأى ذلك مناسباً. ويستحق حاملو الوحدات صافي العوائد (الأرباح) التي حققها الصندوق بعد خصم جميع التزاماته، بما في ذلك الرسوم والمصاريف والضرائب، في نهاية كل عام.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح.

إن الهدف الاستثماري للصندوق هو تحقيق زيادة رأس المال على المدى الطويل. ولا يوجد أي التزام بتوزيعات للصندوق و ينوي مدير الصندوق بالقيام بإعادة استثمار صافي دخل الصندوق كاملاً بالإضافة إلى الأرباح/توزيعات الأرباح التي يتلقاها الصندوق. وسوف تنعكس إعادة استثمار الدخل على قيمة وسعر الوحدات. كما يجوز للصندوق توزيع أرباح على مالكي الوحدات وفقاً لتقدير مدير الصندوق ومتى ما رأى ذلك مناسباً شريطة الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق والإفصاح عن نسبة التوزيعات في التقارير التي يعدها مدير الصندوق بحسب البند رقم (13) من الشروط والأحكام.

(4) التقرير السنوي لصندوق سيكو للأسهم المملكة متاح عند الطلب وبدون مقابل ومتوفر في الموقع الإلكتروني

لمدير الصندوق وتداول السعودية.

(5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد).

المؤشر الإسترشادي للصندوق هو مؤشر S&P Saudi Arabia Domestic Total Return in LCL Index وينشره S&P Global يومياً.

ب. أداء الصندوق:

1 جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق) ويوضح التالي:

2024		الأرقام بالريال السعودي مالم يذكر عكس ذلك
الفئة أ	الفئة ب	
10,651,758	13,923,145	أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.
10.65	10.64	ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.
10.6691	10.6690	ج- أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.
9.3007	9.3034	ج- أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.
1,000,000	1,308,169	د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.
لا يوجد	لا يوجد	هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)
2.55%	2.55%	و- نسبة المصروفات %
لا يوجد	لا يوجد	ز- نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت).
3.3	3.2	ح- نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.

2 سجل أداء يغطي ما يلي:

أ العائد الإجمالي لسنة واحدة وثلاث وخمس سنوات ومنذ التأسيس.*

العائد الإجمالي	سنة واحدة	منذ التأسيس
الفئة أ	%6.5	%6.5
الفئة ب	%6.4	%6.4

ب العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس)*.

العائد الإجمالي	سنة واحدة	منذ التأسيس
الفئة أ	6.5%	6.5%
الفئة ب	6.4%	6.4%

ج الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار .

*المصاريف والرسوم كم في 31 ديسمبر 2024 بالريال السعودي	
رسوم الإدارة	223,968
رسوم مشغل الصندوق	13,214
اتعاب امين الحفظ	15,765
اتعاب مراجع الحسابات	52,250
رسوم النشر في تداول	5,000
رسوم الهيئة الرقابية	7,500
اتعاب مجلس الادارة	15,000
مصاريف اخرى	108,386
إجمالي المصروفات	441,083
نسبة المصروفات	2.55%

*كما هو موضح في القوائم المالية المدققة

لم يقم مدير الصندوق بأي اعفاء من الرسوم او تخفيضها خلال الفترة

د يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق.

يتم احتساب بيانات الأداء على أساس صافي قيمة الأصول/ الوحدة في كل يوم تقييم.

3) التغييرات الجوهرية خلال الفترة التي أثرت في أداء الصندوق.

لم تحدث تغييرات جوهرية خلال الفترة اثرت في أداء الصندوق .

4 ممارسات التصويت السنوية.

خلال سنة 2024 ، لم يتم التصويت خلال الجمعيات العمومية لأصول الصندوق.

5 تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي – على سبيل المثال لا للحصر – على:

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

- بسام عبدالعزيز نور - "رئيس مجلس الإدارة و عضو غير مستقل"
- محمد إبراهيم المنقور - "عضو مجلس إدارة مستقل"
- عمرو عبدالعزيز العمر - "عضو مجلس إدارة مستقل"
- شكيل سرورار - "عضو مجلس إدارة غير مستقل"
- نافيد احمد - "عضو مجلس إدارة غير مستقل"

ب. مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

بسام عبدالعزيز نور

يشغل الأستاذ / بسام عبدالعزيز نور منصب الرئيس التنفيذي لشركة سيكو المالية، كما يمتلك أكثر من عقدين من الخبرة في الاستثمارات والإدارة محلياً ودولياً، حيث شغل قبل انضمامه إلى سيكو المالية منصب الرئيس التنفيذي للاستثمارات البديلة لدى شركة دراية المالية وساهم في تعزيز وتنمية الأصول تحت الإدارة لفئة الاستثمارات البديلة، كما شغل العديد من المناصب القيادية في شركة اتحاد الراجحي وبنك أركابيتا وبنك الخليج الدولي. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في المالية وإدارة نظم المعلومات من جامعة فلوريدا الجنوبية في الولايات المتحدة الأمريكية، بالإضافة إلى كونه حاصل على شهادة محلل مالي معتمد CFA.

محمد إبراهيم المنقور

محمد المنقور هو نائب الرئيس لإدارة المحافظ في الشركة السعودية للاستثمار الزراعي والحيواني ("سالك") ، ومقرها الرياض. وهو مسؤول عن محفظة استثمارات في شركات عالمية ومحلية بقيمة إجمالية تبلغ 3.2 مليار دولار أمريكي. علاوة على ذلك ، فهو مسؤول عن تحديد مصادر وتنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ لشركة سالك. لديه خبرة عمل إجمالية تصل إلى 17 عامًا في مجال الاستثمار. من خلال خبرته ، شارك في العديد من المعاملات الاستراتيجية ، بما في ذلك إنشاء وتنفيذ معاملات الأسهم الخاصة ، والإشراف على طرح الشركات للجمهور ، وتقديم المشورة بشأن معاملات الاندماج والاستحواذ ، وجمع الأموال من أسواق رأس المال للديون للعملاء. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في المالية من جامعة الأمير سلطان وحاصل على شهادة CFA و شهادة CAIA.

عمرو عبدالعزيز العمر

حاصل على ماجستير إدارة الأعمال من جامعة كونكورديا كاليفورنيا، ولديه أكثر من 25 عاما من الخبرة المصرفية والاستثمارية والتأمين في السوق المحليه والعالميه. شغل مناصب قيادية في مجموعة سامبا الماليه والشركه الوطنيه

للتأمين التعاوني. كما عمل في مجموعة HSBC في ولاية كاليفورنيا. التحق بمجموعة ابانا في عام 2004 وتدرج خلال الأعوام الماضية في عدة مناصب داخل الشركة حتى تقلد منصب الرئيس التنفيذي من بداية عام 2021. شغل عضوية مجالس صناديق استثماره في شركة عوده كابيتال سابقا وحاليا عضو مجلس إداره في صناديق GIB Capital.

شكيل سرور

شكيل سرور (رئيس إدارة الأصول) يمتلك شكيل خبرة تزيد عن 25 عامًا في مجال الاستثمار في الشرق الأوسط والمملكة المتحدة وباكستان ويعمل مع بنك سيكو منذ أكثر من 15 عامًا بصفته رئيسًا للأعمال. انضم شكيل إلى سيكو في عام 2004 كمدير صندوق وتطور حتى تمت ترقيته إلى منصب رئيس إدارة الأصول في عام 2006. وعلى مدار العقد التالي قام بتطوير ورعاية فريق استثماري حول سيكو إلى قوة إقليمية لإدارة الأصول تتمتع بأحد أفضل السجلات ، وفازت بالعديد من الجوائز المؤسسية المرموقة ، تقدر الأصول المدارة للأسهم بحوالي 2.5 مليار دولار أمريكي كما في يونيو 2022. قبل انضمامه إلى بنك سيكو ، عمل كمحلل أول / مدير صندوق في قسم إدارة الأصول في بنك الرياض (الرياض المالية الآن) وكان جزءًا من الفريق الذي أدار أكثر من 3 مليارات دولار أمريكي في الأسهم السعودية. شكيل حاصل على ماجستير في إدارة الأعمال في العلوم المالية والمصرفية من IBA ، كراتشي ، باكستان.

نافيد احمد

يتمتع نافيد بخبرة تزيد عن 18 عامًا في دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. انضم نافيد إلى بنك سيكو في 2005 وكان مرتبطًا بالشركة لأكثر من 14 عامًا. من خلال دوره كمدير أول للمحفظة ، أدار نافيد صندوق الأسهم السعودية والعديد من المحافظ التقديرية في دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا نيابة عن المؤسسات الكبيرة مثل صناديق التقاعد والشركات. لقد كان عضوًا أساسيًا في الفريق الذي ساعد على نمو الأعمال. انضم نافيد إلى جي آي بي كابيتال في عام 2019 كرئيس لإدارة الاستثمار وأشرف على أعمال الأسهم السعودية والشرق الأوسط وشمال إفريقيا. انتقل لاحقًا إلى دور الإشراف على وظيفة الأبحاث ، وإدارة استراتيجيات منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ، وكونه عضوًا له حق التصويت في لجنة الاستثمار. تخرج من معهد إدارة الأعمال في كراتشي باكستان بدرجة ماجستير إدارة الأعمال في المالية عام 2003 وهو حائز على شهادة CFA.

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفا فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقا للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها بالمستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الموافقة على تعيين المراجع الخارجي للصندوق الذي يرشحه مدير الصندوق.

- الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسباً، الموافقة والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المواد (62) و (63) من لائحة صناديق الإستثمار قبل أن يحصل مدير الصندوق على موافقة أو إخطار من حاملي الوحدات والهيئة (حين ينطبق).
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أو غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الإستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وغيرهم من أصحاب المصالح
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات وتشمل واجبات الأمانة واجب الاخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق التي تكشف عن مخاطر الصندوق وكيفية التعامل مع هذه المخاطر.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

يتقاضى العضو المستقل مبلغ 5,000 ريال سعودي بدل حضور عن كل جلسة ويحد أقصى 10,000 ريال سعودي سنوياً لكل عضو تحتسب يومياً وتدفع بعد الجلسة مباشرة على أن لا تتجاوز مجموع ما يتقاضاه أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مجتمعين عن 20,000 ريال سعودي سنوياً تحتسب يومياً وتخصم من أصول الصندوق بعد الجلسة مباشرة.

هـ. تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

يقر مدير الصندوق بأنه لا يوجد أي تعارض بين مصالح أعضاء مجلس الإدارة ومصالح الصندوق.

و. جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة.

الاسم	الصندوق	المدير	المنصب
بسام عبدالعزيز نور	صندوق سيكو المالية الخليجى للنمو الأرباح	شركة سيكو المالية	رئيس مجلس الإدارة
	صندوق سيكو السعودية ريت		رئيس مجلس الإدارة
	صندوق سيكو القصر العقاري		رئيس مجلس الإدارة
	صندوق الرياض العقاري		رئيس مجلس الإدارة
	صندوق سيكو المالية للسوق النقد		رئيس مجلس الإدارة
	صندوق فلو مينا السكنى العقاري		رئيس مجلس الإدارة
	صندوق نجد العقاري		رئيس مجلس الإدارة
	صندوق وادي مشاريع العقاري	شركة دراية المالية	عضو مجلس الإدارة
	صندوق دراية للملكية الخاصة		عضو مجلس الإدارة

صندوق دراية للتجزئة		عضو مجلس الإدارة
صندوق دراية فنشرز		عضو مجلس الإدارة
عمرو عبدالعزيز العمر	صندوق سيكو المالية للأسواق النقد	شركة سيكو المالية
	صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية - الفئة (أ)	جي آي بي كابيتال
	صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية - الفئة (ب)	جي آي بي كابيتال
	صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية - الفئة (ج)	جي آي بي كابيتال
	صندوق جي آي بي للأسهم السعودية - الفئة (أ)	عضو مستقل
	صندوق جي آي بي للأسهم السعودية - الفئة (ب)	عضو مستقل
	صندوق جي آي بي للأسهم السعودية - الفئة (ج)	عضو مستقل
	صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا - الفئة (أ)	رئيس المجلس
	صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا - الفئة (ب)	رئيس المجلس
	صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا - الفئة (ج)	رئيس المجلس
محمد إبراهيم المنقور	صندوق سيكو المالية للأسواق النقد	شركة سيكو المالية
	صندوق سيكو المالية الخليجي للنمو الأرباح	شركة سيكو المالية
	صندوق سيكو المالية الخليجي للنمو الأرباح	شركة سيكو المالية
تأسيس سرور		عضو مجلس الإدارة
نافيد احمد		لايوجد

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.

عقد الصندوق اجتماعين لمجلس الإدارة خلال عام 2024، وذلك في 27 يونيو 2024 و 3 ديسمبر 2024. فيما يلي ملخص لأهم النقاط التي تمت مناقشتها خلال الاجتماعين:

- تحديث حول أداء السوق في دول مجلس التعاون الخليجي.
- تحديث حول أداء الصندوق.
- مزود الخدمات للصندوق.
- الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة.
- الإفصاح عن تضارب المصالح.
- تحديث من مسؤول الامتثال.

- مواضيع أخرى.

ت مدير الصندوق:

(1) الاسم والعنوان.

شركة سيكو المالية
طريق الملك فهد – برج سي أم سي – الدور الخامس
ص.ب. 64666 الرياض 11546 المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 8001010008 فاكس: +966-11-279-9515
الموقع الإلكتروني: www.sicocapital.com
البريد الإلكتروني: info@sicocapital.com

(2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد).

لا يوجد.

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

لمملكة العربية السعودية، أكبر سوق في المنطقة، أنهت العام بارتفاع نسبته 3%، حيث أغلق مؤشر "تاسي" فوق مستوى 12,000 نقطة. ورغم الأداء القوي للسوق خلال الربع الأول، إلا أن التقلبات ظهرت لاحقاً بسبب التطورات الرئيسية التالية:

- قرار المملكة بعدم المضي قدماً في خطط زيادة الحد الأدنى المستدام للطاقة الإنتاجية للنفط من 12 مليون برميل يومياً إلى 13 مليون برميل يومياً.

- الطرح الثانوي للأسهم أرامكو، مما سحب السيولة من سوق الأسهم.

- انخفاض أسعار النفط، ما أثار مخاوف بشأن تمويل خطط التوسع الطموحة للمملكة.
- وعلى الرغم من بعض التحديات، لا تزال المملكة تركز على تحقيق أهداف رؤية 2030، بما في ذلك تعزيز مكانتها كوجهة سياحية عالمية واستضافة أحداث كبرى مثل معرض إكسبو العالمي وكأس العالم لكرة القدم.

في عام 2024، واصل السوق السعودي اتجاهه تفوق أداء الأسهم ذات رؤوس الأموال الصغيرة على نظيرتها ذات

رؤوس الأموال الكبيرة . حيث سجلت الأسهم الصغيرة عائداً بنسبة 8%، بينما بقيت الأسهم الكبيرة مستقرة رغم تحقيقها نمواً في الأرباح بنسبة 16% خلال الأشهر التسعة الأولى.

أنهى الصندوق العام بارتفاع نسبته 6.4% مقارنة بالمؤشر القياسي الذي ارتفع بنسبة 3.2%. وقد استفاد الصندوق من بعض الأسهم التي حققت أداءً استثنائياً مدعومة بأساسيات قوية.

نظل متفائلين بشأن التوقعات، خاصة أن عام 2024 كان عامًا هادئًا نسبيًا للمنطقة رغم قوة نمو الأرباح . ونتوقع أن نشهد موجة تعويضية مقارنة بالمؤشرات الدولية الأخرى . وبالمقارنة ببداية العام الماضي، نحن أكثر تفاؤلاً بالسوق السعودي مع اقتراب تحقيق أهداف رؤية 2030 ، حيث تبدو التقييمات جذابة مقارنة بمتوسطها طويل الأجل.

(4) أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

حقق الصندوق عائداً بنسبة 6.4% لعام 2024 مقارنة بنسبة 3.2% للمؤشر المرجعي

(5) التغييرات التي حدثت على شروط وأحكام الصندوق (بالنسبة إلى الصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة إلى الصندوق الخاص) خلال الفترة.

خلال عام 2024م قام مدير الصندوق بإجراء تغييرات على شروط وأحكام الصندوق وهي كالتالي:

- تحديث تشكيل مجلس إدارة الصندوق نتيجة استقالة عضو المجلس السيد فاضل أحمد مخلوق (رئيس مجلس إدارة الصندوق – غير مستقل).
- تحديث تشكيل مجلس إدارة الصندوق نتيجة تعيين عضو المجلس السيد بسام عبدالعزيز نور، الذي يشغل منصب رئيس مجلس إدارة الصندوق.
- تحديث رسوم مراجعي الحسابات من 26,000 ريال سعودي إلى 52,250 ريال سعودي.

(6) معلومات أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشظة الصندوق خلال الفترة.

لا يوجد.

(7) إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

لا يستثمر الصندوق في صناديق استثمار أخرى.

(8) العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها (إن وجدت).

لا يوجد.

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبته هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير.
لا يوجد.

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.
منذ شهر مايو 2023.

(11) يجب الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المربح لنسبة مصروفات كل
الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيثما ينطبق).
بلغت نسبة مصروفات الصندوق في نهاية العام 2024 م 2.55 %

ث أمين الحفظ:

(1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه.

الرياض المالية
2414 – حي الشهداء , الوحدة رقم 69
الرياض 13241-7279
الرقم الموحد: 920012299
الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com
البريد الإلكتروني: rcss@riyadcapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

- 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 ولائحة مؤسسات السوق المالية .
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكى الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكى الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

ج مئغل الصندوق:

(1) اسم مئغل الصندوق، وعنوانه.

شركة سيكو المالية
طريق الملك فهد - برج سي أم سي - الدور الخامس
ص.ب. 64666 الرياض 11546 المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 8001010008 فاكس: +966-11-279-9515
الموقع الإلكتروني: www.sicocapital.com
البريد الإلكتروني: info@sicocapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

- يعد مئغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
- يجب على مئغل الصندوق تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير .
- يجب على مئغل الصندوق إعداد سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة.

ح مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات، وعنوانه:

خدمات محاسبة إيرنست ويونغ الاحترافية
العنوان المسجل وعنوان الأعمال للمراجع:
برج الفيصلية - الطابق 14، شارع الملك فهد،
ص.ب. 2732، المملكة العربية السعودية،
الرياض 1146.
www.EY.com

خ القوائم المالية:

يجب أن تُعدّ القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية (أو الفترة الأولية التي يغطيها التقرير) لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق سيكو لأسهم المملكة
(صندوق مفتوح)
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صندوق سيكو لأسهم المملكة

(صندوق مفتوح)

(مدار من قبل شركة سيكو المالية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الصفحة	الفهرس
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٦ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

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

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهيئة ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)
المركز الرئيسي
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب. ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



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

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق سيكو لأسهم المملكة ("الصندوق") المدار من قبل شركة سيكو المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٤

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٤، فيما عدا القوائم المالية وتقرير المراجع حولها. إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٤ متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن 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 لسنة ٢٠٢٤، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، فإننا مطالبون بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

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

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

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

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

وكجزء من 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 أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ٢٠ رمضان ١٤٤٦ هـ
(٢٠ مارس ٢٠٢٥)

صندوق سيكو لأسهم المملكة

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر

٢٠٢٤

إيضاح ريال سعودي

الموجودات		
نقدية وشبه نقدية		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
موجودات أخرى		
إجمالي الموجودات		
المطلوبات		
مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى		
إجمالي المطلوبات		
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات		
الوحدة - أ		
الوحدة - ب		
الإجمالي		
الوحدات المصدرة (بالعدد)		
الوحدة - أ		
الوحدة - ب		
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة		
الوحدة - أ		
الوحدة - ب		

صندوق سيكو لأسهم المملكة

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ إيضاح		
٥٦٤,٨٨٠		الدخل
		دخل توزيعات الأرباح
		المكسب المحقق وغير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
٢١٧,٦١١	٨	- مكسب محقق من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٣٨,٣٦١	٨	- مكسب غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٦٢٠,٨٥٢		إجمالي الدخل
		المصاريف
٢٢٣,٩٦٨	١٢	أتعاب إدارة
٢١٧,١١٥	١٠	مصاريف أخرى
٤٤١,٠٨٣		إجمالي الدخل
١,١٧٩,٧٦٩		صافي دخل السنة
-		الدخل الشامل الآخر
١,١٧٩,٧٦٩		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق سيكو لأسهم المملكة

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر
٢٠٢٤

- صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة

١,١٧٩,٧٦٩
٢٤,٢٤٥,٢٣٨
(٨٥٠,١٠٤)
٢٤,٥٧٤,٩٠٣

إجمالي الدخل الشامل للسنة
متحصلات من الوحدات المصدرة
دفعات مقابل وحدات مستردة

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة:

٣١ ديسمبر
٢٠٢٤

- الوحدات في بداية السنة

٢,٣٩٠,٦٧١
(٨٢,٥٠٢)
٢,٣٠٨,١٦٩

وحدات مصدرة
وحدات مستردة
الوحدات في نهاية السنة

صندوق سيكو لأسهم المملكة

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,١٧٩,٧٦٩		صافي دخل السنة
		التعديلات :-
(٨٣٨,٣٦١)	٨	مكسب غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		التغيرات على رأس المال العامل:
(٢٣,١٤٣,٣١١)	٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤٧٧,٢٨٥)		مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٦١,١٩٧		مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
(٢٣,١١٧,٩٩١)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٤,٢٤٥,٢٣٨		متحصلات من الوحدات المصدرة
(٨٥٠,١٠٤)		مبالغ مسددة للوحدات المستردة
٢٣,٣٩٥,١٣٤		صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
٢٧٧,١٤٣		صافي التغير في النقدية وشبه النقدية
-	٧	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٢٧٧,١٤٣	٧	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

صندوق سيكو لأسهم المملكة

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(المبالغ بالريال السعودي)

١ - التأسيس والأنشطة

صندوق سيكو لأسهم المملكة ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم إنشاؤه وإدارته بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة سيكو المالية - 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 ١٩ جمادى الآخرة ١٤٤٥هـ (الموافق ١ يناير ٢٠٢٤م).

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 الأسهم المدرجة المتداولة في أسواق الأسهم السعودية الرئيسية والسوق الموازية (نمو)، والاكتتابات وحقوق الأولوية، بالإضافة إلى الصناديق ذات الأهداف المماثلة وصناديق أسواق النقد. يهدف الصندوق إلى زيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة مكونة من أسهم مدرجة.

تم تقديم الوحدات في فئتين:

الفئة "أ": تم طرح الوحدات بسعر ١٠ ريال سعودي للوحدة، مع حد أدنى للاكتتاب الأولي يصل إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

الفئة "ب": تم طرح الوحدات بسعر ١٠ ريال سعودي للوحدة، مع حد أدنى للاكتتاب الأولي يصل إلى ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

هذه هي القوائم المالية السنوية الأولى للصندوق، وبالتالي، لم يتم تقديم أي معلومات مالية مقارنة.

٢ - اللوائح النظامية

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

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

٣ - الاكتتاب / الاسترداد

الصندوق مفتوح للتداول قبل الساعة ١٢:٠٠ ظهرًا من الأحد إلى الخميس (كل "يوم التداول"). يتم تحديد صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لمحظة الصندوق بناءً على السعر الختامي لكل يوم اثنين وخميس ("يوم التقييم"). 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 المعتمدة 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.

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا، الاستثمارات المدرجة 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. يتم فحص 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

ينعین 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.

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

٤ - أسس الإعداد (تتمة)

٤-٥ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

استخدام التقديرات (تتمة)

التقييم كمنشأة استثمارية (تتمة)

يوضح مقترح الصندوق الاستثماري لمالكي الوحدات هدفه المتمثل في تقديم خدمات إدارة الاستثمار للمستثمرين، بغرض زيادة رأس المال مع استراتيجية تخارج موثقة 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. يتم فحص استراتيجية التخارج الخاصة بالصندوق من استثماراته سنوياً. ولذلك، خلصت الإدارة إلى أن الصندوق يستوفي تعريف المنشأة الاستثمارية.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة وهي على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لمواصلة أعماله في المستقبل المنظور. علاوةً على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكيد جوهري قد يؤثر شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

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

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، 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 للأصل أو الالتزام 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 مهم للقياس بأكمله.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات القيمة العادلة في نهاية سنة التقرير التي حدث فيها التغيير. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتطبيق وتحديد نموذج خسارة الائتمان المتوقعة لقياس وإثبات خسارة انخفاض القيمة على الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان التي تمثل أدوات دين ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة، على سبيل المثال، الأرصدة البنكية. خسارة الائتمان المتوقعة هي التقدير المرجح لخسائر الائتمان (أي القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي) على مدى العمر المتوقع للأصل المالي. لتحديد خسارة 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.

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

٥ - المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية

١-٥ المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة وسارية المفعول

تسري المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التالية اعتباراً من السنة الحالية ويتم اعتمادها من قبل الصندوق، إلا أنه ليس لها أي تأثير هام على القوائم المالية للصندوق.

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) - التزام عقد الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) لبيان كيفية قيام المنشأة باحتساب البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار التي تكون بعض أو كل دفعات الإيجار فيها عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين وأثرها على مطلوبات الشركة وتدفقاتها النقدية والتعرض لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح عبارة عن استجابة مجلس المعايير الدولية للمحاسبة لمخاوف المستثمرين من أن ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين لدى بعض الشركات غير واضحة بما فيه الكفاية، مما يعيق تحليل المستثمرين.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) - الالتزامات غير المتداولة المقترنة باشتراطات	توضح هذه التعديلات كيف تؤثر الشروط التي يجب على المنشأة الالتزام بها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف الالتزام. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالالتزامات الخاضعة لهذه الشروط.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

٥ - المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية (تتمة)

٥-٢ المعايير والتفسيرات والتعديلات الهامة الصادرة وغير سارية المفعول

أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعايير والتفسيرات و/أو التعديلات المحاسبية التالية التي دخلت حيز التنفيذ للفترة في بداية أو بعد تاريخ ١ يناير ٢٠٢٥. وقد اختار الصندوق عدم اعتماد هذه الإصدارات في وقت مبكر.

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم إمكانية المبادلة بين العملة وعملة أجنبية	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للمبادلة بعملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يمكن استخدامه في حال كان قابلاً للصرف. يضع التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري بتاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقييم آخر.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - تصنيف وقياس الأدوات المالية	أجرى مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على المتطلبات المتعلقة بتحديد المطلوبات المالية باستخدام نظام الدفع الإلكتروني؛ وتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) يتم إثباتها بالكامل.	تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة في خمس فئات: التشغيل؛ والاستثمار؛ والتمويل؛ وضرائب الدخل والعمليات المتوقعة. ويحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باعتبارها "مقاييس أداء محددة من قبل الإدارة". يجب وصف الإجماليات والإجماليات الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود الموضحة في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص العنصر. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

٦ - السياسات المحاسبية الجوهرية

لقد تم اعتماد السياسات المحاسبية الجوهرية المبينة أدناه من قبل الصندوق وتم تطبيقها بشكل متسق 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 العادية 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 مبدئيًا إثبات جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) في تاريخ المتاجرة 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 المدرجة 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.

التوقف عن إثبات الموجودات المالية

يتم التوقف 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 وصكوك الشركات وإيداع المراجعة.

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 "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

٦ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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 دخل 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 "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

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

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 مصلحة 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 تنخفض 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")؛
- 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.

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

٦ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة لمدة اثني عشر شهرًا للفئة الأولى بينما يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر للفئة الثانية والثالثة.

يتم تحديد قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال تقدير محتمل لمرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

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 تنخفض 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 للأصل.

● **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) خسائر 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

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثرًا عن السداد عندما:

- يكون من غير المرجح أن تقوم الجهة المقترضة بسداد التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسيل الضمانات (إن وجد)؛ أو
- تتأخر 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.

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

٦ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

تعريف التعثر عن السداد (تتمة)

عند تقويم فيما إذا كانت الجهة المقرضة متعثرة 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 للصندوق من نفس الجهة المصدرة؛ 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.

يتفق 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.

احتمال التعثر عن السداد

من خلال الفحص السنوي للاستثمارات في أدوات الدين، يجب على الصندوق وضع مصفوفة انتقالية سنوية لحساب احتمالية التعثر على أساس الحساب على مدى سنة واحدة على مدى السنوات الخمس الماضية. سيتم تجميع احتمالية التعثر في السداد هذه وفقًا 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 في حالة التعثر عن السداد على أنها الخسارة الاقتصادية المتوقعة في حالة التعثر عن السداد. ستستند الخسارة في ضوء حساب التعثر عن السداد إلى خسائر الصندوق على الحسابات المتعثرة بعد النظر في نسب الاسترداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) أيضًا تقدير الخسارة في حالة التعثر في السداد مع التقييم المستقبلي للضمانات بناءً على عوامل الاقتصاد الكلي. إن حساب الخسارة في حالة التعثر في السداد هو أمر مستقل عن تقييم جودة الائتمان، وبالتالي يتم تطبيقه بشكل موحد في جميع المراحل.

بالنسبة لتقدير الخسارة في حالة التعثر في السداد على محفظته غير المضمونة، يجب على الصندوق حساب الخسارة في حالة 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 هو تقدير لمدى تعرض الصندوق لمدين 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 ٢ حيث قد تكون نقطة التعثر عن السداد عدة سنوات في المستقبل.

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

٦ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

معدل الخصم

سيقوم الصندوق باحتساب معدل الربح الفعلي على المستوى التعاقدى. إذا كان حساب معدل الربح الفعلي (في تاريخ التقرير) غير ممكن، فسيستخدم الصندوق 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 يتمتع بها 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 الأصل أو الالتزام 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

يتم إجراء مقاصة بين المطلوبات المالية والموجودات المالية ويتم عرض المبلغ الصافي إما كأصل أو التزام عندما ينوي الصندوق إما تسويتها على أساس صافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في وقت واحد.

المحاسبة بتاريخ التجارة

يتم إثبات / 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.

المخصصات

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

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

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

٦ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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 الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات

يشتمل صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات على الوحدات القابلة للاسترداد الصادرة والأرباح المتراكمة الناتجة 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 أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للأسهم القابلة للاسترداد.

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

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

٦ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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.

ويعاد 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 كصافي خسارة تحويل عملات أجنبية، فيما عدا الفروقات الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم إثباتها كبنء من صافي مكسب الأدوات المالية المدرجة 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 المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المكتتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولات الخاصة ودخل توزيعات الأرباح والمصاريف.

تشتمل المكاسب والخسائر غير المحققة على التغيرات 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 مقابل تلك الأدوات المالية).

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

إن الزكاة من مسؤولية مالكي الوحدات ولا يجنب لهما مخصص في هذه القوائم المالية.

دخل توزيعات الأرباح

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

دخل العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة، بما في ذلك دخل العمولات 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 يخضم بشكل دقيق المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية (أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولي. وعند احتساب معدل الفائدة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية وذلك بمراعاة كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

٦ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ والمصاريف الأخرى

تشمل مصاريف الصندوق أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ ومصاريف أخرى. تعتمد أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ على معدلات محددة مسبقاً كما هو محدد في شروط وأحكام الصندوق. فيما يلي السياسات التفصيلية:

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يقوم مدير الصندوق بتحصيل أتعاب إدارة من الصندوق بمعدل ٠,٧٥٪ للوحدة (أ) و ١٪ للوحدة (ب) سنوياً، ويتقاضى ورسوم إدارية بمعدل ٠,٠٦٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق ويتم دفعها على أساس ربع سنوي.

أتعاب الحفظ

يدفع الصندوق لأمين الحفظ رسوماً سنوية ("رسوم أمين الحفظ") تعادل ما لا يقل عن ٠,٠٦٪ من قيمة إجمالي موجودات الصندوق بناءً على السوق الذي تُحفظ فيه الأوراق المالية (تداول)، ويتم تحصيلها يومياً ويتم دفعها بنهاية كل شهر ميلادي.

٧ - النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر
٢٠٢٤ *إيضاح*

٢٧٧,١٤٣	١-٧	أرصدة لدى مؤسسات مالية
<u>٢٧٧,١٤٣</u>		الإجمالي

١-٧ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تشمل الأرصدة النقدية الحسابات الجارية لدى بنك الرياض والبنك السعودي الفرنسي والتي لا تحقق أرباحاً.

٨ - الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تقييم استثمارات الصندوق بالريال السعودي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المكسب غير المحقق	القيمة السوقية	القيمة الدفترية	إيضاح
٨٣٨,٣٦١	٢٣,٩٨١,٦٧٢	٢٣,١٤٣,٣١١	٢-٨ استثمارات بحقوق الملكية

١-٨ صافي المكسب المحقق / غير المحقق

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المكسب المحقق	المكسب غير المحقق	إجمالي المكاسب
٢١٧,٦١١	٨٣٨,٣٦١	١,٠٥٥,٩٧٢
مكسب للسنة		

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

٨ - الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

٢-٨ فيما يلي ملخص بمكونات محفظة الاستثمارات في حقوق الملكية في آخر يوم تقويم للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة السوقية	القيمة الدفترية	قطاع الصناعة
%٣٥	٨,٣٩٠,٩١٢	٧,٤٢٤,١٢٨	البنوك والخدمات المالية
%٩	٢,٢١٠,٨٦٣	٢,٤٨٧,٣٩٧	البيع بالتجزئة
%٨	١,٩٢٨,٨٣٠	١,٦٨٩,٢٢٥	التأمين
%٧	١,٥٩٨,٧٤٩	١,٨٠٩,٧٢٥	الأغذية
%٥	١,٠٨٨,٨٠٤	١,١١٢,٣١٣	معدات الرعاية الصحية
%٥	١,٠٨٢,٦٤٢	١,٠٨١,٤٥٠	الاستثمار الصناعي
%٤	١,٠٧٦,٨٧٥	١,٢١٠,٤٠٠	الطاقة والمرافق العامة
%٤	١,٠٤٨,٣٤٩	١,٠٠٣,٣٨٥	الاتصالات وتقنية المعلومات
%٤	٩٨٦,٢٠٢	٩٣٣,٤٠٤	الإسمنت
%٣	٧٤١,٠٥١	٧٥١,٩٩٥	الزراعة وصناعة الأغذية
%٣	٦٨٧,٣١٢	٧٣٢,٥٨٣	البتر وكيمويات
%٣	٦٢٦,٣٠١	٤٥٦,١١٢	الكهرباء
%٢	٥٧٣,٧٨٣	٤٧٣,٣٥٦	الإعلان والنشر
%٢	٥٣٠,٧١٢	٥٥٨,١٠٤	النقل
%٢	٥٠٤,١٥٣	٤٨٠,٨٥٨	قطاع البناء والإنشاء
%٢	٤٦٢,٠٩٠	٥٠١,٧٠١	الخدمات الاستهلاكية
%٢	٤٤٤,٠٤٤	٤٣٧,١٧٥	تطوير العقارات
%١٠٠	٢٣,٩٨١,٦٧٢	٢٣,١٤٣,٣١١	الإجمالي

٩ - المبالغ مستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر
٢٠٢٤

٦٢,٤٣٠	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٣٣,٠٠٠	أتعاب مراجعة مستحقة الدفع
٢٤,٠٠٠	رسوم إيداع الزكاة
٨,٨٥٠	أتعاب معاملات مستحقة الدفع
٦,٤١٧	مبالغ مستحقة الدفع مقابل أوراق مالية مشتراة
٥,٠٠٠	رسوم النشر في تداول مستحقة الدفع
٥,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة مستحقة الدفع
٣,٨٧٦	رسوم إدارية مستحقة الدفع
١,٢٢٨	أتعاب حفظ مستحقة الدفع
١١,٣٩٦	ضريبة قيمة مضافة ومبالغ مستحقة الدفع
١٦١,١٩٧	الإجمالي

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

١٠ - المصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٥٨,٩٥٠	رسوم معاملات
٥٢,٢٥٠	أتعاب مراجعة
٢٤,٠٠٠	رسوم إيداع الزكاة
١٥,٧٦٥	أتعاب حفظ
١٥,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة
١٣,٢١٤	رسوم إدارية
٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٠٠٠	رسوم النشر في تداول
٢٥,٤٣٦	ضريبة القيمة المضافة ومصاريف أخرى
<u>٢١٧,١١٥</u>	

١١ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الجهة ذات العلاقة
٢٢٣,٩٦٨	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة سيكو المالية
١٣,٢١٤	رسوم إدارية		
١٥,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	مجلس الإدارة	أتعاب حضور اجتماع مجلس الإدارة

وفيما يلي الأرصدة الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الجهة ذات العلاقة
(٦٢,٤٣٠)	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة سيكو المالية
(٣,٨٧٦)	رسوم إدارية		
(٥,٠٠٠)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	مجلس الإدارة	أتعاب حضور اجتماع مجلس الإدارة

١٢ - أتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يدفع الصندوق أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ٠,٧٥٪ سنوياً لمالكي وحدات الفئة "أ" و ١٪ سنوياً لمالكي وحدات الفئة "ب"، من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم.

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

١٣ - الأدوات المالية حسب الفئة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	القيمة العادلة	التكلفة المطفأة
الموجودات	-	٢٧٧,١٤٣
نقدية وشبه نقدية	٢٣,٩٨١,٦٧٢	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٣,٩٨١,٦٧٢	٢٧٠,٧٢٤
الإجمالي		

١٤ - إدارة المخاطر المالية

عوامل المخاطر المالية

يتمثل الهدف من الصناديق 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.

يتعرض أنشطة الصندوق بسبب أنشطته لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

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

تتم بصورة رئيسية وضع إجراءات متابعة ومراقبة المخاطر ليتم 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 بالعملة الأجنبية.

كانت الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالعملات التالية:

العملة	الدولة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	%
ريال سعودي	المملكة العربية السعودية	٢٣,٩٨١,٦٧٢	٪١٠٠
		٢٣,٩٨١,٦٧٢	٪١٠٠

(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 العملات في السوق.

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

١٤ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر أسعار العملات (تتمة)

لا يواجه الصندوق مخاطر كبيرة لأسعار عملات التدفقات النقدية حيث لا يوجد لديه أي مبالغ كبيرة من الأدوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار عمولة القيمة العادلة حيث إن الأدوات المالية للصندوق مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي لا تنطوي على مخاطر أسعار العملات.

(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.

تنشأ مخاطر الأسعار في المقام الأول من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يقوم الصندوق بمراقبة حركة أسعار أدواته المالية المدرجة عن كثب. يدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي، كما هو موضح في الجدول الخاص بمخاطر صرف العملات الأجنبية أعلاه والتركز الصناعي أدناه.

التأثير على صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣) نتيجة للتغير المحتمل بشكل معقول في مؤشرات الأسهم بناءً على تركيز الصناعة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على النحو التالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

التغير المعقول المحتمل %	الأثر على صافي قيمة الموجودات	
-/+ ١ %	٨٣,٩٠٩	البنوك والخدمات المالية
-/+ ١ %	٢٢,١٠٩	التجزئة
-/+ ١ %	١٩,٢٨٨	التأمين
-/+ ١ %	١٥,٩٨٧	الأغذية
-/+ ١ %	١٠,٨٨٨	معدات الرعاية الصحية
-/+ ١ %	١٠,٨٢٦	الاستثمارات الصناعية
-/+ ١ %	١٠,٧٦٩	الطاقة والمرافق العامة
-/+ ١ %	١٠,٤٨٣	الاتصالات وتقنية المعلومات
-/+ ١ %	٩,٨٦٢	الإسمنت
-/+ ١ %	٧,٤١١	الزراعة وصناعة الأغذية
-/+ ١ %	٦,٨٧٣	البتركيماويات
-/+ ١ %	٦,٢٦٣	الكهرباء
-/+ ١ %	٥,٧٣٨	الإعلان والنشر
-/+ ١ %	٥,٣٠٧	النقل
-/+ ١ %	٥,٠٤٢	قطاع البناء والإنشاء
-/+ ١ %	٤,٦٢١	الخدمات الاستهلاكية
-/+ ١ %	٤,٤٤٠	تطوير العقارات

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

١٤ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(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 بسبب أرصده لدى المؤسسات المالية والموجودات الأخرى.

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. يتم تقييم الجودة الائتمانية لأرصدة الصندوق لدى المؤسسات المالية بالرجوع إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية.

تتصيف الائتمان

يتم تقييم الجودة الائتمانية لأرصدة الصندوق لدى المؤسسات المالية بالرجوع إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تتصيف المؤسسة المالية

أرصدة لدى مؤسسات مالية

التصنيفات الائتمانية من الدرجة الاستثمارية (A-)

٢٧٧,١٤٣
٢٧٧,١٤٣

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ /إيضاح

٢٧٧,١٤٣	٧	نقدية وشبه نقدية
٤٧٧,٢٨٥		موجودات أخرى
٧٥٤,٤٢٨		الإجمالي

قامت الإدارة بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذه التقييم، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات أي خسارة انخفاض جوهرية في القيمة الدفترية للنقدية وشبه النقدية وموجودات أخرى.

(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.

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

١٤ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية المتبقية في تاريخ التقرير للمطلوبات المالية للصندوق والتي تتكون من أتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع الأخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	الإجمالي
مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	١٦١,١٩٧	-	١٦١,١٩٧
إجمالي المطلوبات	١٦١,١٩٧	-	١٦١,١٩٧

(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 والعمل 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 بسمعته مع تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

١٥ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	استحقاق محدد	بدون تاريخ	الإجمالي
الموجودات					
نقدية لدى البنوك	٢٧٧,١٤٣	-	-	-	٢٧٧,١٤٣
موجودات أخرى	٤٧٧,٢٨٥	-	-	-	٤٧٧,٢٨٥
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	٢٣,٩٨١,٦٧٢	٢٣,٩٨١,٦٧٢	٢٣,٩٨١,٦٧٢
إجمالي الموجودات	٧٥٤,٤٢٨	-	٢٣,٩٨١,٦٧٢	٢٣,٩٨١,٦٧٢	٢٤,٧٣٦,١٠٠
المطلوبات					
مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	١٦١,١٩٧	-	-	-	١٦١,١٩٧
إجمالي المطلوبات	١٦١,١٩٧	-	-	-	١٦١,١٩٧

١٦ - 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.

صندوق سيكو لأسهم المملكة

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

١٧ - الزكاة

في ٢٢ مارس ٢٠٢٤، أصدر وزير المالية قراره رقم (١٠٠٧) بالموافقة على لائحة الزكاة الجديدة، والتي سيتم تطبيقها على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ٢٠٢٤/١/١. وفقاً للمادة السادسة والسبعين من لائحة الزكاة الجديدة، يتعين على الصناديق التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك قبل نهاية السنة المالية الأولى وإلزام صناديق الاستثمار بتقديم إقرار معلومات الزكاة إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، والذي يجب أن يتضمن القوائم المالية المراجعة، وسجلات معاملات الجهات ذات العلاقة، وأي بيانات أخرى تطلبها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. يلتزم الصندوق بتزويد مالكي الوحدات بالمعلومات اللازمة لحساب التزامه بالزكاة. لا يخضع الصندوق لجباية الزكاة وفقاً للائحة.

١٨ - آخر يوم للتقويم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لهذه السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١٩ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد إصدار القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢٤م (الموافق ٢٠ رمضان ١٤٤٥هـ).