

التقرير السنوي
صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(Saudi Riyal Money Market Fund)
2025

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

قائمة المحتويات

- معلومات الصندوق
- مقابل الخدمات و العمولات
- مدير الصندوق
- أمين الحفظ
- مراجع الحسابات
- القوائم المالية

1. اسم الصندوق
صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
2. أهداف الاستثمار وسياساته
صندوق استثمار – مفتوح – يهدف إلى تحقيق تنمية مضطردة لرأس المال المستثمر مع المحافظة على رأس المال المستثمر بأقصى صورة ممكنة. يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الأدوات الاستثمارية لأسواق النقد و المال على فترات قصيرة إلى متوسطة الأجل، كما يمكن للصندوق أن يستثمر في أدوات مالية ذات آجال طويلة بنسب محددة.
3. سياسة توزيع الدخل والأرباح
لن يتم توزيع أرباح بل يضاف دخل وأرباح الاستثمارات إلى أصول الصندوق، بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الاستثمارات والذي ينعكس على قيمة وسعر الوحدة.
4. تقارير الصندوق
تتوفر تقارير الصندوق ويتم إتاحتها عند الطلب بدون مقابل.
5. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق
يتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء (SAIBOR) لفترة يوم واحد.

1. أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

2025	2024	2023	
55,953,843	56,072,871	62,359,491	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
25.05	23.9630	22.7336	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
25.0738	23.9630	22.7336	أعلى قيمة موجودات للوحدة
23.9660	22.7370	21.6764	أقل قيمة موجودات للوحدة
2,233,837	2,340,020	2,743,051	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
0.86%	0.85%	0.69%	نسبة المصروفات
-	-	0.72%	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها

2. عوائد الصندوق ومقابل الخدمات والعمولات

منذ التأسيس	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
2.96%	3.37%	4.97%	4.64%	عائد الصندوق
3.02%	3.77%	5.36%	4.95%	المؤشر الإسترشادي

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	
4.64%	5.39%	4.88%	1.77%	0.23%	0.91%	2.34%	2.07%	1.81%	2.38%	عائد الصندوق

النسبة من متوسط أصول الصندوق	القيمة بالريال السعودي	نوع المصاريف أو العمولة (شامل قيمة الضريبة المضافة إن وجدت)
0.5750%	339,662.00	رسوم إدارة الصندوق
0.1103%	65,169.00	رسوم الخدمات الادارية
0.0130%	7,688.00	رسوم أمين الحفظ
0.0779%	46,000.00	رسوم مستشار الزكاة والضريبة
0.0389%	23,000.00	رسوم المحاسب القانوني
0.0135%	8,000.00	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
0.0127%	7,500.00	رسوم رقابية
0.0097%	5,750.00	رسوم تداول
0.0136%	8,059.00	مصروفات اخرى

3. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 2025.

4. ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد.

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

أ. أعضاء مجلس إدارة الصندوق

1. خالد ناصر المعمر – عضو مستقل (رئيس مجلس إدارة الصناديق)
2. علي عمر القديحي – عضو غير مستقل
3. طارق سعد التويجري – عضو مستقل
4. عبدالعزيز محمد القباني – عضو مستقل

ب. مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

1. خالد بن ناصر بن عبد الرحمن المعمر – عضو مستقل (رئيس مجلس إدارة الصناديق)

المؤهلات

- بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

الوظائف الحالية

- الرئيس التنفيذي لصندوق الملك عبدالله للموهبة والإبداع . (منذ سبتمبر 2022م إلى الآن)
العضويات بمجالس الإدارة

- عضو في مجلس الادارة و لجنة التدقيق لشركة المتقدمة (2010)
- عضو في مجلس الادارة ورئيس لجنة المكافآت لشركة تكوين (2016)
- عضو في مجلس الادارة ورئيس لجنة المكافآت لشركة الكابلات (2018)
- عضو في مجلس الادارة لشركة الجزيرة موتورز (2021)
- عضو في مجلس الادارة ورئيس لجنة التدقيق لشركة ريال للاستثمار (2022)
- عضو في مجلس الادارة لشركة عطاء التعليمية (2023)

الوظائف السابقة

- رئيس الشركات والمؤسسات المتوسطة والصغيرة بالبنك السعودي البريطاني . (منذ يونيو 2019م إلى 2020)
- المدير العام لمجموعة المصرفية للمنشآت بالبنك الأول . (منذ ابريل 2018م إلى يونيو 2019)
- الرئيس التنفيذي لشركة الأول للاستثمار. (منذ 2012م إلى ابريل 2018)
- مدير عام المنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2008م إلى 2012م)
- مدير مصرفية الشركات والمؤسسات بالمنطقة الشرقية بالبنك السعودي البريطاني. (منذ 2007م إلى 2008م)
- مدير قسم مصرفية الشركات بالمنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2005م إلى 2007م)
- مدير علاقات العملاء بمصرفية الشركات بالمنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2000م إلى 2005م)
- مدقق داخلي أول في ارثر اندرسون. (منذ 1997م إلى 2000م)
- مدير علاقة في مصرفية الشركات بالبنك السعودي الفرنسي. (منذ 1995م إلى 1997م)
- عضو سابق في مجلس إدارة شركة البتر وكيموايات المتقدمة. (2010م)
- عضو سابق في مجلس الادارة لشركة نادك (2018)
- عضو سابق في لجنة التدقيق الداخلي في شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني (2012)

2. علي بن عمر بن علي الفديحي – عضو غير مستقل

المؤهلات

- بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

الوظائف الحالية

- رئيس / إدارة الأصول (إدارة المنتجات) وعضو مجلس إدارة الصناديق وأمين سر مجلس إدارة الصناديق في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2022م إلى الآن)

الوظائف السابقة

- رئيس إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2018م إلى 2022م)
- نائب رئيس إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2013م إلى 2018م)
- مدير أول إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2009م إلى 2013م)
- مدير أول صناديق إستثمارية – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2007م إلى 2009م)
- مساعد مدير صناديق إستثمارية – في البنك الأول. (منذ 2006م إلى 2007م)

3. طارق سعد عبدالعزيز التويجري (عضو مستقل)

المؤهلات

- بكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة العربية المفتوحة

الوظائف الحالية

- رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت وعضو غير مستقل في مجلس إدارة شركة ثوب الأصيل و عضواً في جمعية الاقتصاد السعودية (منذ 2018م إلى الآن)

الوظائف السابقة

- مدير استثمارات الاسهم بشركة نسيل القابضة (2010)
- نائب الرئيس التنفيذي العام للوساطة بشركة وساطة كابيتال (2008)
- كبير وسطاء في الجزيرة كابيتال (2004)
- مدير علاقات - الخدمات المصرفية الخاصة بمجموعة سامبا المالية (1998)

4. عبدالعزيز القباني (عضو مستقل)

المؤهلات

- ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ميامي
- بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك سعود

الوظائف الحالية

- الرئيس التنفيذي - شركة الضليعة للاستثمار (منذ أغسطس 2022م إلى الآن)

الوظائف السابقة

- رئيس الاستثمار العقاري - شركة الاستثمار كابيتال (منذ ابريل 2018م الى يوليو 2022م)
- مدير إدارة الأصول العقارية - شركة سويكورب (منذ ابريل 2017م الى ابريل 2018م)
- مدير صندوق - شركة الراجحي المالية (منذ أكتوبر 2008م الى مارس 2017م)
- محلل مالي - اشركة رويال كاربيبان العالمية، ميامي ، الولايات المتحدة الامريكية (منذ مايو 2007م الى اكتوبر 2007م)
- مدير منتج - مجموعة الفيصلية (منذ ديسمبر 2003م الى يناير 2006م)

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر الآتي:
- التصويت على جميع العقود والقرارات و التقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لمادة 13 من لائحة صناديق الاستثمار
- 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
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حال تعيينه
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق
- ومدير الصندوق وإدارته للصندوق بلائحة صناديق الاستثمار المعدلة
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعدلة
- العمل بأمانة و حسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس
- التصويت على تخويل صلاحيات وسلطات مدير الصندوق لمؤسسات مالية أخرى للعمل بصفة مستشار أو مدير فرعي أو أمين حفظ أو وكيل أو وسيط بعد موافقة الهيئة
- التصويت على تعيين مراجع الحسابات
- التصويت على الخدمات المخولة من قبل المدير لقيود مسك الدفاتر والاكتتاب والاسترداد والبيع والشراء والتحويلات المالية والتأكد والمعلومات المتعلقة بالاستثمارات استجابة لاستعلامات المشتركين بمهام متابعة ومراقبة أداء الصندوق

والتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات والمستندات ذات العلاقة، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار

د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتم دفع مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين عن طريق الصندوق، ويتحمل الصندوق اي مصاريف متعلقة بمجلس إدارة الصندوق. وللتوضيح تشترك صناديق الأول العامة التي يشرف عليها المجلس بدفع مكافآت الأعضاء بحد أقصى يبلغ 25 الف ريال سعودي تحمل على الصندوق الواحد خلال السنة المالية.

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

- رصدت شركة الأول للاستثمار وجود تعارض محتمل لإرتباط أحد أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعلاقة تعاقدية مع مدير الصندوق، قامت الشركة بتسوية ذلك التعارض المحتمل عن طريق إلغاء العلاقة التعاقدية وتم مناقشة ذلك في إجتماعات مجلس إدارة الصناديق، مع التنويه على أن ذلك التعاقد لم يؤثر على إستقلالية العضو. غير ذلك لم يتم رصد أي تضارب في المصالح فيما يتعلق بالصندوق.
- لا يعمل أي من أعضاء مجلس إدارة الصندوق في مجالس إدارة صناديق أخرى في المملكة العربية السعودية
- يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته، ويجب عليهم بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات، بالإضافة إلى ذلك بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن النية بالطريقة المناسبة. ويضمن مدير الصندوق عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي عليه تضارب للمصالح. وفي حال نشوء أي تضارب جوهري بين مصالح مدير الصندوق أو مصلحة مدير الصندوق من الباطن ومصالح أي صندوق استثمار يديره أو حساب عميل آخر، فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ممكن.

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

اسم الصندوق	خالد ناصر المعمر	علي عمر القديحي	طارق سعد التويجري	عبدالعزیز محمد القباني
صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالدولار الأمريكي	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للأسهم السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للأسهم السعودية للدخل	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات الصناعية السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم شركات البناء والأسمنت السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الصين والهند المرن	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار المتوازن للأصول المتنوعة	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار المتنامي للأصول المتنوعة	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار السعودي الكمي المتداول	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لللكوك	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل	√	√	√	√
صندوق أسواق النقد بالريال السعودي	√	√	√	√
صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لللكوك والمرابحة	√	√	√	√
صندوق الأول للإستثمار التقليدي للأسهم الخليجية	√	√	√	√
صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية	√	√	√	√
صندوق اليسر للأسهم السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للإستثمار التقليدي المرن للأسهم السعودية	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار هانغ سينغ هونج كونج المتداول	√	√	√	√

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

رقم	النقاط التي تم مناقشتها في إجتماع مجلس إدارة الصناديق الأول ببيوليو 2025
1	مناقشة تطورات الأسواق المالية
2	أداء صناديق الاستثمار
3	حدود الاطراف النظرية
4	شكاوي العملاء (إن وجدت)
5	أخطاء التقييم (إن وجدت)
6	التغييرات في شروط وأحكام صناديق الاستثمار (إن وجدت)
7	إفصاح عن تعارض محتمل في المصالح
8	تحديثات إدارة الالتزام ومناقشة التجاوزات حال وجودها
رقم	النقاط التي تم مناقشتها في إجتماع مجلس إدارة الصناديق الثاني بديسمبر 2025
1	تقييم مدى كفاءة مجلس إدارة صناديق الاستثمار في الإشراف على الصناديق
2	أداء صناديق الاستثمار
3	حدود الاطراف النظرية
4	تقييم مزودي الخدمات لصناديق الاستثمار
5	أخطاء التقييم (إن وجدت)
6	إجراءات المخاطر
7	شكاوي العملاء (إن وجدت)
8	التغييرات في شروط وأحكام صناديق الاستثمار (إن وجدت)
9	تحديثات إدارة الالتزام ومناقشة التجاوزات حال وجودها

1. اسم مدير الصندوق وعنوانه

شركة الأول للاستثمار
طريق الملك فهد الفرعي
حي الياسمين
رقم المبنى: 7383، الرقم الفرعي: 2338
الرمز البريدي: 13325، الرياض
المملكة العربية السعودية
الرقم الموحد +966114163133
فاكس +966112169102
الموقع الإلكتروني: www.sabinvest.com

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

لا ينطبق

3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال عام 2025، استثمرت صناديق سوق النقد بشكل رئيسي في ودائع المراجعة وأدوات سوق النقد مع جهات مقابلة ذات جودة ائتمانية عالية. وقد أدار الصندوق بإدارة نشطة لتوزيع الأجل الاستحقاقية عبر الجزء القصير من منحى العائد، مستفيداً من ارتفاع أسعار الفائدة بين البنوك في جنوب شرق آسيا (سايبور) خلال النصف الأول من العام لتحقيق عوائد جذابة قصيرة الأجل.

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

حقق الصندوق أداءً إيجابياً طوال عام 2025، مستفيداً من بيئة أسعار الفائدة المرتفعة بين البنوك السعودية. وبلغت أسعار الفائدة بين البنوك السعودية (سايبور) لثلاثة وستة أشهر ذروتها عند حوالي 6.00-6.20% في منتصف العام قبل أن تنخفض بشكل ملحوظ لتختتم العام عند 4.83% و 5.23% على التوالي، متتبعاً بشكل عام تحركات أسعار الفائدة الصادرة عن الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي نظراً لربط الريال السعودي بالدولار الأمريكي. وقد سمحت الإدارة النشطة لأجل ودائع الصندوق له بالاستفادة من أسعار فائدة أعلى خلال فترة الارتفاع، في حين كان الانخفاض التدريجي في أسعار الفائدة بين البنوك السعودية (سايبور) خلال النصف الثاني من العام متوقعاً على نطاق واسع مع استمرار الاحتياطي الفيدرالي في دورة التيسير النقدي.

5. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

تفاصيل التغييرات	تاريخ نفاذ التغيير
السماح لمدير الصندوق لإجراء التصنيف الإئتماني داخليا في حال عدم وجود تصنيف من اطراف ثالثة	27-Mar-25

6. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

لا يوجد.

7. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق (إذا كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى)

لا ينطبق.

8. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد.

9. أي بيانات ومعلومات أخرى مطلوبة بموجب لائحة صناديق الاستثمار

■ وجود تعارض مصالح محتمل بحيث تربط مدير الصندوق علاقة تعاقدية مع أحد أعضاء مجلس إدارته لتقديم خدمات استشارية، تم تسوية التضارب المحتمل بالغاء ذلك العقد مع العلم أنه لم يؤثر هذا التعاقد على إستقلالية العضو.

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

ثلاث سنوات

11. نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها

لا ينطبق.

1. اسم أمين الحفظ وعنوانه

شركة الرياض المالية
شارع التخصصي – العليا. الرياض 3712-12331، المملكة العربية السعودية
تلفون: 4865858
الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

2. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

- حفظ أصول الصندوق
- فتح حساب خاص للصندوق باسمه في أحد البنوك المحلية لصالح الصندوق
- فصل أصول الصندوق وتسجيل الأوراق المالية للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوق
- حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تأدية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوق
- إيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوق
- إدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات
- أمين الحفظ مسؤول عن التزاماته وفقاً لهذه الشروط والأحكام تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن اتخاذ الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق

د. مشغل الصندوق

مشغل الصندوق

1. اسم مشغل الصندوق وعنوانه

شركة الأول للإستثمار
طريق الملك فهد الفرعي
حي الياسمين
رقم المبنى: 7383، الرقم الفرعي: 2338
الرمز البريدي: 13325، الرياض
المملكة العربية السعودية
الرقم الموحد +966114163133
الموقع الإلكتروني: www.sabinvest.com

2. وصف موجز لواجبات ومسؤولياته

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل بالواقفين/المشاركين بالوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الإستثمار.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح إن وجدت حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق.

و. مراجع الحسابات

شركة ارنست اند يونغ
شارع العليا ، ، الدور 14 ، برج الفيصلية ، الرياض ص.ب. 12212
المملكة العربية السعودية
هاتف +9662159898

ز. القوائم المالية

مرفقه

**صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)**

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحة	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٢ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق أسواق النقد بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أسواق النقد بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات 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 ٢٠٢٥، 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. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥، فيما عدا القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥ متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

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.

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.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق أسواق النقد بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار) (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية (تتمة)

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم 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، أي مجلس إدارة مدير الصندوق، 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 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 وتقييم 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.
- تقييم 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.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار) (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.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



عبدالعزیز سعود العريفي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٥٧٢)

الرياض: ٢٦ رمضان ١٤٤٧ هـ
(١٥ مارس ٢٠٢٦)

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	بيضاخ	
ﷲ	ﷲ		
٢٧١,١٤١	٦٥٧,٧٢٧	٥	الموجودات
١١,٩٣٩,٦٨٤	١٣,٥٤١,٨٤٩	٦	نقدية وشبه نقدية
٤١,٩٥٧,٩٤٠	٣٦,٩٣٩,٦١٢	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٠٠٨,٨٢٩	٥,٠٠٥,٢٧١	٨	موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
١٢,٠٠٠	١٥,٠٠١		موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - صكوك
			مدينون آخرون
<u>٥٦,١٨٩,٥٩٤</u>	<u>٥٦,١٥٩,٤٦٠</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٨,٨٥٤	٢٧,٢٣٠	٩	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٨٧,٨٦٩	١٧٨,٣٨٧	١٠	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
<u>١١٦,٧٢٣</u>	<u>٢٠٥,٦١٧</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٥٦,٠٧٢,٨٧١	٥٥,٩٥٣,٨٤٣		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٥٦,١٨٩,٥٩٤</u>	<u>٥٦,١٥٩,٤٦٠</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
			وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
٢,٣٤٠,٠٢١	٢,٢٣٣,٨٣٧		
<u>٢٣,٩٦</u>	<u>٢٥,٠٥</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	بيضاخ	
ﷲ	ﷲ		
			الدخل
٢٣٩,٦٨٤	٥٩٤,٥٤٢	٦	مكسب غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٨٠٠	(٤,٩٥٢)		مكسب محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٨٠٠,٨٥١	٢,٣٦٩,٧٠٦		دخل عمولة خاصة من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة- مريحة
٦٢٤,٧١٨	٢٢٩,٣٩٤		دخل عمولة خاصة من موجودات مالية بالتكلفة المطفأة- صكوك
٤٤٧	-		دخل آخر
<u>٣,٦٦٧,٥٠٠</u>	<u>٣,١٨٨,٦٩٠</u>		إجمالي الدخل
			المصاريف
(٣٤٤,٥٨٦)	(٣٣٩,٦٦٢)	٩	أتعاب إدارة
(١٦٤,٧٧٣)	(١٧١,١٦٦)		مصاريف أخرى
(١,٠٨٨)	(٥٥,٧٩٨)		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>(٥١٠,٤٤٧)</u>	<u>(٥٦٦,٦٢٦)</u>		إجمالي المصاريف
٣,١٥٧,٠٥٣	٢,٦٢٢,٠٦٤		صافي دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٣,١٥٧,٠٥٣</u>	<u>٢,٦٢٢,٠٦٤</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال	
٦٢,٣٥٩,٤٩١	٥٦,٠٧٢,٨٧١	صافي الموجودات في بداية السنة
٣,١٥٧,٠٥٣	٢,٦٢٢,٠٦٤	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٦٥,٥١٦,٥٤٤	٥٨,٦٩٤,٩٣٥	صافي الموجودات قبل التغيرات في معاملات الوحدات
٧,٣٨٢,٦٠٥ (١٦,٨٢٦,٢٧٨)	١٩,٩٨٧,٦٤٤ (٢٢,٧٢٨,٧٣٦)	إصدار وحدات استرداد وحدات
(٩,٤٤٣,٦٧٣)	(٢,٧٤١,٠٩٢)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٥٦,٠٧٢,٨٧١	٥٥,٩٥٣,٨٤٣	صافي الموجودات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

الوحدات	الوحدات	
٢,٧٤٣,٠٥١	٢,٣٤٠,٠٢١	الوحدات في بداية السنة
٣١٤,٣٢٦ (٧١٧,٣٥٦)	٨١٩,٤٦٨ (٩٢٥,٦٥٢)	إصدار وحدات استرداد وحدات
(٤٠٣,٠٣٠)	(١٠٦,١٨٤)	صافي النقص في معاملات الوحدات
٢,٣٤٠,٠٢١	٢,٢٣٣,٨٣٧	الوحدات في نهاية السنة

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح
٣,١٥٧,٠٥٣	٢,٦٢٢,٠٦٤	الأنشطة التشغيلية صافي دخل السنة
(٢٣٩,٦٨٤)	(٥٩٤,٥٤٢)	التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية: مكسب غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١١,٧٠٠,٠٠٠)	(١,٠٠٧,٦٢٣)	التعديلات على رأس المال العامل:
٦,١٠٣,٨٢١	(٢,٩٩٦,٤٤٢)	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٩٢٧,٩٥٢)	٨,٤٤٤,١٣٩	موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - صكوك
(١٢,٠٠٠)	(٣,٠٠١)	موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - مراهبة
٩,٥٨٠	٨٨,٨٩٤	مدينون آخرون
		مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
(٤,٦٠٩,١٨٢)	٦,٥٥٣,٤٨٩	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
٧,٣٨٢,٦٠٥	١٩,٩٨٧,٦٤٤	الأنشطة التمويلية
(١٦,٧٩٤,٨٢٠)	(٢٢,٧٢٨,٧٣٦)	متحصلات من وحدات مصدرية
		سداد وحدات مستردة
(٩,٤١٢,٢١٥)	(٢,٧٤١,٠٩٢)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(١٤,٠٢١,٣٩٧)	٣,٨١٢,٣٩٧	صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٢٥,٧٩٥,٦١٨	١١,٧٧٤,٢٢١	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
١١,٧٧٤,٢٢١	١٥,٥٨٦,٦١٨	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

١- التكوين والأنشطة

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

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

يهدف الصندوق إلى زيادة رأس المال والحفاظ عليه من خلال الاستثمار في الودائع لأجل والأدوات المالية في السوق.

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

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

٢- اللوائح التنظيمية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي تنص على المتطلبات التي يتعين اتباعها من قبل الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية، والتي تم إصدارها من قبل مجلس إدارة هيئة السوق المالية ("الهيئة") في ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) بموجب القرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦، وبموجب نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الثانية ١٤٢٤هـ، ووفقاً للتعديل بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥).

٣- أسس الإعداد والتغيرات في المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

١-٣ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ"المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

٢-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. علاوة على ذلك، يتم إعداد هذه القوائم المالية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي. تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٣-٣ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

تتوافق السياسات المحاسبية المعتمدة مع تلك الخاصة بالفترة المالية السابقة، باستثناء المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥، كما هو مبين أدناه:

تاريخ السريان

الموضوع

١ يناير ٢٠٢٥

عدم القابلية للصرف - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١)

لم يكن لاعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

٣- أسس الإعداد والمعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٣ المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة على السنة الحالية

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. يعتمز الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

تاريخ السريان

المواضيع

٢٠٢٦ يناير ١	التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧))
٢٠٢٦ يناير ١	العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)
٢٠٢٧ يناير ١	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) العرض والإفصاح في القوائم المالية
٢٠٢٧ يناير ١	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد.

٥-٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقدية في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة ذات فترات استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة البنكية وإيداعات لدى البنوك ذات تاريخ استحقاق أصلي أقل من ٩٠ يوماً.

الأدوات المالية

(٣) التصنيف

وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية عند الإثبات الأولي بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين وألا تكون غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- اقتناء الأصل المالي ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- أن ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تعد "فقط دفعات لأصل الدين والفائدة" على مبلغ الدين الأصلي القائم.

إن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتم في الأصل قياسها بالقيمة العادلة زائدًا تكاليف المعاملات المباشرة الإضافية، وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة لها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٣- أسس الإعداد والمعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٥-٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(١) التصنيف (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

أدوات الدين

تقاس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- اقتناء الأصل المالي ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- أن ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تعد "فقط دفعات لأصل الدين والفائدة" على مبلغ الدين الأصلي القائم.

إن أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، وتُثبت المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إثبات دخل الفائدة ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

أدوات حقوق الملكية

عند الإثبات الأولي لاستثمارات حقوق الملكية غير المقتناة لأغراض المتاجرة، يجوز للصندوق أن يختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إضافة إلى ذلك، يمكن للصندوق، عند الإثبات الأولي، أن يخصص بشكل لا رجعة فيه أصلاً مالياً يستوفي بطريقة أخرى المتطلبات اللازمة لقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل كبير من عدم التماثل المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الإثبات الأولي لها، باستثناء خلال الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعمال إدارة الموجودات المالية.

(٢) تقويم نموذج الأعمال

يقوم الصندوق بتقويم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تشمل المعلومات التي يتم أخذها بعين الاعتبار على:

- السياسات والأهداف الموضوعية بشأن المحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وبشكل خاص، فيما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفائدة المتعاقد عليها، والحفاظ على معدل فائدة معين، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمولها تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات،
- كيفية تقويم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى إدارة الصندوق،
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وكيفية إدارة تلك المخاطر.
- كيفية تعويض مدراء الأعمال، على سبيل المثال فيما إذا تم التعويض على أساس القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها، و
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، فإن المعلومات المتعلقة بتلك المبيعات لا يمكن أخذها بالحسبان بمفردها، ولكن كجزء من التقويم الكلي لكيفية تحقيق الأهداف الموضوعية من قبل الشركة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

٣- أسس الإعداد والمعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٥-٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(٢) تقويم نموذج الأعمال (تتمة)

يتم القيام بتقويم نموذج الأعمال وفق تصورات متوقعة بشكل معقول يمكن أن تحدث دون الأخذ بالاعتبار ما يسمى تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة ضغط". وفي حالة تحقق التدفقات النقدية، بعد الإثبات الأولي، بشكل مختلف عن توقعات الصندوق الأصلية، فإن الصندوق لا يقوم بتغيير تصنيف باقي الموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال هذا، لكن يقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقويم الموجودات المالية المستقبلية التي تم استحداثها أو شراؤها حديثاً.

يتم قياس الموجودات المالية المكتتاة لأغراض المتاجرة والتي يتم قياس أداؤها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - لعدم الاحتفاظ بهذه الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لعدم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.

(٣) تقويم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم

لأغراض هذا التقويم، يمثل "مبلغ الدين الأصلي" القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. أما "الفائدة" فتمثل العوض مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل مخاطر الائتمان والإقراض الأساسية الأخرى المتعلقة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة ما، وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى مثل (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) وهامش الربح.

وعند تقويم فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة، تأخذ الشركة بالحسبان الشروط التعاقدية للأداة، ويشمل ذلك ما إذا كان الأصل المالي يشتمل على شرط تعاقد يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التي لا تستوفى هذا الشرط. ولإجراء هذا التقويم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار:

- الأحداث المحتملة التي قد تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية،
- خصائص الرفع المالي،
- السداد المبكر وشروط التمديد،
- الشروط التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة، مثل (الترتيبات المتعلقة بحق عدم الرجوع)، و
- الميزات التي تعدل العوض في القيمة الزمنية للنقود - على سبيل المثال، التعديل الدوري لأسعار الفائدة.

(٤) تصنيف المطلوبات المالية

عند الإثبات الأولي، يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية الخاصة به، كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة، ما لم يتعين قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو اختيار منشأة ما قياس التزام ما بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩).

إن كافة المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق، تقيد حالياً بالتكلفة المطفأة.

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية

الموجودات المالية

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة بالتدفقات النقدية الخاصة بهذه الموجودات أو نقل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية بموجب معاملة ما يتم بموجبها تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل المالي أو عدم قيام الصندوق بتحويل أو الإبقاء على كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية ولم يتم الاحتفاظ بالسيطرة على الأصل المالي.

وعند التوقف عن إثبات أصل مالي، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة للجزء الذي تم التوقف عن إثباته من الأصل)، و (١) العوض المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه مطروحاً منه أي التزام جديد تم تحمله) و (٢) أية مكاسب أو خسائر تراكمية تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر - في قائمة الدخل الشامل.

٣- أسس الإعداد والمعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٥-٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

إن أي مكاسب / خسائر تراكمية مثبتة ضمن الدخل الشامل الآخر بشأن استثمارات حقوق الملكية المخصصة بالقيمة العالة من خلال الدخل الشامل الآخر لا يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل عند التوقف عن إثبات هذه الأوراق المالية. يتم إثبات أي فائدة على الموجودات المالية المحولة والمؤهلة للتوقف عن الاثبات والتي نشأت أو احتفظ بها الصندوق كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

في المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بعدم الاحتفاظ أو تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية أصل ما، ولكنه يحتفظ بالسيطرة على الأصل، فإن الصندوق يستمر في إثبات الأصل وذلك بقدر ارتباطها المستمر والذي يتم تحديده بقدر تعرضها للتغيرات في قيمة الأصل المحول.

المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند سداد الالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاء مدتها.

٦) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير. إلا وإنه، عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للموجودات والمطلوبات.

تقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الأصل أو الالتزام وبافتراض أن المتعاملين في السوق يسعون لتحقيق أفضل مصالح اقتصادية لهم.

يستخدم الصندوق طرق تقييم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وقد تم تفصيل ذلك أدناه على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

٣- أسس الإعداد والمعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٥-٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ كل تقرير، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. كما يقوم الصندوق بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستويات التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (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.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (نظامي أو ضمني) على الصندوق ناتجة 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.

المصاريف مستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات مقابل المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً مقابل الخدمات المستلمة، سواءً قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

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 مالك الوحدة 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.

٣- أسس الإعداد والمعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٥-٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

بالإضافة إلى الحصص 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 لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التثبيت الجوهرية للعائد المتبقي للوحدات 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.

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للأسعار المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

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

يمثل صافي المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، عند الاقتضاء، التغييرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة أو المخصصة أو عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة 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 سنة 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 تلك المكاسب والخسائر 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).

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل، عند الاقتضاء، وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة لسندات الأسهم المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابق. أما بالنسبة لسندات الأسهم غير المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ موافقة المساهمين على دفع توزيعات الأرباح. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من سندات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج المكاسب والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير.

تدرج فروقات العملة الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف عملات أجنبية.

٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة بتاريخ التقرير ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال السنة. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يقوم الصندوق بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس إدارة مدير الصندوق بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بعدم تأكد جوهرى قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

تعتمد المنهجية والافتراضات المطبقة من قبل الصندوق عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على إيداعات المرابحة والصكوك على استخدام مقاييس تصنيف موديز والتي يتم بعد ذلك تعديلها بالبيانات الخاصة بالبلد على أساس إيداع وصكوك المرابحة، والتقديرات المستقبلية ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل النمو المتوقع في إجمالي الناتج المحلي لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة في نهاية فترة التقرير.

قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ التقرير على أساس السعر المتداول لها (السعر الختامي)، بدون أي خصم مقابل تكاليف المعاملات.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشتمل طرق التقويم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

٥- النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٢٧١,١٤١	٦٥٧,٧٢٧	نقدية وشبه نقدية
١١,٥٠٣,٠٧٩	١٤,٩٢٨,٨٩١	إيداعات مرابحة بفترة استحقاق أصلية أقل من ٩٠ يوماً – (إيضاح ١-٥)
١١,٧٧٤,٢٢٠	١٥,٥٨٦,٦١٨	إجمالي النقدية وشبه النقدية لقائمة التدفقات النقدية

إيضاح:

١-٥ تمثل الودائع قصيرة الأجل إيداعات أسواق النقد بأسعار العمولات الخاصة السائدة لدى البنوك المحلية، بتاريخ استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

المكسب / (الخسارة) غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	النسبة المئوية للقيمة السوقية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
ﷲ	ﷲ	ﷲ		
٥٩٤,٥٤٢	١٣,٥٤١,٨٤٩	١٢,٧٠٠,٠٠٠	%١٠٠	صندوق الأول للاستثمار للمرابحة المطور*
٢٣٩,٦٨٤	١١,٩٣٩,٦٨٤	١١,٧٠٠,٠٠٠	%١٠٠	صندوق الأول للاستثمار للمرابحة المطور*

* يتم إدارة هذه الصناديق أيضًا من قبل شركة الأول للاستثمار (مدير الصندوق). ومن ثم، فإنها تعتبر بمثابة أرصدة للجهات ذات العلاقة.

الاستثمارات في الصناديق غير مصنفة. ولا يوجد لدى الصندوق أيضًا آلية تصنيف داخلية. ومع ذلك، يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطره من خلال مراقبة كل استثمار ووضع حدود للاستثمار الفردي.

٧- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة- المرابحة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
١١,٥٠٠,٠٠٠	١٤,٩٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة بفترات استحقاق أصلية أقل من ٩٠ يومًا
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢١,٥٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة بفترات استحقاق من ٩٠ يومًا إلى ٣٦٠ يومًا
٤١,٥٠٠,٠٠٠	٣٦,٤٠٠,٠٠٠	
٤٥٨,٩١٩	٥٣٩,٧٨٥	دخل عمولة خاصة مستحق الدفع
(٩٧٩)	(١٧٣)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٤١,٩٥٧,٩٤٠	٣٦,٩٣٩,٦١٢	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
-	٩٧٩	الرصيد في بداية السنة
٩٧٩	(٨٠٦)	(عكس قيد) / محمل للسنة
٩٧٩	١٧٣	الرصيد في نهاية السنة

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

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة- المرابحة (تتمة)

تتكون الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
التكلفة ﷲ	النسبة المئوية للقيمة	الاستحقاق المتبقي
		حتى شهر واحد
٧,٧٠٠,٠٠٠	%٢١	شهر - ٣ أشهر
٧,٢٠٠,٠٠٠	%٢٠	٣-٦ أشهر
١٢,٣٠٠,٠٠٠	%٣٣	٩-١٢ شهرًا
٩,٥٠٠,٠٠٠	%٢٦	
<u>٣٦,٤٠٠,٠٠٠</u>	<u>%١٠٠</u>	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
التكلفة ﷲ	النسبة المئوية للقيمة	الاستحقاق المتبقي
		حتى شهر واحد
١١,٥٠٠,٠٠٠	%٢٨	٣-٦ أشهر
٩,٠٠٠,٠٠٠	%٢٢	٩-١٢ شهرًا
٢١,٠٠٠,٠٠٠	%٥٠	
<u>٤١,٥٠٠,٠٠٠</u>	<u>%١٠٠</u>	

٨- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة - الصكوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٢,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٤٩,٣٧٧	سندات الدين - صكوك
٨,٩٣٨	١٢,٦٠٧	دخل عمولة خاصة مستحق الدفع
(١٠٩)	(٥٦,٧١٣)	خسائر الائتمان المتوقعة
<u>٢,٠٠٨,٨٢٩</u>	<u>٥,٠٠٥,٢٧١</u>	

يبلغ متوسط سعر العملة الخاصة الفعلي على الاستثمارات كما في نهاية ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٥ نسبة ٣٣,٧٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٧,٠٠٪ سنوياً). إن أوراق الدين المالية المذكورة أعلاه قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية.

فيما يلي ملخص لحركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن سندات الدين (صكوك):

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
-	١٠٩	الرصيد في بداية السنة
١٠٩	٥٦,٦٠٤	محمل للسنة
<u>١٠٩</u>	<u>٥٦,٧١٣</u>	الرصيد في نهاية السنة

تعتمد المنهجية والافتراضات التي يطبقها الصندوق في تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على إيداعات الصكوك على استخدام مقاييس تصنيف موديز والتي يتم تعديلها بعد ذلك بالبيانات الخاصة بكل بلد على أساس مكان الموجودات / المشاريع الأساسية للصكوك والتقديرات المستقبلية والمتغيرات الاقتصادية الكلية مثل نمو الناتج المحلي الإجمالي المتوقع، لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة في نهاية سنة التقرير.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

(المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق ومجلس الإدارة)

تعتبر الجهات جهات ذات علاقة إذا كان لدى إحدى الجهات قدرة 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.

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

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

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

المبالغ المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الجهة ذات العلاقة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
₪	₪	₪	₪		
٢٨,٨٥٤	٢٧,٢٣٠	٣٤٤,٥٨٦	٣٣٩,٦٦٢	شركة الأول للاستثمار (مدير أتعاب إدارة الصندوق) (شاملة ضريبة القيمة المضافة)	شركة الأول للاستثمار (الصندوق)
٣,٨٣٩	١٧,١٢٠	٤٥,٤٨٣	٥٨,٣٨٧	رسوم المدير	
٨,٠٠٠	١٦,٠٠٠	١٠,٨٥٥	٨,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٥٪، ويتم احتسابها على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل تقويم.

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ على ٨,٣٣٢,١٨ وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: صفر وحدات).

إن البنك السعودي الأول ("ساب") (الشركة الأم لمدير الصندوق) هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق، قام الصندوق باستثمارات إجمالية بلغت ١٣,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١١,٩ مليون ريال سعودي) في صناديق أخرى يديرها مدير الصندوق.

١٠- المصاريف مستحقة الدفع والدائرون الآخرون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
₪	₪	
٣١,٤٥٧	٦٩,٨١٨	استردادات مستحقة الدفع
٣,٨٣٩	١٧,١٢٠	أتعاب إدارة الصندوق مستحقة الدفع
٥٢,٥٧٣	٩١,٤٤٩	مبالغ مستحقة الدفع ودائرون آخرون
٨٧,٨٦٩	١٧٨,٣٨٧	

١١- القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. يتم تقييم القيمة العادلة للاستثمارات في الصكوك وإيداعات المرابحة من قبل الصندوق وفقاً لمؤشرات مثل أسعار العمولات وعوامل المخاطر الخاصة بالدولة والملاءمة الائتمانية الخاصة بالأطراف الأخرى. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى التي يتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسبيلها على الفور. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الإجمالي ريال	بدون تاريخ استحقاق محدد		خلال ١٢ شهرًا ريال	بعد ١٢ شهرًا ريال
	ريال	ريال		
٦٥٧,٧٢٧	-	-	٦٥٧,٧٢٧	
١٣,٥٤١,٨٤٩	١٣,٥٤١,٨٤٩	-	-	
٥,٠٠٥,٢٧١	-	-	٥,٠٠٥,٢٧١	
٣٦,٩٣٩,٦١٢	-	-	٣٦,٩٣٩,٦١٢	
١٥,٠٠١	-	-	١٥,٠٠١	
إجمالي الموجودات				
٥٦,١٥٩,٤٦٠	١٣,٥٤١,٨٤٩	-	٤٢,٦١٧,٦١١	
إجمالي الموجودات				
٢٧,٢٣٠	-	-	٢٧,٢٣٠	
١٧٨,٣٨٧	-	-	١٧٨,٣٨٧	
إجمالي المطلوبات				
٢٠٥,٦١٧	-	-	٢٠٥,٦١٧	

				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الإجمالي ريال	بدون تاريخ استحقاق محدد		خلال ١٢ شهرًا ريال	بعد ١٢ شهرًا ريال
	ريال	ريال		
٢٧١,١٤١	-	-	٢٧١,١٤١	
١١,٩٣٩,٦٨٤	١١,٩٣٩,٦٨٤	-	-	
٤١,٩٥٧,٩٤١	-	-	٤١,٩٥٧,٩٤١	
٢,٠٠٨,٨٢٩	-	-	٢,٠٠٨,٨٢٩	
١٢,٠٠٠	-	-	١٢,٠٠٠	
إجمالي الموجودات				
٥٦,١٨٩,٥٩٥	١١,٩٣٩,٦٨٤	-	٤٤,٢٤٩,٩١١	
إجمالي الموجودات				
٢٨,٨٥٤	-	-	٢٨,٨٥٤	
٨٧,٨٦٩	-	-	٨٧,٨٦٩	
إجمالي المطلوبات				
١١٦,٧٢٣	-	-	١١٦,٧٢٣	

١٣- إدارة المخاطر المالية

مقدمة

يتمثل هدف الصندوق من إدارة المخاطر في تحقيق وحماية القيمة لمالكي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق للمخاطر ويتم إدارتها من خلال عملية مستمرة لتحديد المخاطر وقياسها ومراقبتها وذلك وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر مهمة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار العملات الخاصة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناتجة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته لإدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الصكوك وإيداعات المرابحة.

تم منح مدير الاستثمار بالصندوق سلطة تقديرية لإدارة الموجودات بما يتماشى مع أهداف الاستثمار الخاصة بالصندوق. تتم مراقبة مدى الالتزام بالتوزيعات المستهدفة للموجودات وتكوين المحفظة من قبل لجنة الاستثمار في الصندوق. وفي الحالات التي تحيد فيها المحفظة عن التوزيعات المستهدفة للموجودات، يلتزم مدير الصندوق باتخاذ إجراءات بهدف إعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع الأهداف المحددة، في غضون الحدود الزمنية المحددة.

نظام قياس المخاطر وإعداد التقارير بشأنها

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية وفقاً للحدود المقررة من قبل مجلس الإدارة. وتعكس تلك الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي من الممكن قبولها من قبل الصندوق، وبيئة السوق الخاصة بالصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم الصندوق بمراقبة وقياس المخاطر العامة المتعلقة بإجمالي التعرضات للمخاطر عبر كافة أنواع المخاطر والأنشطة.

التقليل من المخاطر

يوجد لدى الصندوق أحكام وشروط بشأن الاستثمار توضح استراتيجية العمل العامة الخاصة به وتحمله للمخاطر ومنهجية إدارة المخاطر بوجه عام.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في الوفاء بالتزاماته تجاه أداة مالية ما تم إبرامها مع الصندوق، مما يؤدي إلى تكبد الصندوق خسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقدية وشبه النقدية، والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، والموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يتم مراقبة مخاطر الائتمان على أساس منتظم من قبل مدير الصندوق لضمان تماشيها مع إرشادات الاستثمار لمجلس إدارة الصندوق. يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق بشأن بنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
₪	₪	
٢٧١,١٤١	٦٥٧,٧٢٧	نقدية وشبه نقدية
٢,٠٠٨,٨٢٩	٥,٠٠٥,٢٧١	موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - صكوك
٤١,٩٥٧,٩٤٠	٣٦,٩٣٩,٦١٢	موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة - مرابحة
١٢,٠٠٠	١٥,٠٠١	مدينون آخرون
٤٤,٢٤٩,٩١٠	٤٢,٦١٧,٦١١	

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية، التي تتم تسويتها نقداً أو على شكل موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها، وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ومع ذلك، يجوز للصندوق الاقتراض من أجل تلبية عمليات الاسترداد. وتعتبر استثمارات الصندوق قابلة للبيع على الفور. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

صندوق أسواق النقد بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية، وأسعار العمولة الخاصة، وأسعار الأسهم التي قد تؤثر على دخل الصندوق أو القيمة العادلة لما يحتفظ به ضمن الأدوات المالية.

تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً للشروط والاحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. ويتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعتقد إدارة الصندوق أن هناك حدًا أدنى من مخاطر التعرض لخسائر كبيرة بسبب تقلبات أسعار الصرف حيث أن غالبية الموجودات والمطلوبات النقدية مسجلة بعملة مرتبطة بالريال السعودي.

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار العملات إما على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يرى مدير الصندوق بأن المخاطر الناتجة عن تذبذب العملات ضئيلة حيث أن جميع الاستثمارات لديها أسعار عملات خاصة ثابتة.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة للأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بالحد من هذه المخاطر من خلال مراقبة التعرض لكل استثمار ووضع حدود لكل استثمار على حدة.

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الآثار المترتبة على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات نتيجة ضعف / تدعيم أسعار الأسهم الفردية في السوق بنسبة ٥٪ في تاريخ التقرير. وقد تم وضع التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. ويؤكد التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، لا سيما أسعار الفائدة والعملات الأجنبية، لا تزال ثابتة.

التغير في سعر السهم	الأثر على قائمة الدخل الشامل	التغير في سعر السهم	الأثر على قائمة الدخل الشامل
٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
%	ﷲ	%	ﷲ

صافي الأثر على الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٥٩٦,٩٨٤	٦٧٧,٠٩٢	٥٠+	٥٠+
(٥٩٦,٩٨٤)	(٦٧٧,٠٩٢)	٥٠-	٥٠-

١٤- آخر يوم للتقويم

آخر يوم تقويم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٥- الزكاة

في ٢٢ مارس ٢٠٢٤، أصدر وزير المالية قراره رقم (١٠٠٧) بالموافقة على لوائح 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 المعلومات والإقرارات الزكوية إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من انتهاء سنتها المالية، والتي يجب أن تتضمن القوائم المالية المراجعة، وسجلات معاملات الجهات ذات العلاقة، وأي بيانات أخرى تطلبها الهيئة. ويلتزم الصندوق بتزويد مالكي الوحدات بالمعلومات اللازمة لحساب التزاماتهم الزكوية. ولا تخضع الصناديق لتحصيل الزكاة وفقاً للوائح.

١٦- الأحداث اللاحقة

لاحقًا لتاريخ التقرير، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط. وواظبت الجهات الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال بياناتها العامة، على التأكيد على قوة الاقتصاد ومرونته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة.

وقد نشأت هذه التطورات بعد فترة التقرير، ولذلك، جرى تقييمها كأحداث غير موجبة للتعديل وفقًا للمعيار الدولي للمحاسبة رقم (١٠) "الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير". وعليه، لم تُجرَ أي تعديلات على المبالغ المثبتة في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، ذلك أنَّها تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ.

وقد قيّم مدير الصندوق الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عملياته ومركزه المالي وأدائه. واستنادًا إلى المعلومات المتاحة حاليًا، بما في ذلك استمرارية الأنشطة الأساسية للأعمال، يتعدّر عمليًا تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث غير الموجبة للتعديل تقديرًا موثوقًا على الفترات المستقبلية.

كما أخذ مدير الصندوق بالاعتبار أثر هذه الأحداث على قدرة الصندوق على الاستمرار وفقًا لمبدأ الاستمرارية، وخصّص إلى أن أساس الإعداد وفقًا لمبدأ الاستمرارية لا يزال مناسبًا.

١٧- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد إصدار القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ من قبل مجلس إدارة مدير الصندوق بتاريخ ١٥ مارس ٢٠٢٦ (الموافق ٢٦ رمضان ١٤٤٧هـ).