

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد
التقرير السنوي 2025

أ معلومات صندوق الاستثمار:

(1) اسم صندوق الاستثمار

صندوق سيكو المالية للأسواق النقد

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى زيادة العوائد قصيرة الأجل والحفاظ على رأس المال من خلال الاستثمار في سوق المال وأدوات الدخل الثابت المتوافقة مع المعايير الشرعية. يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد تتجاوز تلك التي سيحققها المؤشر الاسترشادي للصندوق وهو معدل سايبور للشهر الواحد. يمكن للمستثمرين مشاهدة أداء المؤشر على المنصات المالية مثل رويترز وبلومبرغ.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح

يتم إعادة استثمار الدخل والأرباح في الصندوق، ولا يقوم الصندوق بأي توزيعات على مالكي الوحدات.

(4) جميع تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

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

معدل سايبيد – (SAIBID) معدل عرض الإنترنت السعودي لمدة شهر واحد. يمكن للمستثمرين الاطلاع على أداء المؤشر من خلال منصات المعلومات المالية المعتمدة مثل بلومبرغ، وتومسون رويترز، أو غيرها من المنصات المالية ذات الصلة.

ب أداء الصندوق:

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

البند	2025	2024	2023
أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية (ريال السعودي).	25,539,706	33,346,083	55,899,527
ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية (ريال السعودي/للوحدة).	13.63	13.10	12.33
ج- أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية (ريال السعودي/للوحدة).	13.6396	13.1002	12.3335
ج- أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية (ريال السعودي/للوحدة).	13.1017	12.3347	11.7949
د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية (وحدة).	1,872,463	2,552,338	4,532,341
هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)	N/A	لا ينطبق	لا ينطبق
و- نسبة المصروفات (نسبة مئوية)	0.97%	0.25%	0.57%
ز- نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت).	N/A	لا ينطبق	لا ينطبق
ح- نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق (نسبة مئوية).	(1.28%)	0.29%	(1.16%)

(2) سجل أداء يغطي ما يلي:

أ العائد الإجمالي لسنة واحدة وثلاث وخمس سنوات ومنذ التأسيس.

العائد الإجمالي	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس (تراكمي)
عائد الصندوق %	4.12%	15.64%	21.70%	36.50%
عائد المؤنثر %	5.40%	18.03%	21.76%	32.44%

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

العام	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	منذ التأسيس (تراكمي)
عائد الصندوق %	1.52%	2.00%	2.51%	3.18%	2.37%	2.26%	2.91%	4.57%	6.22%	4.12%	36.40%
عائد المؤنثر %	1.17%	1.48%	2.26%	2.56%	1.02%	0.65%	2.49%	5.72%	5.93%	5.40%	32.44%

ج جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحمّلها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضاً الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات ، ويجب الإفصاح عما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

*المصاريف والرسوم كما في 31 ديسمبر 2025 (ريال سعودي)	
رسوم الإدارة*	96,236
رسوم مشغل الصندوق*	16,039
أتعاب أمين الحفظ*	27,330
أتعاب مراجع الحسابات *	52,250
رسوم النشر في تداول*	5,000
أتعاب مجلس الإدارة*	20,001
أتعاب الرقابة الشرعية*	7,852
رسوم هيئة السوق المالية*	7,500
الزكاة والإفصاح عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة*	25,999
مصاريف أخرى*	58,845
إجمالي المصاريف*	309,552
نسبة المصروفات (نسبة مئوية)**	0.97%

*كما وردت في القوائم المالية المدققة

**تضمن ذلك عمليات عكس القيود خلال السنة للمصاريف المسجلة سابقاً

***لم يقم مدير الصندوق بأي اعفاء من الرسوم أو تخفيضها خلال الفترة

د أسس احتساب بيانات الأداء

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

(3) التغييرات الجوهرية خلال الفترة

تمكن الصندوق من التخلص من مركزه الغير السائل في صكوك الراجحي، والذي كان يشكّل عبئاً على أداء الصندوق. وقد أسهم بيع الصكوك في تحسين سيولة الصندوق بشكل ملحوظ، كما أدى إلى تعزيز عائد الصندوق بصورة ملموسة عند تنفيذ عملية البيع، حيث ارتفع العائد بنحو 0.35% نتيجة إعادة توظيف المتحصلات في ودائع إسلامية ذات عوائد أعلى.

(4) ممارسات التصويت السنوية

لم يتم أي تصويت خلال العام.

(5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي:

أ أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق *

- مشعل علي الحلو، "رئيس مجلس الإدارة و عضو غير مستقل"
- محمد إبراهيم المنقور، "عضو مجلس إدارة مستقل"
- عماد نايف عواد، "عضو مجلس إدارة مستقل"
- علي عبدالرحمن مرشد، "عضو مجلس إدارة غير مستقل"

*كما في 2025/12/31

ب ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

مشعل علي الحلو

يمتلك مشعل خبرة تمتد لأكثر من ٢٣ سنة في المجال التقني بالقطاعين العام والخاص. قبل انضمامه لشركة سيكو المالية، شغل مشعل منصب المدير الإداري للتقنية في مجموعة أركابيتا الاستثمارية، كما سبق له العمل في وزارة المالية والاقتصاد الوطني في مملكة البحرين. وهو حالياً عضو مجلس إدارة في كل من شركة أصول وشركة تسهيلات البحرين وشركة بدين مارينا في البحرين. كما أنه عضو في كل من لجنة التحقق الخارجية بالإدارة العامة للإطار الوطني للمؤهلات ومجلس كلية تقنية المعلومات في جامعة البحرين، وقد أسس جمعية التكنولوجيا والأعمال ويرأس مجلس إدارتها. يحمل مشعل شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من الجامعة الماليزية المفتوحة وشهادة البكالوريوس في علوم الحاسوب من جامعة البحرين، إضافة إلى شهادات متخصصة في التقنية وعلوم المال والأعمال

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.

عماد نايف محمد عواد

الأستاذ/ عماد عواد حاصل على شهادة المحاسب القانوني المعتمد من الولايات المتحدة الأمريكية، ودرجة الماجستير في المحاسبة من جامعة جورج واشنطن، بالإضافة إلى درجة البكالوريوس في المالية وريادة الأعمال من جامعة بروك في كندا. يتمتع عماد بخبرة واسعة في مجال الاستثمار ويشغل حاليًا منصب

الرئيس التنفيذي للاستثمار في المكنب الاستثماري الخاص لعائلة اللراجي . يدير عماد استراتيجيات الاستثمار ومحفظة متنوعة تشمل الأسهم، والدين، والعقارات، والمشتقات، والسلع. بالإضافة إلى عمله

مع أفراد العائلة في عمليات التخارج والاستثمار، كما يشغل عماد حاليًا عدة مقاعد في مجالس إدارات لشركات عامة وخاصة. عمل عماد سابقاً على إعادة هيكلة عدة شركات في المملكة العربية السعودية، كما

شغل عماد في شركة الإمارات دبي الوطني المالية سابقاً منصب رئيس أسواق رأس المال للأسهم، كما

عمل في شركة جيفريز وبنك الخليج الدولي. يمتلك عماد خبرة تتجاوز 20 عامًا في الصفقات الاستثمارية

حيث عمل على العديد من الصفقات بما في ذلك الاستشارات في أسواق رأس المال للأسهم، وأسواق رأس المال للدين في المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة . تشمل خبرة عماد الطروحات

العامة الأولية لشركات مثل الاتصالات السعودية، إخوان حلواني، الطيار للسفر، أوميغا للملاحة، والعديد

من الشركات الأخرى، بالإضافة إلى صفقات في قطاع الشحن في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة. أما

في مجال الاندماج والاستحواذ، فقد شارك في عمليات استحواذ منها شركة أستون مارتن لاجوندا، واستثمارات شركة دلة الاستثمارية.

علي عبدالرحمن مرشد

علي مرشد هو رئيس قسم الدخل الثابت لإدارة الأصول في بنك سيكو ش.م.ب. ولديه أكثر من 16 عامًا من الخبرة في المجال. انضم إلى بنك سيكو في عام 2008 وأنشأ إدارة الدخل الثابت بعد أن عمل سابقًا

كمحلل في المملكة المتحدة لشركة مرسر للاستشارات. عمل أيضًا كمحلل أداء في يو بي إس لإدارة الأصول في لندن. حصل علي شهادة محلل مالي معتمد في 2013.

ج وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

1. 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.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق (حيثما ينطبق).
3. الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسباً، الموافقة والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
4. 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.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين (62) و (63) من اللائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
6. 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 الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
8. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة وفقاً بالصندوق وكيفية التعامل معها.
9. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات وتشمل واجبات الأمانة واجب الاخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
10. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.
11. الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليه في الفقرة (ل) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالك الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
12. الموافقة على تعيين المراجع الخارجي للصندوق الذي يرشحه مدير الصندوق.

د تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتقاضى العضو المستقل مبلغ 5,000 ريال سعودي بدل حضور عن كل جلسة وبحد 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.

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

يجوز لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أن يكونوا أعضاء من حين لآخر لصناديق أخرى يكون لها أهداف استثمارية مماثلة لتلك الخاصة بالصندوق. ولذلك، فمن الممكن أن يجد أحد أعضاء مجلس إدارة

الصندوق، في نطاق ممارسته لأعماله، أنه في موقف ينطوي على تعارض محتمل في الواجبات أو المصالح مع واحد أو أكثر من الصناديق. وفي أي حال من تلك الحالات على عضو مجلس الإدارة التصرف بما يحقق أقصى مصالح لمالكي الوحدات المعنيين إلى أقصى درجة ممكنة عملياً، وعدم إغفال التزاماته تجاه مالكي الوحدات الآخريين عند الاضطلاع بأي استثمار قد ينطوي على تعارض محتمل في المصالح، وفي الحالات التي تتطلب التصويت سوف يمتنع العضو المعني عن التصويت. يقر مدير الصندوق بأنه لا يوجد أي تعارض بين مصالح أعضاء مجلس الإدارة ومصالح الصندوق كما في تاريخ هذا التقرير.

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

الاسم	الصندوق	المدير	المنصب
ميشعل علي الحلو	صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	شركة سيكو المالية	رئيس مجلس الإدارة
	صندوق سيكو لأسهم المملكة		رئيس مجلس الإدارة
محمد المنقور	صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	شركة سيكو المالية	عضو مجلس الإدارة مستقل
	صندوق سيكو لأسهم المملكة		عضو مجلس الإدارة مستقل
عماد نايف محمد عواد	صندوق سيكو لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	شركة سيكو المالية	خاضع لموافقة الهيئة لعضو مجلس الإدارة مستقل
	صندوق سيكو لأسهم المملكة		خاضع لموافقة الهيئة لعضو مجلس الإدارة مستقل
	صندوق سيكو السعودية ريت		عضو مجلس الإدارة مستقل
علي عبدالرحمن مرشد	لا ينطبق	-	-

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

عقد الصندوق اجتماعين لمجلس الإدارة خلال عام 2025 في 25 يونيو 2025 و 02 ديسمبر 2025. وفيما يلي ملخص للنقاط الرئيسية التي تمت مناقشتها خلال الاجتماعين:

- مناقشة أداء الصندوق واستراتيجية الاستثمار
- الاطلاع على تقييم مقدمي خدمات الصندوق
- الإفصاح عن أي تضارب محتمل في الصندوق

- الإفصاح والتصديق على الاستثمارات من الأطراف ذات العلاقة والتصديق على المستثمرين الذين يمتلكون أكثر من 5% من حجم الصندوق
- الاطلاع على تقارير المطابقة والالتزام ومناقشتها مع مسؤول الالتزام والتي تتضمن المخالفات والتحديثات على الأنظمة واللوائح والتقارير الدورية خلال الفترة.
- الاطلاع على تقارير المخاطر المتعلقة بالصندوق ومناقشتها مع مسؤول ادارة المخاطر.

ج مدير الصندوق:

(1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه.

شركة سيكو المالية

طريق الملك فهد – مركز الملحق للعمال – 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 مستثمرات الاستثمار (إن وجد).

لا ينطبق.

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

في عام 2025، انتقل البنك الفيدرالي من سياسة نقدية تقييدية مطوّلة إلى دورة تيسير تدريجية، استجابة لانحدار الضغوط التضخمية وصدور بيانات اقتصادية أضعف نسبياً. وبعد الإبقاء على أسعار الفائدة عند مستويات مرتفعة لمعظم العام السابق، قام الاحتياطي الفيدرالي بخفض سعر الفائدة المستهدفة على الأموال الفيدرالية ثلاث مرات خلال عام 2025، بما في ذلك خفض بمقدار 25 نقطة في شهر ديسمبر، ليصل نطاق سعر الفائدة إلى 3.50% – 3.75% بنهاية العام.

وفي المملكة العربية السعودية، تراجعت معدلات سايبور (SAIBOR) وسايبيد (SAIBID) تماشيًا مع تخفيضات أسعار الفائدة التي أجراها الاحتياطي الفيدرالي خلال العام، حيث انخفض معدل سايبور لمدة شهر واحد من 5.42% إلى 4.56% بنهاية عام 2025، كما تراجع معدل سايبيد لمدة شهر واحد من 5.62% إلى 4.76% خلال الفترة نفسها. وعلى الرغم من التيسير التدريجي في الأوضاع النقدية العالمية، ظلت معدلات أسواق النقد في المملكة العربية السعودية مرتفعة نسبياً خلال الفترة، ويُعزى ذلك بدرجة أقل إلى الموقف النقدي، وبدرجة أكبر إلى قيود هيكلية على السيولة داخل النظام المصرفي المحلي.

وكان من أبرز العوامل المؤثرة في ذلك الاستيعاب الكبير للسيولة من قبل المشاريع العملاقة المدعومة حكوميًا، والمتوافقة مع أجندة التنمية طويلة الأجل للمملكة. وقد تطلبت هذه المشاريع تمويلًا ضخمة، تم توفير جزء كبير منها من خلال القطاع المصرفي المحلي عبر الإقراض المباشر، وتمويل المشاريع،

والترتيبات التمويلية المشتركة. ونتيجة لذلك، تم ربط جزء ملموس من سيولة النظام في التزامات طويلة الأجل، مما حدّ من توافر السيولة قصيرة الأجل في السوق ما بين البنوك. وقد أدى هذا الانكماش في السيولة المتاحة إلى ارتفاع تكاليف التمويل بين البنوك، مما أبقى مؤشرات مثل سايبور وسايبيد عند مستويات مرتفعة نسبيًا مقارنة بمعدلات السياسة النقدية. وحتى مع قيام البنك المركزي السعودي بتعديل معدلاته بما يتماشى مع التوجهات العالمية، استمرت المعدلات ما بين البنوك في عكس ديناميكيات العرض والطلب، حيث قامت البنوك بتسعير التمويل غير المضمون بعلوة أعلى نتيجة محدودية هوامش السيولة المتاحة.

مع دخول عام 2026، من المتوقع على نطاق واسع أن يواصل الاحتياطي الفيدرالي ابتعاده عن السياسة النقدية التقييدية باتجاه تطبيع تدريجي لأسعار الفائدة. وبعد تنفيذ التخفيضات الأولية في عام 2025، تحوّل تركيز الاحتياطي الفيدرالي من احتواء التضخم إلى تحقيق توازن بين استدامة النمو الاقتصادي، وأوضاع سوق العمل، والاستقرار المالي. وستظل القرارات المستقبلية معتمدة على البيانات الاقتصادية الواردة. ووفقًا لإجماع السوق الحالي، يتوقع المستثمرون تنفيذ ما يقارب خفض أو خفضين إضافية بمقدار 25 نقطة أساس خلال عام 2026، بما يقرب أسعار الفائدة من المستوى الطبيعي التقديري، دون الانتقال إلى سياسة تيسيرية صريحة.

وخلال عام 2025، واصل الصندوق الاستثمار بما يتماشى مع أهدافه المعلنة، مع التركيز بشكل أساسي على توظيف ودائع المرابحة لدى جهات محلية وإقليمية في دول مجلس التعاون الخليجي. وشهد الصندوق خلال العام فترة من عمليات الاسترداد مع اتجاه أسعار الفائدة نحو الانخفاض، إلا أن السيولة تمت إدارتها بشكل نشط وحصيف لضمان تلبية جميع طلبات الاسترداد، مع الاستمرار في الاستفادة من معدلات العائد الأعلى نسبيًا على الودائع، وذلك بما يتوافق بالكامل مع متطلبات هيئة السوق المالية.

وفي إطار تحسين هيكل المحفظة، نجح الصندوق في التخارج من استثماره في صكوك الراجحي، والتي كانت تشكل ضغطًا على العائد الجاري للصندوق نتيجة انخفاض معدل الكوبون، وهو ما يعكس بيئة أسعار الفائدة المنخفضة وقت الشراء. وقد أُعيد توظيف متحصلات البيع عبر عدد من الجهات المقابلة من خلال ودائع مرابحة بعوائد أعلى بشكل ملحوظ. وأسهمت هذه الخطوة الاستراتيجية في تحقيق تحسن فوري في العائد الجاري للصندوق بنحو 35 نقطة أساس عند وقت التنفيذ، إلى جانب تعزيز ملموس في مستوى سيولة الصندوق.

وبالتوازي مع ذلك، تم اعتماد جهات مقابلة إضافية كجهات معتمدة لتوظيف الودائع لصالح الصندوق، مما وسّع قاعدة الجهات المقابلة، وعزّز من مستويات التنوع، وأتاح مرونة أكبر في التفاوض على الأسعار، وساهم في إدارة أكثر كفاءة لحدود التعرّض الائتماني. كما استثمر الصندوق بشكل انتقائي في فرص متاحة ضمن صناديق أسواق نقدية ذات عوائد أعلى، وبأهداف استثمارية مماثلة لتوظيفات المرابحة، وذلك عندما توفرت فرص بعوائد مجزية معدّلة حسب المخاطر.

وبالنظر إلى المستقبل، سيواصل الصندوق السعي لتحقيق أفضل العوائد الممكنة لحملة الوحدات، مع الحفاظ على مستوى قوي من السيولة والالتزام بجميع المتطلبات التنظيمية ذات الصلة. ويظل

الصندوق ملتزمًا بتحديد الفرص الاستثمارية الجذابة المعدلة حسب المخاطر، بما يتماشى مع سياسته الاستثمارية ومبادئ الإدارة الرشيدة للمخاطر.

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

عن السنة المنتهية في عام 2025، حقق صندوق سيكو المالية لأسواق النقد عائدًا صافياً قدره 4.12%، متخلفاً عن مؤشره المرجعي، وهو معدل سايبيد لمدة شهر واحد البالغ 5.40%، بفارق قدره 1.28%. ويُعزى هذا الأداء الأدنى إلى عدد من العوامل، كان أبرزها عاملان رئيسيان.

أولاً، احتفظ الصندوق خلال معظم فترات العام باستثمار في صكوك الراجحي ذات السيولة المحدودة والعائد المنخفض، حيث استغرق التخارج من هذا المركز بعض الوقت. ويعكس هذا الاستثمار بيئة أسعار الفائدة المنخفضة السائدة عند

تاريخ الاستحواذ الأصلي، ولم يتم التخارج منه إلا في شهر أكتوبر 2025، الأمر الذي أدى إلى استمرار تأثيره السلبي على عائد الصندوق لفترة طويلة من العام.

ثانياً، شهد الصندوق خلال عام 2025 عمليات استرداد ملحوظة، ما أدى إلى ارتفاع نسبة التكاليف التشغيلية الثابتة مقارنة بصافي قيمة أصول الصندوق. وقد أسهم هذا الارتفاع في نسبة المصروفات في التأثير سلباً على الأداء الصافي الإجمالي للصندوق.

وعلى الرغم من هذه التحديات، واصل الصندوق إدارة سيولته بحكمة، إلى جانب إعادة هيكلة المحفظة بهدف تحسين العائد والكفاءة، ومن المتوقع أن تسهم الإجراءات المتخذة في أواخر عام 2025 في دعم تحسن الأداء خلال الفترات القادمة.

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة.

خلال عام 2025 م قام مدير الصندوق بإجراء تعديلات على الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. وتشمل التغييرات الجوهرية ما يلي:

- تغيير في تشكيل مجلس إدارة الصندوق نتيجة استقالة عضو المجلس السيد/ عمرو العمرو (عضو مجلس إدارة مستقل).
- تغيير في تشكيل مجلس إدارة الصندوق نتيجة تعيين عضو المجلس السيد/ عماد عواد (عضو مجلس إدارة مستقل).

(6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بدتأن أنشطته الصندوق خلال الفترة
لا يوجد.

(7) الاستثمار في صناديق استثمار أخرى

تبلغ رسوم إدارة الصندوق 0.30% من صافي قيمة الأصول حسب الشروط والأحكام. وفيما يلي الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق ونسبة رسوم الإدارة الخاصة بها :

اسم الصندوق	مدير الصندوق	رسوم الإدارة
صندوق الرياض للمتاجرة بالريال	الرياض المالية	0.50% من صافي قيمة أصول الصندوق.
صندوق وينفستن لأسواق النقد	شركة ونفستن المالية	0.25% من صافي قيمة أصول الصندوق.

(8) لا يوجد عمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير

مخالفة قيود الاستثمار

تفاصيل المخالفة	النوع	تاريخ المخالفة	التصحيح
– (IFR) مخالفة لوائح صناديق الاستثمار المادة (45)، الفقرة الفرعية (أ): قيام مدير الصندوق بالتصرف كأصيل ببيع أكثر من 25% من قيمة جميع أصول الصندوق	مخالفة نشطة ناتجة عن بيع صكوك الراجحي	07/10/2025	تم وضع ضوابط وإجراءات تنسيقية بين إدارة الالتزام وإدارة المخاطر ومدير الصندوق لتفادي حدوث مثل هذه المخالفات مستقبلاً
– (IFR) مخالفة لوائح صناديق الاستثمار المادة (56)، الفقرة الفرعية (هـ): تجاوز حد نسبة 25% مع جهة مقابلة واحدة	مخالفة نشطة ناتجة عن الاستثمار مع جهة مقابلة بما يتجاوز نسبة 25% من صافي قيمة أصول الصندوق	16/10/2025	تمت معالجة هذه المخالفة بتاريخ 20 أكتوبر 2025، وذلك عند استحقاق أحد الودائع لدى الجهة المقابلة التي حدث معها التجاوز، حيث تم نقل الوديعة إلى جهات مقابلة أخرى تتوافر لديها حدود استثمارية متاحة

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ أبريل 2025

(11) يجب الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة

مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيثما ينطبق)

بلغت نسبة مصروفات الصندوق في نهاية العام 2025 م 0.97%

د أمين الحفظ:

(1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه.

شركة الرياض المالية

3128 فايننشال بوليفارد، 6671 حي العقيق

الرياض 13519، المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 4865855

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 ومالكي 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 مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

هـ ممثل الصندوق:

(1) اسم ممثل الصندوق، وعنوانه.

شركة سيكو المالية

طريق الملك فهد – مركز الملقا للأعمال – الدور الخامس

ص.ب. 64666 الرياض 13542 المملكة العربية السعودية

هاتف: 8001010008

الموقع الإلكتروني: www.sicocapital.com

البريد الإلكتروني: info@sicocapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

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

و مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات، وعنوانه:

شركة أرنست ويونغ للخدمات المهنية - EY

برج الفيصلية – الدور الرابع عشر- طريق الملك فهد

ص.ب. 2732 الرياض 11461

هاتف : +966 11 273 4740

فاكس : +966 11 273 4730

الموقع الإلكتروني: https://www.ey.com/en_sa

ز القوائم المالية:

كما هو موضح في القسم أدناه.

SICO CAPITAL MONEY MARKET FUND (Open-Ended Fund)

(MANAGED BY SICO CAPITAL COMPANY)

FINANCIAL STATEMENTS AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025

INDEX	PAGES
Independent auditor's report	1-3
Statement of financial position	4
Statement of comprehensive income	5
Statement of changes in net assets (equity) attributable to the unitholders	6
Statement of cash flows	7
Notes to the financial statements	8-24



Ernst & Young Professional Services (Professional LLC)
Paid-Up Capital ٥,500,000 (Five Million Five Hundred Thousand Saudi Riyal)
Head Office
Financial Boulevard 3126, Al Aqeeq Dist. 6717, Riyadh 13519
KAFD 1.11 B, South Tower, 8th Floor
P.O. Box 2732
Riyadh 11461
Kingdom of Saudi Arabia

C.R. No. 1010383821
Unified No. 7000117205
Tel: +966 11 215 9898
+966 11 273 4740
Fax: +966 11 273 4730

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

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

TO THE UNITHOLDERS OF SICO CAPITAL MONEY MARKET FUND

(MANAGED BY SICO CAPITAL COMPANY)

Opinion

We have audited the financial statements of SICO Capital Money Market Fund (the "Fund") managed by SICO Capital Company (the "Fund Manager"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2025, and the statement of comprehensive income, statement of changes in net assets (equity) attributable to the unitholders and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as at 31 December 2025, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are endorsed by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that is relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with that code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Information included in the Fund's 2025 Annual Report

Other information consists of the information included in the Fund's 2025 annual report, other than the financial statements and our auditors' report thereon. The Fund manager is responsible for the other information in the Fund's annual report. The Fund's 2025 annual report is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information, and we will not express any form of assurance conclusion thereon. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and



**Shape the future
with confidence**

pronouncements that are endorsed by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants, the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by the Board of the Capital Market Authority, and the Fund's terms and conditions and the Information Memorandum, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance (i.e. Fund's board of directors) are responsible for overseeing the Fund's financial reporting process.



Shape the future
with confidence

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

TO THE UNITHOLDERS OF SICO CAPITAL MONEY MARKET FUND

(MANAGED BY SICO CAPITAL COMPANY) (continued)

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

SICO CAPITAL MONEY MARKET FUND

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2025

(Amounts in Saudi Riyals)

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

TO THE UNITHOLDERS OF SICO CAPITAL MONEY MARKET FUND

(MANAGED BY SICO CAPITAL COMPANY) (continued)

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

for Ernst & Young Professional Services

Fahad M. Altoaimi

Certified Public Accountant

License No. 354

Riyadh: 26 Ramadan 1447H

SICO CAPITAL MONEY MARKET FUND

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2025

(Amounts in Saudi Riyals)

(26 March 2026)

		31 December 2025	31 December 2024
	Notes	ﷲ	ﷲ
ASSETS			
Investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL)	9	1,010,812	6,367,653
Investments carried at amortized cost – Sharia high yield certificate	10	-	3,461,925
Investments in Murabaha Placements	11	24,521,707	15,905,224
Investments carried at amortized cost - Sukuk	12	-	8,052,889
Cash and cash equivalents	8	144,776	9,036
		_____	_____
TOTAL ASSETS		25,677,295	33,796,727
		=====	=====
LIABILITIES			
Accruals and other liabilities	13	137,589	360,644
		_____	_____
TOTAL LIABILITIES		137,589	360,644
		=====	=====
NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS		25,539,706	33,436,083
		=====	=====
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		25,677,295	33,796,727
		=====	=====
UNITS IN ISSUE (in numbers)		1,872,463	2,552,338
NET ASSET VALUE PER UNIT		13.64	13.10

SICO CAPITAL MONEY MARKET FUND

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2025

(Amounts in Saudi Riyals)

The accompanying notes 1 to 23 form an integral part of these financial statements.

SICO CAPITAL MONEY MARKET FUND

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2025

(Amounts in Saudi Riyals)

	<i>Notes</i>	31 December 2025	31 December 2024
		ﷲ	ﷲ
INCOME			
Murabaha income	11	1,307,423	1,966,759
Sukuk income	12	216,222	280,000
Realized gain on disposal of investments		79,865	803,681
Unrealized gain on FVTPL investments	9	2,938	52,153
Other income		-	154,637
		<hr/>	<hr/>
TOTAL INCOME		1,606,448	3,257,230
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
EXPENSES			
Management fees	15	96,236	185,157
Other expenses	14	213,316	(101,525)
		<hr/>	<hr/>
TOTAL EXPENSES		309,552	83,632
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
NET INCOME FOR THE YEAR		1,296,896	3,173,598
Other comprehensive income		-	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		1,296,896	3,173,598
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

SICO CAPITAL MONEY MARKET FUND

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2025

(Amounts in Saudi Riyals)

The accompanying notes 1 to 23 form an integral part of these financial statements.

SICO CAPITAL MONEY MARKET FUND

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS

For the year ended 31 December 2025

(Amounts in Saudi Riyals)

	31 December	31 December
	2025	2024
	ﷲ	ﷲ
NET ASSETS (EQUITY) VALUE ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	33,436,083	55,899,527
Total comprehensive income for the year	1,296,896	3,173,598
Issuance of units during the year	18,053,668	71,844,255
Redemptions of units during the year	(27,246,941)	(97,481,297)
	<hr/>	<hr/>
NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS AT THE END OF THE YEAR	25,539,706	33,436,083
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Transactions in units for the year are summarized as follows:

	31 December	31 December
	2025	2024
UNITS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	2,552,338	4,532,341
Issuance of units during the year	1,360,030	5,638,598
Redemptions of units during the year	(2,039,905)	(7,618,601)
	<hr/>	<hr/>
UNITS AT THE END OF THE YEAR	1,872,463	2,552,338
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

SICO CAPITAL MONEY MARKET FUND

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS

For the year ended 31 December 2025

(Amounts in Saudi Riyals)

The accompanying notes 1 to 23 form an integral part of these financial statements.

SICO CAPITAL MONEY MARKET FUND

STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2025

(Amounts in Saudi Riyals)

	<i>Notes</i>	31 Decembe 2025 ﷲ	31 December 2024 ﷲ
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Net income for the year		1,296,896	3,173,598
<i>Adjustment for:</i>			
Net movement in unrealized gain / (loss) on FVTPL investments	9	(2,938)	52,153
<i>Changes in working capital:</i>			
Net decrease / (increase) in investments at FVTPL		5,359,779	(4,482,590)
Decrease in investments carried at amortized cost – Sharia high yield certificate		3,461,925	12,421,306
Increase / (decrease) in investments carried at amortized cost- Murabaha		(8,616,483)	14,126,242
Decrease in investments carried at amortized cost- Sukuk		8,052,889	1,555
Decrease in accruals and other liabilities		(223,055)	(384,962)
		<hr/>	<hr/>
NET CASH GENERATED FROM OPERATING ACTIVITIES		9,329,013	24,907,302
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Proceeds from issuance of the units		18,053,668	71,844,255
Payments on redemption of the units		(27,246,941)	(97,481,297)
		<hr/>	<hr/>
NET CASH FLOWS USED IN FINANCING ACTIVITIES		(9,193,273)	(25,637,042)
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
NET INCREASE / (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		135,740	(729,740)

SICO CAPITAL MONEY MARKET FUND

STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2025

(Amounts in Saudi Riyals)

Cash and cash equivalents at beginning of the year	8	9,036	738,776
		<hr/>	<hr/>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR	8	144,776	9,036
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

The accompanying notes 1 to 23 form an integral part of these financial statements.

1. INCORPORATION AND ACTIVITIES

The SICO Capital Money Market Fund (the "Fund") is an open-ended mutual fund established and managed through an agreement between SICO Capital Company (the "Fund Manager") - a Saudi Closed Joint Stock Company (the "Fund Manager") and investors (the "Unitholder") in the Fund. The address of the Fund Manager is as follows:

SICO Capital Company

7702 King Fahad Road (5th Floor)

Al Malqa District

Riyadh 13542

P.O. Box 64666

The Fund commenced its operations on 25 Sha'ban 1437H (corresponding to June 01, 2016)

In dealing with the unit holders, the Fund Manager considers the Fund as an independent unit. Accordingly, the Fund Manager prepares separate financial statements for the Fund. Furthermore, unit holders are considered to be owners of the assets of the Fund.

The principal investment objective of the Fund is to invest in Sharia-compliant money market funds, placements and other money market instruments in order to maximize medium-term capital growth while preserving the invested capital by investing in Saudi Riyal and US dollar currencies.

Units were initially offered at a price of SAR 10 per unit, with a minimum initial subscription amount to SAR 10,000.

2. REGULATING AUTHORITY

The Fund is governed by the Investment Fund Regulations (the "Regulations") detailing requirements for all investments funds operating within the Kingdom of Saudi Arabia and published by the Capital Market Authority (the "CMA") on 3 Dhul Hijja 1427H (corresponding to 24 December 2006). The Regulations were further amended (the "Amended Regulations") by Resolution of the Board of the Capital Market Authority Number 2-22-2021 dated 12 Rajab1442H (corresponding to 24 February 2021). The Amended Regulations are effective from 19 Ramadan 1442H (corresponding to 1 May 2021).

3. SUBSCRIPTION / REDEMPTION

The Fund is open for dealing before 12:00 pm on Sunday to Thursday (each day a “Dealing Day”). The net asset value (equity) of the Fund’s portfolio is determined on Monday and Thursday closing prices (“Valuation Day”). The unit price is calculated by subtracting the liabilities from the total assets value, then dividing the result (NAV) by the number of units outstanding on a valuation day.

4. BASIS OF PREPARATION

4.1 Statement of compliance

These financial statements have been prepared in accordance with IFRS Accounting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are endorsed by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (“SOCPA”) (collectively referred to as “IFRS that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia”) and the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by the Board of the Capital Market Authority, and the Fund’s terms and conditions.

4. BASIS OF PREPARATION (Continued)

4.2 Basis of measurement

These financial statements have been prepared under the historical cost convention except for investments carried at fair value through profit and loss (FVTPL).

4.3. Functional and presentation currency

These financial statements are presented in Saudi Riyal (ﷲ) which is also the functional currency of the Fund.

4.4. Financial year

The financial year of the Fund commences on 1 January and ends on 31 December of each calendar year.

5. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES

5.1 Financial instruments

The Fund recognises a financial asset or a financial liability when it becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Classification

ص.ب. 64666 الرياض 13542- المملكة العربية السعودية . برج سي أم سي، حي الملقا طريق الملك فهد 7702 الدور 5- هاتف مجاني 8001010008 - ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-08096 شركة سيكو المالية - شركة مساهمة مقفلة برأس مال 60,000,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل - السجل التجاري رقم 1010259328

In accordance with IFRS 9, the Fund classifies its financial assets and financial liabilities at initial recognition into the categories of financial assets and financial liabilities discussed below.

The fund has classified investments in units of mutual funds at fair value through profit and loss. In applying that classification, a financial asset or financial liability is considered to be held for trading if:

- It is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term
- On initial recognition, it is part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which, there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- It is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument).

Financial assets

The Fund classifies its financial assets as subsequently measured at amortised cost or measured at fair value through profit and loss on the basis of both:

- The entity's business model for managing the financial assets
- The contractual cash flow characteristics of the financial asset

A financial asset is measured at fair value through profit or loss if:

Its contractual terms do not give rise to cash flows on specified dates that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding (SPPI); and

- It is not held within a business model whose objective is either to collect contractual cash flows, or to both collect contractual cash flows and sell; or
- At initial recognition, it is irrevocably designated as measured at FVTPL when doing so eliminates
- or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise from measuring assets or liabilities or recognising the gains and losses on them on different bases.

5. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (Continued)

5.1 Financial instruments(continued)

ص.ب. 64666 الرياض 13542- المملكة العربية السعودية . برج سي أم سي، حي الملقا طريق الملك فهد 7702 الدور 5- هاتف مجاني 8001010008 - ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-08096 شركة سيكو المالية - شركة مساهمة مقفلة برأس مال 60,000,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل - السجل التجاري رقم 1010259328

Financial liabilities

- Financial liabilities measured at fair value through profit or loss (FVTPL)

A financial liability is measured at FVTPL if it meets the definition of held for trading. The Fund does not hold any financial liabilities measured at FVTPL.

- Financial liabilities measured at amortised cost

This category includes all financial liabilities, other than those measured at fair value through profit or loss.

Recognition

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the Fund commits to purchase or sell the asset.

Initial measurement

Financial assets and financial liabilities at FVTPL are recorded in the statement of financial position at fair value. All transaction costs for such instruments are recognised directly in the statement of comprehensive income.

Financial assets and liabilities (other than those classified as at FVTPL) are measured initially at their fair value including any directly attributable transaction costs.

Subsequent measurement

After initial measurement, the Fund measures financial instruments which are classified as at FVTPL, at fair value. Subsequent changes in the fair value of those financial instruments are recorded in net gain or loss on financial assets and liabilities at FVTPL in the statement of comprehensive income. Interest and dividends earned or paid on these instruments are recorded separately in interest income or expense and dividend income in the statement of comprehensive income.

Financial assets and financial liabilities at amortised cost are subsequently measured at amortised cost using effective commission rate (ECR) method.

Derecognition of financial instruments

Financial assets

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognised (i.e. removed from the Fund's statement of financial position) when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- The Fund has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Fund has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Fund has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Fund has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if and to what extent it has retained the risks and rewards of ownership.

When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the Fund continues to recognise the transferred asset to the extent of the Fund's continuing involvement. In that case, the Fund also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Fund has retained.

5. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (Continued)

5.1 Financial instruments(continued)

Financial liabilities

The Fund derecognises a financial liability when the obligation under the liability is discharged, cancelled or expired.

5.2 Cash at bank

For the purposes of the statement of cash flows, cash at bank comprise deposits held with banks, all of which are available for use by the fund unless otherwise stated and have maturities of three months or less from the date of acquisition, which are subject to insignificant risk of changes in values.

5.3 Accrued expenses

Liabilities are recognised for amounts to be paid in the future for services received, whether billed by the suppliers or not. These are initially recognised at fair value and subsequently at amortised cost using the effective interest rate method.

5.4 Provisions

Provisions are recognised when the Fund has an obligation (legal or constructive) arising from a past event, and the costs to settle the obligation are both probable and can be measured reliably. If the effect of time value of money is material, provisions are discounted using a current pretax rate that reflects, where appropriate, the risk specific to the liability. When discounting is used, the increase in the provision due to passage of time is recognised as finance costs.

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured.

5.5 Zakat and income tax

Zakat and income tax is the obligation of the unitholders and is not provided for in these financial statements.

5.6 Net Assets (Equity) per unit

The net assets (equity) per unit is calculated by dividing the equity attributable to unitholders included in the statement of financial position by the numbers of units outstanding at the year end.

Units in issue

The Fund has units in issue. On liquidation of the Fund, they entitle the holders to the residual net assets. They rank pari passu in all respects and have identical terms and conditions. The units provide investors with the right to require redemption for cash at a value proportionate to the investor's share in the Fund net assets in the event of the Fund's liquidation.

Units are classified as equity as it meets all of the following conditions:

- it entitles the holder to a pro rata share of the Fund's net assets in the event of the Fund's liquidation;
- it is in the class of instruments that is subordinate to all other classes of instruments;
- all financial instruments in the class of instruments that is subordinate to all other classes of instruments have identical features;

- apart from the contractual obligation for the Fund to repurchase or redeem the instrument for cash or another financial asset, the instrument does not include any other features that would require classification as a liability; and
- The total expected cash flows attributable to the instrument over its life are based substantially on the profit or loss, the change in recognized net assets or the change in the fair value of the recognized and unrecognized net assets of the Fund over the life of the instrument.

5. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

5.7 Dividend income

Dividend income is recognised in statement of comprehensive income on the date on which the right to receive the payment for dividend is established. For quoted equity securities, this is usually the ex-dividend date. Dividend income from equity securities designated as at FVTPL is recognised in statement of comprehensive income in a separate line item.

5.8 Net gain or loss on financial assets at fair value through profit or loss (“FVTPL”)

Net gains or losses on financial assets and liabilities at FVTPL are changes in the fair value of financial assets and liabilities held for trading or designated upon initial recognition as at FVTPL and exclude special commission and dividend income and expenses.

Unrealised gains and losses comprise changes in the fair value of financial instruments for the period and from reversal of the prior period’s unrealised gains and losses for financial instruments, which were realised in the reporting period. Realised gains and losses on disposals of financial instruments classified as at FVTPL are calculated using the weighted average cost method. They represent the difference between an instrument’s initial carrying amount and disposal amount, or cash payments or receipts made on derivative contracts (excluding payments or receipts on collateral margin accounts for such instruments).

5.9 Fair value of financial instruments

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability; or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

The fair value for financial instruments traded in active markets at the reporting date is based on their closing price or net asset value on the reporting date.

The Fund uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy. This is described, as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognised in financial statements at fair value on a recurring basis, the Fund determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each period. The Fund determines the policies and procedures for both recurring fair value measurement, and for non-recurring measurement.

5. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

5.9 Fair value of financial instruments (continued)

At each reporting date, the Fund analyses the movements in the values of assets and liabilities which are required to be re-measured or re-assessed as per the Fund's accounting policies. For this analysis, the Fund verifies the major

inputs applied in the latest valuation by agreeing the information in the valuation computation to contracts and other relevant documents. The Fund also compares the change in the fair value of each asset and liability with relevant external sources to determine whether the change is reasonable.

For the purpose of fair value disclosures, the Fund has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy, as explained above.

5.10 Expenses

Expenses are measured and recognised as expenses on an accrual basis in the year in which they are incurred.

5.11 Redeemable units

Redeemable units are issued and redeemed at the holder's option at prices based on the Fund's net asset value per unit at the time of issue or redemption. The Fund's net asset value per unit is calculated by dividing the net assets attributable to the holders with the total number of outstanding redeemable units.

5.12 Management fee, custody fee and other expenses

The Fund's expenses include management fee, custody fee and other expenses. Management and custody fee are based on predetermined rates as specified in the Terms and Conditions of the Fund. Detailed policies are as follows:

Management fee

Fund management fees are recognized on an accrual basis and charged to the statement of comprehensive income. The Fund Manager charges the Fund management fee at the rate of 0.3% per annum and administration fees at a rate of 0.05% per annum of the Fund's net assets value and are paid on a quarterly basis.

Custody fee

The Fund pays the Custodian an annual fee (the "Custodian Fee") equal to at least 0.06% of the value of the Fund's total assets based on the market in which securities are maintained (Tadawul), and it shall be daily charged and shall be paid by the end of each Gregorian month.

6. NEW STANDARDS, AMENDMENTS TO STANDARDS AND INTERPRETATIONS

(i) New standards and amendments adopted by Fund

ص.ب. 64666 الرياض 13542- المملكة العربية السعودية . برج سي أم سي، حي الملقا طريق الملك فهد 7702 الدور 5- هاتف مجاني 8001010008 - ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-08096 شركة سيكو المالية - شركة مساهمة مقفلة برأس مال 60,000,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل - السجل التجاري رقم 1010259328

The following new and amended accounting standards and interpretations became applicable for annual periods beginning on or after January 1, 2025.

<i>Standard, interpretation and amendments</i>	<i>Description</i>	<i>Effective date</i>
Amendment to IAS 21 – Lack of exchangeability	IASB amended IAS 21 to add requirements to help in determining whether a currency is exchangeable into another currency, and the spot exchange rate to use when it is not exchangeable. Amendment set out a framework under which the spot exchange rate at the measurement date could be determined using an observable exchange rate without adjustment or another estimation technique.	1 January 2025

There are other new standards and interpretations which became applicable for annual periods beginning on or after January 1, 2025 and had no material impact on the Fund, therefore, not presented in the notes to these financial statements.

(ii) New standards and amendments issued but not yet effective

The new and amended standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Fund's financial statements are disclosed below. The Fund intends to adopt these new and amended standards and interpretations, if applicable, when they become effective.

<i>Standard, interpretation and amendments</i>	<i>Description</i>	<i>Effective date</i>
Amendments to IFRS 10 and IAS 28- Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture	Partial gain or loss recognition for transactions between an investor and its associate or joint venture only apply to the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business as defined in IFRS 3 Business Combinations and the gain or loss resulting from the sale or contribution to an associate or a joint venture of assets that constitute a business as defined in IFRS 3 is recognized in full.	Effective date deferred indefinitely
Amendments to IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures	Under the amendments, certain financial assets including those with ESG-linked features could now meet the SPPI criterion, provided that their cash flows are not significantly different from an identical financial asset without such a feature. The IASB has amended IFRS 9 to clarify when a financial asset or a financial liability is recognized and derecognized and to provide an exception for certain financial liabilities settled using an electronic payment system.	January 1, 2026
Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 Contracts referencing Nature-dependent Electricity	Contracts Referencing Nature-dependent Electricity amends IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures to more faithfully reflect the effects of contracts referencing nature-dependent electricity on an entity's financial statements.	January 1, 2026

Annual improvements to IFRS – Volume 11	Annual improvements are limited to changes that either clarify the wording in an Accounting Standard or correct relatively minor unintended consequences, oversights or conflicts between the requirements in the Accounting Standards. The 2024 amendments are to the following standards: IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards; IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures and its accompanying Guidance on implementing IFRS 7; IFRS 9 Financial Instruments; IFRS 10 Consolidated Financial Statements; and IAS 7 Statement of Cash Flows.	January 1, 2026
---	--	-----------------

6. NEW STANDARDS, AMENDMENTS TO STANDARDS AND INTERPRETATIONS (CONTINUED)

(ii). New standards and amendments issued but not yet effective (continued)

<i>Standard, interpretation and amendments</i>	<i>Description</i>	<i>Effective date</i>
IFRS 18, Presentation and Disclosure in Financial Statements	IFRS 18 provides guidance on items in statement of profit or loss classified into five categories: operating; investing; financing; income taxes and discontinued operations. It defines a subset of measures related to an entity's financial performance as 'management-defined performance measures' ('MPMs'). The totals, subtotals and line items presented in the primary financial statements and items disclosed in the notes need to be described in a way that represents the characteristics of the item. It requires foreign exchange differences to be classified in the same category as the income and expenses from the items that resulted in the foreign exchange differences.	January 1, 2027
IFRS 19, Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures	IFRS 19 allows eligible subsidiaries to apply IFRS Accounting Standards with the reduced disclosure requirements of IFRS 19. A subsidiary may choose to apply the new standard in its consolidated, separate or individual financial statements provided that, at the reporting date it does not have public accountability, and its parent produces consolidated financial statements under IFRS Accounting Standards.	January 1, 2027
Amendments to IFRS 10 and IAS 28- Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture	Partial gain or loss recognition for transactions between an investor and its associate or joint venture only apply to the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business as defined in IFRS 3 Business Combinations and the gain or loss resulting from the sale or contribution to an associate or a joint venture of assets that constitute a business as defined in IFRS 3 is recognized in full.	Effective date deferred indefinitely

7. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

Below is information about estimation and judgments that have a material impact on the amounts reported in the financial statements:

Use of judgments and estimates

The preparation of the financial statements in conformity with International Financial Reporting Standards endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia requires the management to make judgments, estimates and assumptions that affect application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, revenues and expenses. These estimates and judgments are based on management's best knowledge of current events and actions and other factors that form a base for estimating the carrying amount of assets and liabilities which cannot be easily determined from other sources. Actual results may differ from those estimates. The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Adjustments to accounting estimates are recognized prospectively.

7.1 Impairment of Non-derivative Financial Assets

The Fund recognizes allowances for expected credit losses ("ECL") for financial assets measured at amortized cost such as trade accounts receivable. The Fund assesses future credit losses using ECL model for financial assets measured at amortized cost. For cash and cash equivalent, the Fund applies the simplified approach, which measures the loss allowance at an amount equal to lifetime expected credit losses for all trade accounts receivable since the of initial recognition. Bank balances have low credit risk and applying the ECL model is considered insignificant.

7.2 Fair value measurements of financial instruments

When the fair value of the financial assets and liabilities in the statement of financial position cannot be measured based on Quoted prices in active market, when IFRS require those assets or liabilities to be measured based on fair value, their fair value is determined using valuation techniques including using the present value of expected cash flows or any other techniques as stated in IFRS (13). The inputs to these techniques are taken from active markets, where possible. However, if this is not possible, a degree of judgment is required to determine the fair value and such estimates take liquidity risk, credit risk and volatility into account. Changes in the assumptions relating to these factors can affect the reported fair value of the financial instruments.

7.3 Going Concern

The Fund's Board of Directors in conjunction with the Fund Manager, made an assessment of the Fund's ability to continue as a going concern and are satisfied that the Fund has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, they are not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Fund's

ability to continue as a going concern. Therefore, the financial statements continue to be prepared on the going concern basis.

8. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<i>Note</i>	31 December 2025	31 December 2024
		ﷲ	ﷲ
Balance with financial institutions	8.1	144,776	9,036
Total		144,776	9,036

8.1 As of 31 December 2025, cash balances include current accounts held with Riyadh Bank and BSF Bank that do not earn profit.

9. INVESTMENTS CARRIED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (FVTPL)

Below is the summary of investments in mutual funds as at year end:

31 December 2025

	Book Value	Market value	Unrealized gain
	ﷲ	ﷲ	ﷲ
Winveston Money Market Fund	999,999	1,002,725	2,726
Riyad SAR Trade Fund	7875	8,087	212
	<u>1,007,874</u>	<u>1,010,812</u>	<u>2,938</u>

31 December 2024

	Book value	Market value	Unrealized gain
	ﷲ	ﷲ	ﷲ
Alistithmar Capital SAR Murabaha Fund	6,306,870	6,359,778	52,908

ص.ب. 64666 الرياض 13542- المملكة العربية السعودية . برج سي أم سي، حي الملقا طريق الملك فهد 7702 الدور 5- هاتف مجاني 8001010008 - ترخيص هيئة السوق

المالية رقم 37-08096 شركة سيكو المالية - شركة مساهمة مقفلة برأس مال 60,000,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل - السجل التجاري رقم 1010259328

Riyad SAR Trade Fund	7,712	7,875	163
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	6,314,582	6,367,653	53,071
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

10. INVESTMENTS CARRIED AT AMORTIZED COST – SHARIA HIGH YIELD CERTIFICATE

	31 December 2025	31 December 2024
	ﷲ	ﷲ
At the beginning of the year	3,461,925	15,798,231
Additions during the year	4,799,373	3,359,505
Sold during the year	(8,261,298)	(15,695,811)
	<hr/>	<hr/>
At the end of the year	-	3,461,925
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

11. INVESTMENTS IN MURABAHA PLACEMENTS

The following table represents the movement of investments in Murabaha contracts measured at amortized cost during the period:

	31 December 2025	31 December 2024
	ﷲ	ﷲ
Carrying amount as at the beginning of the year	15,905,224	30,031,466
Additions during the year	436,014,107	440,706,060

ص.ب. 64666 الرياض 13542- المملكة العربية السعودية . برج سي أم سي، حي الملقا طريق الملك فهد 7702 الدور 5- هاتف مجاني 8001010008 - ترخيص هيئة السوق

المالية رقم 37-08096 شركة سيكو المالية - شركة مساهمة مقفلة برأس مال 60,000,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل - السجل التجاري رقم 1010259328

Matured during the year	(427,340,423)	(454,864,502)
Murabaha income	1,307,423	1,966,759
Murabaha income received during the year	(1,364,624)	(1,934,559)
	<hr/>	<hr/>
Carrying amount as at the end of year	24,521,707	15,905,224
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Murabaha placements include placements with maturities of 6 months or less amounting SAR 24.52 million (31 December 2024: SAR 15.90 million). Commodity Murabaha placements include commodities such as aluminum, platinum, palladium, and crude palm oil whereby all the Murabaha placements will mature within a period of less than 12 months. The rate of profit on Murabaha placements ranges from 4% to 5.75% per annum.

Murabaha placements carried at amortised cost are subject to allowance for expected credit losses (ECL) as per IFRS 9. The management has assessed that allowance for ECL is not material as of 31 December 2025 and 31 December 2024. The management believes that all the Murabaha placements have been placed with financial institutions with very good credit risk ratings in both the short and long term and all placements have maturity of less than 12 months.

12. INVESTMENT CARRIED AT AMORTIZED COST – SUKUK

The following table represents the movement of investments in Sukuk measured at amortized cost during the period:

	31 December	31 December
	2025	2024
	ﷲ	ﷲ
Carrying amount as at the beginning of year	8,052,889	8,054,444
Additions during the year	-	-
Matured during the year	(8,046,667)	-
Sukuk profit recognized	216,222	280,000
Sukuk profit received during the year	(222,444)	(281,555)

ص.ب. 64666 الرياض 13542- المملكة العربية السعودية . برج سي أم سي، حي الملقا طريق الملك فهد 7702 الدور 5- هاتف مجاني 8001010008 - ترخيص هيئة السوق

المالية رقم 37-08096 شركة سيكو المالية - شركة مساهمة مقفلة برأس مال 60,000,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل - السجل التجاري رقم 1010259328

Carrying amount as at the end of the year

- 8,052,889

13. ACCRUALS AND OTHER LIABILITIES

	31 December 2025 ﷲ	31 December 2024 ﷲ
Accrued management fees	19,768	37,461
Administration fee payable	3,295	6,244
Custody fee payable	1,293	2,000
Audit charges payable	33,000	16,500
Publication Tadawul fee payable	5,000	5,000
Board of director fee payable	20,001	-
Shariah board fee payable	15,727	7,875
VAT payables	13,255	13,690
Zakat Expenses Payable	25,999	26,000
Other Payable	252	245,874
Total	137,589	360,644

14. OTHER EXPENSES

	31 December 2025 ﷲ	31 December 2024 ﷲ
Administration fee	16,039	26,835
Custody fee	27,330	(172,934)
Audit fee	52,250	49,144
Publication Tadawul fee	5,000	(13,977)
Board of directors fee	20,001	5,055
Regulatory fee	-	(2,941)
Shariah board fee	7,852	(6,922)
Zakat and TP Disclosure	25,999	26,000
VAT & other expenses	58,845	(11,785)

ص.ب. 64666 الرياض 13542- المملكة العربية السعودية . برج سي أم سي، حي الملقا طريق الملك فهد 7702 الدور 5- هاتف مجاني 8001010008 - ترخيص هيئة السوق

المالية رقم 37-08096 شركة سيكو المالية - شركة مساهمة مقفلة برأس مال 60,000,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل - السجل التجاري رقم 1010259328

213,316

(101,525)

15. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

Related parties of the Fund include the Fund Manager, the Fund Board, other funds managed by the Fund Manager and key employees of the same. and The SICO BSC (c) (“the Parent”) of the Fund Manager). In the ordinary course of its activities, the Fund transacts business with Fund Manager and related parties. Related party transactions are governed by limits set by the regulations issued by CMA. All the related party transactions are undertaken at mutually agreed prices and approved by the Fund Manager. These transactions were carried out on the basis of approved Terms and Conditions of the Fund.

15. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES (CONTINUED)

The significant related party transactions entered into by the Fund during the year are as follows:

Related party	Nature of relationship	Nature of transaction	31 December 2025	31 December 2024
			ﷲ	ﷲ
SICO Capital Company	Fund manager	Management fee	96,236	185,157
		Administration fee	16,039	26,835
Riyad Capital	Fund custodian	Custody fee	27,330	(172,934)

The balances due to related parties resulting from related party transactions are as follows:

Related party	Nature of relationship	Nature of transaction	31 December 2025	31 December 2024
			ﷲ	ﷲ
	Fund manager	Management fee	19,768	37,461

ص.ب. 64666 الرياض 13542- المملكة العربية السعودية . برج سي أم سي، حي الملقا طريق الملك فهد 7702 الدور 5- هاتف مجاني 8001010008 - ترخيص هيئة السوق

المالية رقم 37-08096 شركة سيكو المالية - شركة مساهمة مقفلة برأس مال 60,000,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل - السجل التجاري رقم 1010259328

SICO Capital Company	Administration fee	3,295	6,244
Riyad Capital	Fund custodian Custody fee	-	5,000

As per the terms and conditions of the Fund, the Fund pays a management fee to the Fund Manager equal to 0.30% per annum of the net assets value at each valuation date.

The unitholders' account included units held at year-end by:

	2025 Units	2024 Units
SICO Capital Company	668,726	291,738
Funds under the Fund Manager	73,535	-
Held by SICO BSC (c)	1,117,930	831,953
	<u>1,860,191</u>	<u>1,123,691</u>

16. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES

Set out below is an overview of financial assets, other than cash and cash equivalents, held by the Fund as at 31 December 2025 and 31 December 2024.

	2025 ﷲ	2024 ﷲ
Assets		
Investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL)	1,010,812	6,367,653
Investments carried at amortized cost – Sharia high yield certificate	-	3,461,925
Investments in Murabaha Placements	24,521,707	15,905,224
Investments carried at amortized cost – Sukuk	-	8,052,889
	<u>25,532,519</u>	<u>33,787,691</u>
Total	<u>25,532,519</u>	<u>33,787,691</u>

Set out below is an overview of financial liabilities held by the Fund as at 31 December 2025 and 31 December 2024.

	2025	2024
	ﷲ	ﷲ
Financial liabilities		
Accruals and other liabilities	137,589	360,644
	_____	_____
Total	137,589	360,644
	=====	=====

17. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The Fund measures its investments in financial instruments, at fair value at each reporting date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either in the principal market for the asset or liability, or in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability. The principal or the most advantageous market must be accessible by the Fund. The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

The fair value for financial instruments traded in active markets at the reporting date is based on their closing price on the reporting date. Fair values of investments in units of the funds are determined using NAVs published by the respective funds, which are not quoted prices in active markets; therefore classified as Level 2.

The Fund has investments at fair value through profit or loss which is measured at fair values and are classified within level 2 of the fair value hierarchy and also has investment in Sukuk and Murabaha placements which are measured at amortised cost. There were no transfers between various levels of fair value hierarchy during the current period.

FAIR VALUE HIERARCHY

The following table provides the fair value measurement hierarchy of the Fund's financial assets as at 31 December, 2025. There are no other financial assets or financial liabilities measured at fair value.

Fair value measurement using

	<i>Total</i>	<i>Quoted prices in active markets (Level 1)</i>	<i>Significant observable inputs (Level 2)</i>	<i>Significant unobservable inputs (Level 3)</i>
	<i>ﷲ</i>	<i>ﷲ</i>	<i>ﷲ</i>	<i>ﷲ</i>
<i>As at 31 December 2025</i>				
<i>Financial assets measured at fair value</i>				
Financial assets at FVTPL	1,010,812	-	1,010,812	-
<i>As at 31 December 2024</i>				
<i>Financial assets measured at fair value</i>				
Financial assets at FVTPL	6,367,653	-	6,367,653	-

Management believes that the fair value of all other financial assets and liabilities at the reporting date approximate their carrying values owing to their short-term tenure and the fact that these are readily liquid. Cash and cash equivalents are readily liquid, while management fees payable and accrued expenses are non-interest-bearing and settle within a short period.

18. FINANCIAL RISK AND MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

The Fund's principal financial liabilities are management fees payables and accrued expenses. The Fund also has financial assets in the form of cash and cash equivalents, Murabaha placements, Sukuks and Investments at fair value through profit or loss which are integral and directly derived out of its regular business.

The Fund's financial operations are exposed to following risks.

18. FINANCIAL RISK AND MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (Continued)

Credit risk

Credit risk refers to the risk that a party to a financial instrument will default on its contractual obligations resulting in financial loss to the Fund. The Fund has adopted a policy of only dealing with creditworthy financial institutions, for whom the credit risk is assessed to be low. The Fund attempts to control credit risk by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific non-related counterparties, and continually assessing the creditworthiness of such non-related counterparties. The Fund maintains bank accounts and Murabaha placements only with high credit rated financial institutions.

The table below shows the Fund's maximum exposure to credit risk for components of the statement of financial position as at 31 December.

	2025	2024
	ﷲ	ﷲ
Cash and cash equivalents	144,776	9,036
Investments carried at amortized cost – Sharia high yield certificate	-	3,461,925
Investments in Murabaha Placements	24,521,707	15,905,224
Investments carried at amortized cost - Sukuk	-	8,052,889
	<hr/>	<hr/>
	24,666,483	27,429,074
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

The management has conducted an assessment as required under IFRS 9 and based on such an assessment, the management believes that no allowances for expected credit losses is required to be recognised against cash and cash equivalents and dividend receivables as credit risk is low.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Fund will encounter difficulty in releasing funds to meet commitments associated with financial liabilities. Liquidity risk may result from an inability to sell a financial asset quickly at an amount close to its fair value.

The Fund's terms and conditions provide for redemptions of units twice a week and it is, therefore, exposed to the liquidity risk of meeting unitholders redemptions. The Fund's investments at fair value through profit and loss are considered to be readily realisable, as the equity investments are listed on the Saudi stock market and can be redeemed any time throughout the week. The Fund Manager monitors liquidity requirements on a regular basis and seeks to ensure that sufficient funds to meet commitments as they arise.

The undiscounted value of all financial liabilities of the Fund at the reporting date approximate to their carrying values and all are to be settled within one year from the reporting date.

Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices - such as foreign exchange rates, special commission rates and equity prices will affect the Fund's income or the fair value of its holdings in financial instruments.

The Fund's strategy for the management of market risk is driven by the Fund's investment objective as per Fund's terms and conditions. The Fund's market risk is managed on a timely basis by the Fund Manager in accordance with the policies and procedures in place. The Fund's market positions are monitored on a timely basis by the Fund Manager.

Equity price risk

Equity price risk is the risk that the fair value of financial instruments will fluctuate because of changes in market prices. The Fund's investments are susceptible to market price risk arising from uncertainties about future prices. The Fund Manager manages this risk through diversification of its investment portfolio in terms of sector concentration

Sensitivity analysis

The Fund's financial assets at FVTPL are subject to equity price risk. According to the Fund's management, the effect on the statement of comprehensive income as a result of a change in fair value of equity instruments due to a reasonable possible change in equity indices, with all other variables held constant is as follows:

18. FINANCIAL RISK AND MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (Continued)

<i>Effect on profit and loss</i>	<i>2025</i>		<i>2024</i>	
		<i>₹</i>		<i>₹</i>
<i>Net movement in unrealized gain (loss) on financial assets at FVTPL</i>	<i>+ 5%</i>	50,541	<i>+ 5%</i>	318,383
	<i>- 5%</i>	(50,541)	<i>- 5%</i>	(318,383)

Concentration of equity price risk

The following table analyses the Fund's concentration of equity price risk in the Fund's portfolio, measured at FVTPL by geographical distribution (based on counterparties' place of primary listing or, if not listed, place of domicile).

% of equity securities and units in funds 2025 2024

Kingdom of Saudi Arabia 100% 100%

19. MATURITY ANALYSIS OF ASSETS AND LIABILITIES

As at 31 December 2025	Within 12 months ﷲ	After 12 months ﷲ	No fixed maturity ﷲ	Total ﷲ
ASSETS				
Cash and cash equivalents	144,776	-	-	144,776
Investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL)	-	-	1,010,812	1,010,812
Investments in Murabaha Placements	24,521,707	-	-	24,521,707
Investments carried at amortized cost - Sukuk	-	-	-	-
TOTAL ASSETS	24,666,483	-	1,010,812	25,677,295
LIABILITIES				
Accruals and other liabilities	137,589	-	-	137,589
TOTAL LIABILITIES	137,589	-	-	137,589

19. MATURITY ANALYSIS OF ASSETS AND LIABILITIES (Continued)

As at 31 December 2024	Within 12 months ﷲ	After 12 months ﷲ	No fixed maturity ﷲ	Total ﷲ
ASSETS				
Cash and cash equivalents	9,036	-	-	9,036
Investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL)	-	-	6,367,653	6,367,653
Investments carried at amortized cost – Sharia high yield certificate	3,461,925	-	-	3,461,925
Investments in Murabaha Placements	15,905,224	-	-	15,905,224
Investments carried at amortized cost - Sukuk	52,889	8,000,000	-	8,052,889
TOTAL ASSETS	19,429,074	8,000,000	6,367,653	33,796,727
LIABILITIES				
Accruals and other liabilities	360,644	-	-	360,644

TOTAL LIABILITIES	360,644	-	-	360,644
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

20. SUBSEQUENT EVENTS

Subsequent to the reporting date, geopolitical tensions in parts of the Middle East have increased. Public communications from government and regulatory authorities have continued to emphasise the resilience of the economy and the continuation of business operations across key sectors, supported by established business continuity and risk management frameworks.

These developments arose after the reporting period and have therefore been assessed as non-adjusting events in accordance with IAS 10 Events after the Reporting Period. Accordingly, no adjustments have been made to the amounts recognised in the financial statements as at 31 December 2025, which reflect conditions existing at that date.

The Fund has assessed the potential implications of these events on its operations, financial position and performance. Based on information currently available, including the continuation of core business activities, it is not practicable to reliably estimate the full financial effect of these non-adjusting events on future periods.

21. ZAKAT

On 22 March 2024, Minister of Finance's issued its decision No. (1007) approving the new Zakat regulations (ZR), which will be applied to the fiscal years starting on or after 1/1/2024. According to Article Seventy-Six of the new Zakat regulations Funds required to register with the Zakat, Tax, and Customs Authority (ZATCA) before the end of the first fiscal year and mandate Investment Funds to submit a Zakat information declaration to ZATCA within 120 days after the end of their fiscal year, which should include audited financial statements, records of related party transactions, and any other data requested by ZATCA. The Fund is obliged to provide the unit owner with the necessary information to calculate their Zakat liability. Funds are not subject to the collection of Zakat in accordance with the regulations.

22. LAST VALUATION DAY

In accordance with the Terms and Conditions of the Fund, the last valuation day of the year was 31 December 2025.

23. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved by the Fund's Board on 26 March 2026 (Corresponding to 7 Shawwal 1447H)

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

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 (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٢ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية



بنبي المستقبل
بثقة

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

السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١
الرقم الموحد: ٧٠٠٠١١٧٢٠٥
هاتف: +٩٦٦١١٢١٥٩٨٩٨
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

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

المركز الرئيسي
البوليفارد المالي ٣١٢٦، حي العقيق ٦٧١٧، الرياض ١٣٥١٩
كافد ١، ١١ ب، البرج الجنوبي الدور الثامن
ص.ب. ٢٧٣٢، الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

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

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق سيكو المالية لأسواق النقد ("الصندوق") المدار من قبل شركة سيكو المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، 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 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 وآداب 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 المراجع حولها. إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥ متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن يُبدي 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 ومذكرة المعلومات، 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 (أي مجلس إدارة الصندوق) مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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 عملية المراجعة التي تتم 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.

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ١٠ شوال ١٤٤٧ هـ
(٢٩ مارس ٢٠٢٦ م)

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

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
₹	₹		
			الموجودات
٦,٣٦٧,٦٥٣	١,٠١٠,٨١٢	٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٤٦١,٩٢٥	-	١٠	استثمارات بالقيمة المطفأة - شهادة بالعائد المرتفع المتوافق مع الشريعة
١٥,٩٠٥,٢٢٤	٢٤,٥٢١,٧٠٧	١١	استثمارات في إيداعات مرابحة
٨,٠٥٢,٨٨٩	-	١٢	استثمارات بالتكلفة المطفأة - الصكوك
٩,٠٣٦	١٤٤,٧٧٦	٨	نقدية وشبه نقدية
<u>٣٣,٧٩٦,٧٢٧</u>	<u>٢٥,٦٧٧,٢٩٥</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٦٠,٦٤٤	١٣٧,٥٨٩	١٣	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
<u>٣٦٠,٦٤٤</u>	<u>١٣٧,٥٨٩</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٣٣,٤٣٦,٠٨٣</u>	<u>٢٥,٥٣٩,٧٠٦</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٣٣,٧٩٦,٧٢٧</u>	<u>٢٥,٦٧٧,٢٩٥</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
٢,٥٥٢,٣٣٨	١,٨٧٢,٤٦٣		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٣,١٠	١٣,٦٣		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
ﷲ	ﷲ		
			الدخل
١,٩٦٦,٧٥٩	١,٣٠٧,٤٢٣	١١	دخل مرابحة
٢٨٠,٠٠٠	٢١٦,٢٢٢	١٢	دخل صكوك
٨٠٣,٦٨١	٧٩,٨٦٥		مكسب محقق من استبعاد استثمارات
٥٢,١٥٣	٢,٩٣٨	٩	مكسب غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٤,٦٣٧	-		دخل آخر
<u>٣,٢٥٧,٢٣٠</u>	<u>١,٦٠٦,٤٤٨</u>		إجمالي الدخل
			المصاريف
١٨٥,١٥٧	٩٦,٢٣٦	١٥	أتعاب إدارة
(١٠١,٥٢٥)	٢١٣,٣١٦	١٤	مصاريف أخرى
<u>٨٣,٦٣٢</u>	<u>٣٠٩,٥٥٢</u>		إجمالي المصاريف
<u>٣,١٧٣,٥٩٨</u>	<u>١,٢٩٦,٨٩٦</u>		صافي دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>٣,١٧٣,٥٩٨</u>	<u>١,٢٩٦,٨٩٦</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
₹	₹	
٥٥,٨٩٩,٥٢٧	٣٣,٤٣٦,٠٨٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٣,١٧٣,٥٩٨	١,٢٩٦,٨٩٦	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٧١,٨٤٤,٢٥٥	١٨,٠٥٣,٦٦٨	إصدار وحدات خلال السنة
(٩٧,٤٨١,٢٩٧)	(٢٧,٢٤٦,٩٤١)	استرداد وحدات خلال السنة
٣٣,٤٣٦,٠٨٣	٢٥,٥٣٩,٧٠٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤,٥٣٢,٣٤١	٢,٥٥٢,٣٣٨	الوحدات في بداية السنة
٥,٦٣٨,٥٩٨	١,٣٦٠,٠٣٠	إصدار وحدات خلال السنة
(٧,٦١٨,٦٠١)	(٢,٠٣٩,٩٠٥)	استرداد وحدات خلال السنة
٢,٥٥٢,٣٣٨	١,٨٧٢,٤٦٣	الوحدات في نهاية السنة

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

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
ﷲ	ﷲ		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٣,١٧٣,٥٩٨	١,٢٩٦,٨٩٦		صافي دخل السنة
			<i>التعديلات لـ:</i>
٥٢,١٥٣	(٢,٩٣٨)	٩	صافي الحركة في المكسب غير المحقق / (الخسارة) من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			<i>التغيرات على رأس المال العامل:</i>
(٤,٤٨٢,٥٩٠)	٥,٣٥٩,٧٧٩		صافي النقص / (الزيادة) في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٤٢١,٣٠٦	٣,٤٦١,٩٢٥		النقص في الاستثمارات بالتكلفة المطفأة - شهادة بالعائد المرتفع المتوافق مع الشرعية
١٤,١٢٦,٢٤٢	(٨,٦١٦,٤٨٣)		الزيادة / (النقص) في الاستثمارات بالتكلفة المطفأة - المربحة
١,٥٥٥	٨,٠٥٢,٨٨٩		النقص في الاستثمارات بالتكلفة المطفأة - الصكوك
(٣٨٤,٩٦٢)	(٢٢٣,٠٥٥)		النقص في المبالغ مستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى
٢٤,٩٠٧,٣٠٢	٩,٣٢٩,٠١٣		صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٧١,٨٤٤,٢٥٥	١٨,٠٥٣,٦٦٨		متحصلات من الوحدات المصدرة
(٩٧,٤٨١,٢٩٧)	(٢٧,٢٤٦,٩٤١)		سداد الوحدات المستردة
(٢٥,٦٣٧,٠٤٢)	(٩,١٩٣,٢٧٣)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٧٢٩,٧٤٠)	١٣٥,٧٤٠		صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٧٣٨,٧٧٦	٩,٠٣٦	٨	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٩,٠٣٦	١٤٤,٧٧٦	٨	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١. التأسيس والأنشطة

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد ("الصندوق") هو صندوق مشترك مفتوح تم إنشاؤه وإدارته بموجب الاتفاقية المبرمة بين شركة سيكو المالية ("مدير الصندوق") - وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). فيما يلي عنوان مدير الصندوق:

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

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

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 مالكيين لموجودات الصندوق.

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

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

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي تنص على المتطلبات التي يتعين اتباعها من قبل جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية والتي تم إصدارها من قبل هيئة السوق المالية ("الهيئة") في 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).

٣. الاكتتاب / الاسترداد

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

٤. أسس الإعداد

١-٤ بيان الالتزام

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

٢-٤ أسس القياس

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. أسس الإعداد (تتمة)

٣-٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي ("ر.س."), 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. السياسات المحاسبية الجوهرية

١-٥ الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولي لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات في وحدات صناديق الاستثمار المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليها أو تكديدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
- كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
- كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

- لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم، أو
- لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها، أو
- تم تخصيص الأصل، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصل مقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات المكاسب والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

المطلوبات المالية

- المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الاقتناء لأغراض المتاجرة عليها. لا يحتفظ الصندوق بأية مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
- تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١-٥ الأدوات المالية (تتمة)

الإثبات

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية - التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو التعهدات المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) - بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

القياس الأولي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرة في قائمة الدخل الشامل.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها زانداً أي تكاليف معاملات متعلقة مباشرة بها.

القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية ضمن صافي المكسب أو الخسارة الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات الفائدة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة كدخل أو مصروف فائدة أو دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل.

تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

الموجودات المالية

يتم بصورة رئيسية التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المرتبطة به. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

المطلوبات المالية

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته.

٤-٥ النقدية لدى البنوك

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية من النقدية لدى البنوك والودائع المحتفظ بها لدى البنوك، وجميعها متاحة للاستخدام من قبل الصندوق ما لم ينص على خلاف ذلك ولها فترات استحقاق لمدة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ، وتخضع لمخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة.

٣-٥ المصاريف مستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً لقاء 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.

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٥ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (نظامية أو ضمنية) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق 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 كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ مستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون من المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ مستحق القبض بشكل موثوق به.

٥-٥ الزكاة وضريبة الدخل

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

٦-٥ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة عن طريق قسمة حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات المدرجة في قائمة المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

الوحدات قيد الإصدار

لدى الصندوق وحدات قيد الإصدار. عند تصفية الصندوق، يمنح مالكيه الحق في صافي الموجودات المتبقية. وتصنف هذه الوحدات على قدم المساواة من جميع النواحي ولها نفس الشروط والأحكام. تمنح الوحدات المستثمرين الحق في طلب الاسترداد النقدي بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.

يتم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية لأنها تستوفي جميع الشروط التالية:

- 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 الأدوات المالية القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى؛
- وبصرف النظر عن الالتزام التعاقدى للصندوق بإعادة شراء أو استرداد الأداة مقابل نقد أو أصل مالي آخر، فإن الأداة لا تتضمن أي ميزات أخرى قد تتطلب التصنيف كالتزام؛
- 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.

٧-٥ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من سندات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

٨-٥ صافي المكسب أو الخسارة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقنتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة 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 لقاء تلك الأدوات المالية).

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد

(مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(المبالغ بالريال السعودي)

٥. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٩-٥ القيمة العادلة للأدوات المالية

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 الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للأصل أو الالتزام.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستعمال الافتراضات التي يستخدمها أطراف السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن الأطراف في السوق يتصرفون بناءً على ما يحقق أفضل منفعة اقتصادية لهم.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ التقرير على أساس السعر الختامي أو صافي قيمة الموجودات في تاريخ التقرير .

يستخدم الصندوق طرق تقويم 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 التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة. يتم وصف ذلك على النحو التالي، بناءً على أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

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

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

بتاريخ كل تقرير، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضاً 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 الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

١٠-٥ المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق خلال السنة التي يتم تكبدها فيها.

١١-٥ الوحدات القابلة للاسترداد

يتم إصدار الوحدات القابلة للاسترداد واستردادها حسب اختيار مالكيها بأسعار تستند إلى صافي قيمة موجودات الصندوق لكل وحدة في وقت الإصدار أو الاسترداد. يتم حساب صافي قيمة موجودات الصندوق لكل وحدة عن طريق قسمة صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات على إجمالي عدد الوحدات القابلة للاسترداد القائمة.

١٢-٥ أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ والمصاريف الأخرى

تشمل مصاريف الصندوق أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ ومصاريف أخرى. تعتمد أتعاب الإدارة والحفظ 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 بمعدل ٠,٣٪ ورسوم إدارية بمعدل ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق ويتم دفعها على أساس ربع سنوي.

رسوم حفظ

يدفع الصندوق لأمين الحفظ رسوماً سنوية ("رسوم أمين الحفظ") تعادل ما لا يقل عن ٠,٦٪ من قيمة إجمالي موجودات الصندوق بناءً على السوق الذي تُحفظ فيه الأوراق المالية (تداول)، ويتم تحصيلها يومياً ويتم دفعها بنهاية كل شهر ميلادي.

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

(١) المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة قبل الصندوق

أصبحت المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة والمعدلة التالية سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥:

التاريخ السريري	الوصف	المعايير أو التفسيرات أو التعديلات
١ يناير ٢٠٢٥	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف 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.	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف

هناك معايير وتفسيرات جديدة أخرى أصبحت سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ ولم يكن لها تأثير جوهري، وبالتالي لم يتم عرضها في الإيضاحات حول القوائم المالية.

(٢) المعايير الجديدة والتعديلات الصادرة وغير سارية المفعول بعد

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

التاريخ السريري	الوصف	المعايير أو التفسيرات أو التعديلات
تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب 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.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك
١ يناير ٢٠٢٦	بموجب التعديلات، قد تفي بعض الموجودات المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة بمعيار فقط دفعات لأصل الدين والفائدة، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن الموجودات المالية المتطابقة بدون هذه الميزة. قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي والتوقف عن إثباته ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات
١ يناير ٢٠٢٦	العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - تعدل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات لتعكس بشكل أكثر دقة آثار العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة
١ يناير ٢٠٢٦	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي إما توضح الصياغة في معيار محاسبي أو تصحح الأخطاء غير المقصودة الطفيفة نسبياً، أو الإغفالات، أو التعارضات بين المتطلبات الواردة في المعايير المحاسبية. تتضمن التعديلات لسنة ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي (١): تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة: المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المصاحبة لها بشأن تطبيق لمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية؛ والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠): القوائم المالية الموحدة، ومعيار المحاسبة الدولي (٧): قائمة التدفقات النقدية.	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (١١)

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات (تتمة)

(٢) المعايير الجديدة والتعديلات الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

تاريخ السريان	الوصف	المعايير أو التفسيرات أو التعديلات
١ يناير ٢٠٢٧	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.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). يجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا يكون لديها مساهلة عامة في تاريخ التقرير وأن تنتج شركتها الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات
تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب 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.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعايير المحاسبة الدولية (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنتشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك

٧. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

فيما يلي معلومات حول التقديرات والأحكام التي لها تأثير جوهري على المبالغ المذكورة في القوائم المالية:

استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ الموضح عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وتستند هذه التقديرات والأحكام إلى أفضل معرفة للإدارة بالأحداث والإجراءات الحالية والعوامل الأخرى التي تشكل أساساً لتقدير القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات والتي لا يمكن تحديدها بسهولة من مصادر أخرى. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

٧-١ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية غير المشتقة

يقوم الصندوق بإثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مثل النقدية وشبه النقدية والذمم المدينة الأخرى. يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المستقبلية باستخدام نموذج مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يطبق الصندوق الطريقة المبسطة، الذي يقيس بدل الخسارة بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر لجميع النقدية وشبه النقدية والذمم المدينة الأخرى منذ الإثبات الأولى. بالنظر إلى الطبيعة قصيرة الأجل لهذه الأرصدة وحقيقة أنها محفوظة لدى مؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية، فقد خلصت الإدارة إلى أنه لم يكن هناك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى. وبناءً على ذلك، يتم تصنيف هذه الأرصدة على أنها المرحلة ١، ويستند تقييم خسائر الائتمان المتوقعة على خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً. وبناءً على هذا التقييم، خلصت الإدارة إلى أن خسائر الائتمان المتوقعة على النقدية وشبه النقدية غير جوهريّة، وبالتالي لم يتم إثبات أي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في القوائم المالية.

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٧ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية بما في ذلك الأدوات المالية المشتقة

عندما لا يمكن قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المدرجة في السوق النشطة، وعندما تتطلب المعايير الدولية للتقرير المالي قياس تلك الموجودات أو المطلوبات على أساس القيمة العادلة، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام تقنيات التقييم بما في ذلك استخدام القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أو أي تقنيات أخرى كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٣). ويتم أخذ المدخلات لهذه الأساليب من الأسواق النشطة، حيثما أمكن ذلك. ومع ذلك، إذا لم يكن ذلك ممكناً، فإن الأمر يتطلب درجة من الحكم لتحديد القيمة العادلة، ويتم أخذ هذه التقديرات مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات في الاعتبار. إن التغييرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة المبلغ عنها للأدوات المالية.

٣-٧ مبدأ الاستمرارية

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

٨. النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح
٩,٠٣٦	١٤٤,٧٧٦	١-٨
٩,٠٣٦	١٤٤,٧٧٦	
		أرصدة لدى مؤسسات مالية
		الإجمالي

١-٨ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تشمل الأرصدة النقدية الحسابات الجارية لدى بنك الرياض والبنك السعودي الفرنسي والتي لا تحقق أرباحاً.

٩. الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص للاستثمارات في صناديق الاستثمار المشتركة حتى نهاية السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المكسب غير المحقق	القيمة السوقية	القيمة الدفترية
٢,٧٢٦	١,٠٠٢,٧٢٥	٩٩٩,٩٩٩
٢١٢	٨,٠٨٧	٧٨٧٥
٢,٩٣٨	١,٠١٠,٨١٢	١,٠٠٧,٨٧٤
		صندوق وينفستون لأسواق النقد
		صندوق الرياض للمتاجرة بالريال السعودي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المكسب غير المحقق	القيمة السوقية	القيمة الدفترية
٥٢,٩٠٨	٦,٣٥٩,٧٧٨	٦,٣٠٦,٨٧٠
١٦٣	٧,٨٧٥	٧,٧١٢
٥٣,٠٧١	٦,٣٦٧,٦٥٣	٦,٣١٤,٥٨٢
		صندوق الاستثمار للمراحة بالريال السعودي
		صندوق الرياض للمتاجرة بالريال السعودي

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد

(مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. الاستثمارات بالتكلفة المطفأة - شهادة بالعائد المرتفع المتوافق مع الشريعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
١٥,٧٩٨,٢٣١	٣,٤٦١,٩٢٥	في بداية السنة
٣,٣٥٩,٥٠٥	٤,٧٩٩,٣٧٣	إضافات خلال السنة
(١٥,٦٩٥,٨١١)	(٨,٢٦١,٢٩٨)	مباعة خلال السنة
<u>٣,٤٦١,٩٢٥</u>	<u>-</u>	في نهاية السنة

١١. الاستثمارات في إيداعات المربحة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٣٠,٠٣١,٤٦٦	١٥,٩٠٥,٢٢٤	القيمة الدفترية كما في بداية السنة
٤٤٠,٧٠٦,٠٦٠	٤٣٦,٠١٤,١٠٧	إضافات خلال السنة
(٤٥٤,٨٦٤,٥٠٢)	(٤٢٧,٣٤٠,٤٢٣)	مستحق خلال السنة
١,٩٦٦,٧٥٩	١,٣٠٧,٤٢٣	دخل مربحة
(١,٩٣٤,٥٥٩)	(١,٣٦٤,٦٢٤)	دخل المربحة المستلم خلال السنة
<u>١٥,٩٠٥,٢٢٤</u>	<u>٢٤,٥٢١,٧٠٧</u>	القيمة الدفترية كما في نهاية السنة

تتضمن إيداعات المربحة إيداعات ذات فترات استحقاق تبلغ ٦ أشهر أو أقل بمبلغ ٢٤,٥٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤): (١٥,٩٠ مليون ريال سعودي).

تتضمن عمليات المربحة السلعية سلعا مثل الألومنيوم والبلاتين والبلاديوم وزيت النخيل الخام، حيث تستحق جميع عمليات المربحة خلال فترة أقل من اثني عشر شهرا.

يتراوح معدل الربح على عمليات المربحة ما بين ٤٪ إلى ٥,٧٥٪ سنوياً.

١٢. الاستثمارات بالتكلفة المطفأة - الصكوك

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٨,٠٥٤,٤٤٤	٨,٠٥٢,٨٨٩	القيمة الدفترية كما في بداية السنة
-	-	إضافات خلال السنة
-	(٨,٠٤٦,٦٦٧)	مستحقة خلال السنة
٢٨٠,٠٠٠	٢١٦,٢٢٢	ربح محقق من الصكوك
(٢٨١,٥٥٥)	(٢٢٢,٤٤٤)	ربح الصكوك المستلم خلال السنة
<u>٨,٠٥٢,٨٨٩</u>	<u>-</u>	القيمة الدفترية كما في نهاية السنة

صندوق سيكو المالية لأسواق النقد

(مدار من قبل شركة سيكو المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. المبالغ مستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٣٧,٤٦١	١٩,٧٦٨	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٦,٢٤٤	٣,٢٩٥	رسوم إدارية مستحقة الدفع
٢,٠٠٠	١,٢٩٣	رسوم حفظ مستحقة الدفع
١٦,٥٠٠	٣٣,٠٠٠	أتعاب مراجعة مستحقة الدفع
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم النشر في تداول مستحقة الدفع
-	٢٠,٠٠١	أتعاب مجلس الإدارة مستحقة الدفع
٧,٨٧٥	١٥,٧٢٧	أتعاب الهيئة الشرعية مستحقة الدفع
١٣,٦٩٠	١٣,٢٥٥	ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع
٢٦,٠٠٠	٢٥,٩٩٩	مصاريف زكاة مستحقة الدفع
٢٤٥,٨٧٤	٢٥٢	دائنون آخرون
<u>٣٦٠,٦٤٤</u>	<u>١٣٧,٥٨٩</u>	الإجمالي

١٤. المصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٢٦,٨٣٥	١٦,٠٣٩	رسوم إدارية
(١٧٢,٩٣٤)	٢٧,٣٣٠	رسوم حفظ
٤٩,١٤٤	٥٢,٢٥٠	أتعاب مراجعة
(١٣,٩٧٧)	٥,٠٠٠	رسوم النشر في تداول
٥,٠٥٥	٢٠,٠٠١	أتعاب مجلس الإدارة
(٢,٩٤١)	-	أتعاب نظامية
(٦,٩٢٢)	٧,٨٥٢	أتعاب الهيئة الشرعية
٢٦,٠٠٠	٢٥,٩٩٩	الزكاة والإفصاح عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة
(١١,٧٨٥)	٥٨,٨٤٥	ضريبة القيمة المضافة ومصاريف أخرى
<u>(١٠١,٥٢٥)</u>	<u>٢١٣,٣١٦</u>	

١٥. 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	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الجهة ذات العلاقة
ﷲ	ﷲ			
١٨٥,١٥٧	٩٦,٢٣٦	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق	شركة سيكو المالية
٢٦,٨٣٥	١٦,٠٣٩	رسوم إدارية	أمين حفظ الصندوق	شركة الرياض المالية
(١٧٢,٩٣٤)	٢٧,٣٣٠	رسوم حفظ		

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

فيما يلي الأرصدة الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الجهة ذات العلاقة
٣٧,٤٦١	١٩,٧٦٨	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق	شركة سيكو المالية
٦,٢٤٤	٣,٢٩٥	رسوم إدارية		
٥,٠٠٠	-	رسوم حفظ	أمين حفظ الصندوق	شركة الرياض المالية

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يدفع الصندوق رسوم إدارة لمدير الصندوق تعادل ٠,٣٠٪ سنويًا من قيمة صافي الموجودات في كل تاريخ تقييم.

١٦. الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي بيان الموجودات المالية، بخلاف النقدية وشبه النقدية، المكتتة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	الموجودات
٦,٣٦٧,٦٥٣	١,٠١٠,٨١٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٤٦١,٩٢٥	-	استثمارات بالقيمة المطفأة - شهادة بالعائد المرتفع المتوافق مع الشريعة
١٥,٩٠٥,٢٢٤	٢٤,٥٢١,٧٠٧	استثمارات في إيداعات المرابحة
٨,٠٥٢,٨٨٩	-	استثمارات بالتكلفة المطفأة - الصكوك
٣٣,٧٨٧,٦٩١	٢٥,٥٣٢,٥١٩	الإجمالي

فيما يلي بيان المطلوبات المالية المكتتة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	المطلوبات المالية
٣٦٠,٦٤٤	١٣٧,٥٨٩	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٣٦٠,٦٤٤	١٣٧,٥٨٩	الإجمالي

١٧. القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل تقرير.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر منفعة يجب أن تكون متاحة للصندوق للوصول إليها. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير على السعر الختامي في تاريخ التقرير. يتم تحديد القيم العادلة للاستثمارات في وحدات الصناديق باستخدام صافي قيمة الموجودات المنشورة من قبل الصناديق المعنية، والتي لا تمثل أسعارًا مدرجة في الأسواق النشطة؛ لذلك يتم تصنيفها على أنها من المستوى ٢.

يحفظ الصندوق باستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة وتصنف ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، كما أن لديه استثمارات في الصكوك والمرابحة التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية.

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. لا توجد أية موجودات مالية أو مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة باستخدام

المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣)	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢)	الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١)	الإجمالي
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
-	١,٠١٠,٨١٢	-	١,٠١٠,٨١٢
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
-	٦,٣٦٧,٦٥٣	-	٦,٣٦٧,٦٥٣
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. تتميز النقدية وشبه النقدية بسهولة السيولة، في حين أن رسوم الإدارة مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع لا تحمل فوائد ويتم تسويتها في غضون فترة قصيرة.

١٨. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية للصندوق في الأتعاب الإدارية مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع. يمتلك الصندوق أيضاً موجودات مالية في شكل نقدية وشبه نقدية، وإيداعات المرابحة، والصكوك، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وهي موجودات أساسية ومشتقة مباشرة من أعماله العادية.

تخضع العمليات المالية الخاصة بالصندوق للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. اعتمد الصندوق سياسة التعامل فقط مع المؤسسات المالية ذات الملائمة الائتمانية، والتي تكون المخاطر الائتمانية لها منخفضة. يسعى الصندوق إلى مراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة ليست ذات علاقة والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف الأخرى. يحتفظ الصندوق بالحسابات البنكية وإيداعات مرابحة لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد فقط.

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١٨. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

يبين الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة ببند قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٩,٠٣٦	١٤٤,٧٧٦	نقدية وشبه نقدية
٣,٤٦١,٩٢٥	-	استثمارات بالقيمة المطفأة - شهادة بالعائد المرتفع المتوافق مع الشريعة
١٥,٩٠٥,٢٢٤	٢٤,٥٢١,٧٠٧	استثمارات في إيداعات مريحة
٨,٠٥٢,٨٨٩	-	استثمارات بالتكلفة المطفأة - الصكوك
<u>٢٧,٤٢٩,٠٧٤</u>	<u>٢٤,٦٦٦,٤٨٣</u>	

أجرت الإدارة تقييمًا وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة مقابل النقدية وشبه النقدية وتوزيعات الأرباح المدينة حيث إن مخاطر الائتمان منخفضة.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له.

تنص شروط وأحكام الصندوق على استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع، وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تعتبر قابلة للتحقيق فورًا حيث إن استثمارات حقوق الملكية مدرجة في سوق الأسهم السعودية ويمكن استردادها في أي وقت طيلة الأسبوع. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ التقرير.

مخاطر السوق

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

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

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 بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار الخاصة بالصندوق في ضوء تركيز القطاع.

تحليل الحساسية

تخضع الموجودات المالية للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لمخاطر أسعار الأسهم. وطبقاً لإدارة الصندوق، فيما يلي بيان الأثر على قائمة الدخل الشامل نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الناتجة عن التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١٨. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٠٢٤		٢٠٢٥		الأثر على الربح والخسارة
₹	%	₹	%	
٣١٨,٣٨٣	+ ٥%	٥٠,٥٤١	+ ٥%	صافي الحركة في المكسب غير المحقق (الخسارة) عن
(٣١٨,٣٨٣)	- ٥%	(٥٠,٥٤١)	- ٥%	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تركزت مخاطر أسعار الأسهم
يقدم الجدول التالي تحليلاً لتركزت مخاطر أسعار الأسهم التي تتعرض لها محفظة الأسهم الخاصة بالصندوق، والتي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حسب التوزيع الجغرافي (وفقاً لمكان الإدراج الأولي للأطراف الأخرى، ومكان المقر إذا لم تكن مدرجة).

٢٠٢٤	٢٠٢٥	نسبة الأسهم والوحدات في الصندوق
%١٠٠	%١٠٠	المملكة العربية السعودية

١٩. تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

الإجمالي ₹	بدون تاريخ استحقاق محدد ₹	بعد ١٢ شهراً ₹	خلال ١٢ شهراً ₹	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
				الموجودات
١٤٤,٧٧٦	-	-	١٤٤,٧٧٦	نقدية وشبه نقدية
١,٠١٠,٨١٢	١,٠١٠,٨١٢	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤,٥٢١,٧٠٧	-	-	٢٤,٥٢١,٧٠٧	استثمارات في إيداعات مرابحة
-	-	-	-	استثمارات بالتكلفة المطفأة - الصكوك
٢٥,٦٧٧,٢٩٥	١,٠١٠,٨١٢	-	٢٤,٦٦٦,٤٨٣	إجمالي الموجودات
١٣٧,٥٨٩	-	-	١٣٧,٥٨٩	المطلوبات
١٣٧,٥٨٩	-	-	١٣٧,٥٨٩	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
١٣٧,٥٨٩	-	-	١٣٧,٥٨٩	إجمالي المطلوبات

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١٩. تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

الإجمالي ريال	بدون تاريخ استحقاق محدد ريال	بعد ١٢ شهرًا ريال	خلال ١٢ شهرًا ريال	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
				الموجودات
٩,٠٣٦	-	-	٩,٠٣٦	نقدية وشبه نقدية
٦,٣٦٧,٦٥٣	٦,٣٦٧,٦٥٣	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٤٦١,٩٢٥	-	-	٣,٤٦١,٩٢٥	استثمارات بالقيمة المطفأة - شهادة بالعائد المرتفع المتوافق مع الشريعة
١٥,٩٠٥,٢٢٤	-	-	١٥,٩٠٥,٢٢٤	استثمارات في إيداعات مربحة
٨,٠٥٢,٨٨٩	-	٨,٠٠٠,٠٠٠	٥٢,٨٨٩	استثمارات بالتكلفة المطفأة - الصكوك
٣٣,٧٩٦,٧٢٧	٦,٣٦٧,٦٥٣	٨,٠٠٠,٠٠٠	١٩,٤٢٩,٠٧٤	إجمالي الموجودات
				المطلوبات
٣٦٠,٦٤٤	-	-	٣٦٠,٦٤٤	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٣٦٠,٦٤٤	-	-	٣٦٠,٦٤٤	إجمالي المطلوبات

٢٠. 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 ومرورته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة.

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

وقد قيم 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.

٢١. 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. وفقًا 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 يومًا 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 وفقًا للأنظمة.

٢٢. آخر يوم للتقويم

وفقًا لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لهذه السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢٣. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٠ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٦ م).



أصول للاستشارات الشرعية
Osol For Sharia Consulting

www.osolsa.com
+965 5060 4844

أصول للاستشارات الشرعية
Osol For Sharia Advisory

تقرير اللجنة الشرعية لصندوق سيكو المالية لأسواق النقد لعام 2025

الحمد لله وحده، والصلاة والسلام على من لا نبي بعده، وعلى آله وصحبه.

إلى السادة / حملة وحدات صندوق سيكو المالية لأسواق النقد المحترمين
الرياض - المملكة العربية السعودية

هدف ونطاق التدقيق

قمنا بتدقيق العقود والمعاملات التي نفذها صندوق سيكو المالية لأسواق النقد خلال السنة المنتهية في 2025/12/31 لإبداء الرأي في مدى التزام الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية كما هي المعايير الشرعية للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوفي) وقرارات هيئة السوق المالية ذات الصلة.

مسؤولية الإدارة عن الالتزام الشرعي

تقع مسؤولية الالتزام بتنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية على إدارة الصندوق، كما أن الإدارة مسؤولة عن الرقابة الشرعية الداخلية التي تراها ضرورية لضمان تنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

الاستقلالية والمتطلبات الأخلاقية الأخرى ورقابة الجودة

لقد التزمنا بالاستقلالية والمتطلبات الأخلاقية الأخرى كما هي في "مدونة الأخلاقيات للمهنيين في مجال التمويل الإسلامي" الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، لقد التزمنا بمتطلبات المعيار الدولي لإدارة الجودة رقم 1 "إدارة الجودة للمكاتب التي تنفذ ارتباطات مراجعة أو فحص للقوائم المالية أو ارتباطات التأكيد الأخرى أو ارتباطات الخدمات ذات العلاقة"، مع مراعاة اللوائح والقوانين التنظيمية لهيئة السوق المالية.

المسؤولية ووصف العمل المنجز

تتمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي في مدى التزام الصندوق بأحكام الشريعة الإسلامية بناء على تدقيقنا. وقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير الحوكمة ومعايير التدقيق الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ومبدأ الأهمية النسبية والذي يختلف بحسب حجم عميل التدقيق وطبيعة عملياته ومخاطره الشرعية وإظهار الملاحظات - إن وجدت - في هذا

أصول للاستشارات الشرعية هي شركة مهنية مؤسسة في دولة الكويت تم إنشاؤها بتحالف عدد من الشركاء الشرعيين والمهنيين في مجال المالية الإسلامية وتتمتع بحضور مميز على صعيد المؤسسات المالية والاستثمارية الإسلامية في دول مجلس التعاون الخليجي.

التقرير. وتتطلب هذه المعايير أن تمثل متطلبات السلوك الأخلاقي للمهنة وأن نقوم بتخطيط وأداء التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن الصندوق ملتزم بأحكام الشريعة الإسلامية. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن بأن عملية التدقيق الشرعي سوف تكشف دائماً عن المخالفات الشرعية عند وجودها.

وتتضمن أعمال التدقيق أداء إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول مدى الالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية، لقد قمنا بتدقيقنا بناء على عينة منهجية مختارة، ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأي التدقيق الخاص بنا. وكجزء من عملية التدقيق الشرعي فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق، بحيث نقوم بأعمالنا على النحو التالي:

- تحديد واعتماد المرجعية الشرعية.
- تحديد وتقييم مخاطر عدم الالتزام الشرعي.
- القيام بعملية التدقيق الشرعي والحصول على المستندات المؤيدة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لإبداء رأينا.

الرأي

إن العقود والمعاملات التي قام بها صندوق سيكو المالية لأسواق النقد خلال الفترة محل التدقيق والتي عرضت علينا واطَّلعنا عليها تمت في مجملها بما لا يخالف أحكام الشريعة الإسلامية.
والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

اللجنة الشرعية

الرياض 2026/03/31



الدكتور/ حمد يوسف المزروعى

رئيس اللجنة الشرعية



الدكتور/ محمد عبدالرحمن الشرفا

عضو اللجنة الشرعية



الدكتور/ عبدالرحمن محمد البالول

عضو اللجنة الشرعية