

صندوق سيكو لأسهم المملكة
التقرير السنوي 2025

جدول المحتويات

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

أ. معلومات صندوق الاستثمار:

1) اسم صندوق الاستثمار.

صندوق سيكو لأسهم المملكة.

2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.

صندوق "سيكو لأسهم المملكة" هو صندوق استثماري عام مفتوح يهدف إلى تحقيق الزيادة في رأس المال على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في أسواق الأسهم السعودية الرئيسية والسوق الموازية "نمو".

يجوز للصندوق توزيع أرباح على حاملي الوحدات وفقاً لتقدير مدير الصندوق متى رأى ذلك مناسباً. ويستحق حاملو الوحدات صافي العوائد (الأرباح) التي حققها الصندوق بعد خصم جميع التزاماته، بما في ذلك الرسوم والمصاريف والضرائب، في نهاية كل عام.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح.

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

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل، كما يمكن الاطلاع عليها عبر موقع مدير الصندوق، شركة سيكو المالية، وموقع تداول السعودي.**(5) وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، وأسباب اختياره ومدى ملاءمته للاستراتيجيات والأهداف الاستثمارية للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وُجد).**

المؤشر الإسترشادي للصندوق هو مؤشر S&P Saudi Arabia Domestic Total Return in LCL Index ويتبع منهجية العائد الكلي، ويُنشر يوميًا بواسطة S&P Global. تم اختيار هذا المؤشر لأنه يعكس العوائد الإجمالية للأسهم في السوق السعودي، بما يتماشى مع استراتيجية الاستثمار للصندوق وأهدافه.

للحصول على معلومات أكثر، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني:
www.spglobal.com.

ب. أداء الصندوق:**(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق) ويوضح:**

2025		2024		الأرقام بالريال السعودي مالم يذكر عكس ذلك
الفئة ب	الفئة أ	الفئة ب	الفئة أ	
35,548,927	9,058,346	13,923,145	10,651,758	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.
10.36	10.35	10.64	10.65	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.
11.36	11.35	10.67	10.67	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.
10.03	10.02	9.30	9.30	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.
3,432,036	875,603	1,308,169	1,000,000	عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).
1.58%	1.58%	2.55%	2.55%	نسبة المصروفات.
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وُجدت).
5.2	5.2	3.2	3.3	نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.

(2) سجل أداء يغطي ما يلي:

أ) العائد الإجمالي لسنة واحدة وثلاث سنوات وخمس سنوات ومنذ التأسيس (حيثما ينطبق).

سنة واحدة	منذ التأسيس
-2.80%	-8.00%

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

منذ التأسيس	2025	2024
3.60%	-2.80%	6.50%

(ج) جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحمّلها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضًا 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 كم في 31 ديسمبر 2025 (بالريال السعودي)	
324,190	رسوم الإدارة
23,649	رسوم مشغل الصندوق
27,580	أتعاب أمين الحفظ
52,250	أتعاب مراجع الحسابات
5,000	رسوم النشر في تداول
7,500	رسوم الهيئة الرقابية
15,000	أتعاب مجلس الإدارة
165,234	مصاريف أخرى
620,404	إجمالي المصروفات
1.58%	معدل المصروفات

*بناءً على القوائم المالية المدققة.
*لم يتم مدير الصندوق بالإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها خلال الفترة، باستثناء رسوم الاشتراك.

(د) يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق.
يتم احتساب بيانات الأداء على أساس صافي قيمة الأصول/ الوحدة في كل يوم تقييم.

(3) إذا حدثت تغيرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لم تحدث تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق.

(4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

شارك مدير الصندوق في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إعادة التأمين السعودية المنعقد بتاريخ 2025/10/09، حيث اقترحت الشركة زيادة رأس مالها من خلال إصدار 53,980,000 سهم جديد. ويشمل ذلك توزيع 51,480,000 سهم كأسهم منحة على المساهمين بنسبة 4 أسهم لكل 9 أسهم مملوكة، بما يمثل زيادة بنسبة 44.44% في رأس مال الشركة، بالإضافة إلى تخصيص 2,500,000 سهم (تمثل 2.16% من رأس مال الشركة) للموظفين ضمن خطة الحوافز طويلة الأجل، وذلك رهناً بالموافقة على إصدار أسهم المنحة (LTIP).

وقد وافق مجلس إدارة الصندوق على ممارسة حق التصويت، وقام مدير الصندوق بالتصويت بالموافقة على القرار

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي - على سبيل المثال لا للحصر - على*:

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

- مشعل علي الحلو، "رئيس مجلس الإدارة و عضو غير مستقل"
- محمد إبراهيم المنقور، "عضو مجلس إدارة مستقل"
- عماد عواد، "عضو مجلس إدارة مستقل"
- شكيل سروار، "عضو مجلس إدارة غير مستقل"

*مع الإشارة إلى أن عمرو العمرو شغل منصب عضو مجلس إدارة مستقل في الصندوق، واستقال في أكتوبر 2025، وتم تعيين عماد عواد بدلاً منه.

ب. مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

مشعل علي الحلو

يشغل مشعل علي الحلو حالياً منصب الرئيس التنفيذي للعمليات في شركة سيكو المالية منذ عام 2023، ويتمتع بخبرة مهنية تتجاوز 25 عاماً في القطاعين العام والخاص. تولى سابقاً عضوية مجالس إدارات كلٍ من بنك البحرين والكويت والهيئة العامة للتأمين الاجتماعي وشركة أصول وشركة بحرين مارينا وشركة التسهيلات. وشغل سابقاً منصب المدير الإداري للتقنية في مجموعة أركابيتا، وهو عضو في لجنة التحقق الخارجية بالإدارة العامة للإطار الوطني للمؤهلات، وعضو مجلس كلية تقنية المعلومات في جامعة البحرين، ومؤسس ورئيس جمعية التكنولوجيا والأعمال. يحمل درجة الماجستير في إدارة الأعمال من الجامعة الماليزية المفتوحة، إلى جانب شهادات متخصصة.

محمد إبراهيم المنقور

محمد المنقور يشغل منصب نائب رئيس إدارة المحافظ في الشركة السعودية للاستثمار الزراعي والإنتاج الحيواني ("سالك")، ومقرها الرياض. وهو مسؤول عن إدارة محفظة استثمارية في شركات محلية وعالمية بقيمة إجمالية تبلغ 3.2 مليار دولار أمريكي، كما يتولى مسؤولية استقطاب وتنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ لصالح شركة سالك.

يتمتع محمد بخبرة تزيد على 17 عاماً في مجال الاستثمار، وخلال مسيرته المهنية شارك في العديد من الصفقات الاستراتيجية، بما

في ذلك إنشاء وتنفيذ استثمارات الملكية الخاصة، والإشراف على الطروحات العامة الأولية، وتقديم الاستشارات في صفقات الاندماج والاستحواذ، وجمع التمويل من أسواق الدين. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في العلوم المالية من جامعة الأمير سلطان، ويحمل شهادتي المحلل المالي المعتمد (CFA) والمحلل البديل المعتمد (CAIA).

عماد عواد

عماد حاصل على شهادة المحاسب القانوني المعتمد (CPA) (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 بخبرة واسعة في مجال الاستثمار، ويشغل حاليًا منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار في المكتب الاستثماري الخاص بعائلة الراجحي، حيث يدير استراتيجيات الاستثمار ومحفظة متنوعة تشمل الأسهم والدخل الثابت والعقارات والمشتقات والسلع، كما يعمل مع أفراد العائلة في عمليات التخارج والاستثمار، إلى جانب شغله عدة عضويات في مجالس إدارات شركات عامة وخاصة. عمل عماد سابقًا على إعادة هيكلة عدد من الشركات في المملكة العربية السعودية، كما شغل منصب رئيس أسواق رأس المال للأسهم في شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال، وعمل أيضًا في كلٍ من شركة جيفريز وبنك الخليج الدولي.

يمتلك خبرة تزيد على 20 عامًا في الصفقات الاستثمارية، شملت أدوارًا استشارية في أسواق رأس المال للأسهم والدين في المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة، كما شارك في الطروحات العامة الأولية لشركات مثل شركة الاتصالات السعودية، وإخوان حلواني، ومجموعة الطيار للسفر، وأوميغا للملاحة، بالإضافة إلى صفقات في قطاع الشحن في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة، كما شارك في صفقات اندماج واستحواذ، بما في ذلك أستون مارتن لاجوندا واستثمارات شركة دلة الاستثمارية.

شكيل سروار

يمتلك تشكيل سروار خبرة تزيد عن 25 عامًا في مجال الاستثمار في الشرق الأوسط والمملكة المتحدة وباكستان، ويعمل في بنك سيكو في البحرين منذ أكثر من 15 عامًا بصفته رئيسًا لإدارة الأصول. انضم تشكيل إلى بنك سيكو في البحرين في عام 2004 كمدير صندوق، وترقى إلى منصب رئيس إدارة الأصول في 2006، وعلى مدار العقد التالي قام بتطوير ورعاية فريق استثماري حول سيكو إلى قوة إقليمية لإدارة الأصول تتمتع بأحد أفضل السجلات وفازت بالعديد من الجوائز المؤسسية المرموقة. قبل انضمامه إلى بنك سيكو في البحرين، عمل تشكيل كمحلل أول ومدير صندوق في قسم إدارة الأصول في شركة الرياض المالية (بنك الرياض سابقًا)، وكان جزءًا من الفريق الذي أدار أكثر من 3 مليارات دولار أمريكي في الأسهم السعودية. حصل تشكيل على ماجستير في إدارة الأعمال في العلوم المالية والمصرفية من IBA، كراتشي، باكستان.

ج. وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق وعقود خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الموافقة على تعيين المراجع الخارجي للصندوق الذي يرشحه مدير الصندوق.
- الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسباً، الموافقة والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة
- 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.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وغيرهم من أصحاب المصالح
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات، وتشمل واجبات الأمانة واجب الإخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

5,000 ريال سعودي عن كل اجتماع لكل عضو مستقل، وبحد أقصى 10,000 ريال سعودي سنوياً لكل عضو مستقل، تُستحق يومياً وتُدفع بعد حضور الاجتماع. على ألا يتجاوز إجمالي ما يتقاضاه الأعضاء المستقلون مجتمعين مبلغ 20,000 ريال سعودي سنوياً.

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

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

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

الاسم	الصندوق	المدير	المنصب
مشعل علي الحلو	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (أ)	شركة سيكو المالية	رئيس مجلس الإدارة و عضو غير مستقل
	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (ب)	شركة سيكو المالية	رئيس مجلس الإدارة و عضو غير مستقل
	صندوق سيكو المالية لأسواق النقد	شركة سيكو المالية	رئيس مجلس الإدارة و عضو غير مستقل
محمد إبراهيم المنقور	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (أ)	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة مستقل
	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (ب)	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة مستقل
	صندوق سيكو المالية لأسواق النقد	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة مستقل
عماد عواد	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (أ)	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة مستقل
	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (ب)	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة مستقل
	صندوق سيكو المالية لأسواق النقد	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة مستقل
شكيل سروار	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (أ)	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة غير مستقل
	صندوق سيكو لأسهم المملكة، الفئة (ب)	شركة سيكو المالية	عضو مجلس إدارة غير مستقل

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

عقد الصندوق اجتماعين لمجلس الإدارة خلال عام 2025. وقد عُقد الاجتماعان في 24 يونيو 2025 و 2 ديسمبر 2025. وفيما يلي ملخص لأهم النقاط التي تمت مناقشتها خلال الاجتماعين:

- تحديث حول أداء أسواق دول مجلس التعاون الخليجي.
- تحديث حول أداء الصندوق وأداء الصناديق النظيرة.
- مزودو خدمات الصندوق.
- الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة.
- الإفصاح عن تضارب المصالح.
- تحديث مسؤول المطابقة والالتزام.
- مواضيع أخرى.

ت مدير الصندوق:

(1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه.

شركة سيكو المالية، سجل تجاري رقم 1010259328
مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-08096) بتاريخ
1429/03/03 هـ (الموافق 2008/03/11) لممارسة أنشطة التعامل
والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ.

طريق الملك فهد - مركز الملحق للأعمال - الدور الخامس
الرياض 13524
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966-8001010008
فاكس: +966-11-279-9515
الموقع الإلكتروني: www.sicocapital.com
البريد الإلكتروني: info@sicocapital.com

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

تم تعيين بنك سيكو كمستشار استثماري للصندوق. والبنك مؤسس ومرخص
له على نحو نظامي، ويخضع لإشراف جهة رقابية وفق معايير ومتطلبات
تنظيمية مماثلة لتلك المطبقة من قبل الهيئة. ويتحمل مدير الصندوق
أتعاب ومصاريف مستشار الاستثمار من موارده الخاصة.

مركز البحرين التجاري العالمي، ويعمل وفق أنظمة مملكة البحرين،
سجل تجاري رقم 33469
شركة سيكو ش.م.ب. (مقفلة)
البرج الشرقي، الطابق السادس عشر، مركز البحرين التجاري العالمي
مكتب 11، مبنى 135، شارع 1702، مجمع 317
المنطقة الدبلوماسية، المنامة
مملكة البحرين
هاتف: +973-1751-6060
فاكس: +973-1753-1777

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

شهدت المملكة العربية السعودية، أكبر أسواق المنطقة، عامًا اتسم
بالتحديات في ظل تشدد أوضاع السيولة وتوجه معنويات المستثمرين
نحو الحذر. وقد واجه السوق خلال العام عددًا من العوامل الضاغطة،
من بينها إعادة توجيهه استراتيجيات بعض المشاريع الكبرى والعلاقة،
وصدور تنظيمات جديدة في القطاع العقاري أثرت على ديناميكيات دخل
الإيجارات، إلى جانب تطورات في السياسات مثل فرض رسوم الأراضي
البيضاء. وأسهمت هذه العوامل في تباطؤ تدفقات رؤوس الأموال إلى
سوق الأسهم، وأدت إلى فترات من الأداء المتباين والمحدود.

وعلى الرغم من هذه التحديات، تواصل المملكة التزامها بتحقيق
التحول الاقتصادي طويل الأجل في إطار رؤية 2030. وتظل الاستثمارات
في البنية التحتية، ومبادرات تنويع الاقتصاد، والتطوير المستمر
لأسواق رأس المال، من الركائز الأساسية الداعمة لآفاق النمو على
المدى الطويل.

وخلال العام، تأثرت القطاعات المرتبطة بالعقار وظروف السيولة المحلية بشكل ملحوظ نتيجةً لقيود السيولة والتطورات التنظيمية. ومع ذلك، من المتوقع أن تسهم هذه التغيرات في تعزيز بيئة نمو أكثر استدامةً على المدى المتوسط.

وقد أنهى صندوق سيكو لأسهم المملكة العام على انخفاض بنسبة 2.8%، متفوقاً على مؤشره الإرشادي، مؤشر ستاندرد آند بورز السعودي المحلي للعائد الإجمالي، الذي تراجع بنسبة 8.0%، محققاً بذلك أداءً أفضل بمقدار 5.2% خلال الفترة.

وبالنظر إلى المستقبل، فإن النظرة تجاه سوق الأسهم السعودية لا تزال إيجابيةً بحذر. فقد بدأت عدة شركات العام عند مستويات تقييم أقل من قيمها العادلة التقديرية، وذلك عقب تصحيحات السوق خلال العام الماضي. كما يُتوقع أن تسهم التطورات المتعلقة بحدود ملكية المستثمرين الأجانب وتحسين إمكانية وصول المستثمرين الدوليين في جذب سيولة جديدة إلى السوق.

ومع تحسّن أوضاع السيولة، يُرجّح أن تستقطب الشركات ذات الأساسيات القوية ومحفزات النمو الواضحة، إضافةً إلى قدرتها على تجاوز توقعات المحللين، اهتمام المستثمرين، وأن تستجيب بشكل أسرع مع تحسّن معنويات السوق.

(4) أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

أنهى الصندوق العام على انخفاض بنسبة 2.80%، متفوقاً على المؤشر الاسترشادي الذي تراجع بنسبة 8.00%.

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

خلال عام 2025م قام مدير الصندوق بإجراء تغييرات على شروط وأحكام الصندوق وهي كالتالي:

- تم تحديث تكوين مجلس إدارة الصندوق نتيجة استقالة عضو مجلس الإدارة بسام نور (رئيس مجلس إدارة الصندوق - غير مستقل) وعمر العمر (عضو مستقل).
- تم تحديث تكوين مجلس إدارة الصندوق نتيجة تعيين مشعل الحلو رئيساً لمجلس إدارة الصندوق، وعماد عواد عضواً مستقلاً في مجلس الإدارة.
- تم تعيين شركة سيكو البحرين مستشاراً استثمارياً للصندوق.
- تم تعديل الحد الأدنى للاشتراك في الفئة (ب) إلى 10,000 ريال سعودي.
- تم تعديل الحد الأدنى لمبالغ الاشتراك الإضافي والاسترداد إلى 1,000 ريال سعودي.
- تم تقديم توضيحات أكثر تفصيلاً لبعض رسوم الصندوق وآلية احتسابها.

- تم تعديل رسوم المؤشر بحيث لم تعد منطبقة على الصندوق، وبما يضمن عدم تحميلها لمالكي الوحدات.

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

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

(8) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيّناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها (إن وُجدت).
لا يوجد.

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير.
في 11 مارس 2025، تم نشر صافي قيمة أصول صندوق سيكو لأسهم المملكة بشكل غير دقيق على الموقع الإلكتروني لشركة سيكو المالية. وقد تم رصد هذا الخطأ في اليوم التالي من قبل إدارة الالتزام، والتي تقوم بمراجعة صافي قيمة الأصول المنشورة وفقاً للإجراءات المعتمدة والمعمول بها حالياً. لم يترتب أي أثر نتيجة الإعلانات غير الصحيحة.

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.
منذ شهر يناير 2024

(11) يجب الإفصاح عن نسبة مصروفات كلّ صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما ينطبق).
لا يوجد أي صندوق أساسي، وبالتالي فإن البند غير منطبق

ث أمين الحفظ:

(1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه.

شركة الرياض المالية، سجل تجاري رقم 1010239234 مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-07070) بتاريخ 2007/06/19م لممارسة أنشطة التعامل والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ.

بوليفارد المالية - حي العقيق 6671
الرياض 13519، المملكة العربية السعودية
هاتف: 920012299
الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com
البريد الإلكتروني: rcss@riyadcapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

- يُعدّ 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.
- يُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يُعدّ 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.

ج مشغل الصندوق:

(1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه.

شركة سيكو المالية، سجل تجاري رقم 1010259328 مرخص لها بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-08096) بتاريخ 2008/03/11 هـ (الموافق 2008/03/11) لممارسة أنشطة التعامل والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ.

طريق الملك فهد - مركز الملحق للأعمال - الدور الخامس
الرياض 13524
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966-8001010008
فاكس: +966-11-279-9515
الموقع الإلكتروني: www.sicocapital.com
البريد الإلكتروني: info@sicocapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

الأدوار الأساسية لمشغل الصندوق ومسؤولياته فيما يتعلق بصندوق الاستثمار:

- احتساب صافي قيمة أصول الصندوق ووحداته، والتنسيق مع مزودي خدمات التقييم، وإشعار مدير الصندوق بأي تعليق أو تعذر في احتساب صافي قيمة الأصول.
- إدارة وحفظ السجلات والدفاتر المحاسبية والمالية للصندوق وتحديثها وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة ومعايير التقارير المالية الدولية (IFRS)، وإعداد التقارير الدورية المتفق عليها.
- التنسيق مع مراجع الحسابات والجهة التنظيمية فيما يتعلق بإعداد ومراجعة ونشر القوائم المالية والتقارير السنوية ضمن المدد النظامية، وتزويدهم بالمعلومات اللازمة لأغراض المراجعة.
- إجراء المطابقات الدورية لسجلات الاستثمارات مع أمين الحفظ أو أي أطراف مقابلة أخرى، ومتابعة مخصصات المصروفات وتعديلها عند الحاجة، واحتساب المصروفات التشغيلية وإشعار مدير الصندوق بها.
- تزويد الصندوق ومدير الصندوق بالمعلومات والتقارير المتفق عليها، والاحتفاظ بالسجلات بما يمكن من أداء المهام النظامية.
- تقديم الدعم الإداري اللازم في حال نقل مهام الإدارة إلى جهة أخرى أو عند تصفية الصندوق.
- أي خدمات إدارية أخرى يتم الاتفاق عليها بين مدير الصندوق ومقدم خدمات الإدارة من وقت لآخر.
- يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
- يجب على مشغل الصندوق تقييم أصول الصندوق العام في كل يوم تعامل في الوقت المحدد في شروط وأحكام الصندوق، وبمدة لا تتجاوز يوماً واحداً بعد الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
- يجب على مشغل الصندوق الالتزام بأحكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاصة بطرق تقييم الصناديق العامة.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق العام الذي يشغله. ويُحسب سعر الوحدات لكل من الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل بناءً على صافي قيمة أصول كل وحدة من وحدات الصندوق العام عند نقطة التقييم في يوم التعامل ذي العلاقة.
- في حال تقييم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، يجب على مشغل الصندوق توثيق ذلك.
- يجب على مشغل الصندوق تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير.

ح مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات، وعنوانه:

إرنست ويونغ للخدمات المهنية.

برج الفيصلية - الطابق الرابع عشر، طريق الملك فهد،

صندوق بريد 2732

الرياض 11461

المملكة العربية السعودية

خ القوائم المالية:

يجب أن تُعدّ القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية (أو الفترة الأولية التي يغطيها التقرير) لصندوق الاستثمار وفقاً لمعايير المحاسبة المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

**صندوق سيكو لأسهم المملكة
(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
٢٣ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية



EY
نبني 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
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

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

المركز الرئيسي
البوليفارد المالي ٣١٢٦، حي العقيق ٦٧١٧، الرياض ١٣٥١٩
كافد ١١١، ب، البرج الجنوبي الدور الثامن
ص.ب. ٢٧٣٢، الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

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

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق سيكو لأسهم المملكة ("الصندوق") المدار من قبل شركة سيكو المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر 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. باعتقادنا 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 ومذكرات 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 تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة (أي مجلس إدارة الصندوق) مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

وكجزء من 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. وبعد 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 لأسهم المملكة
(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 لأسهم المملكة
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
ﷲ	ﷲ		
			الموجودات
٢٧٧,١٤٣	٣,٥١٩,٢٦٢	٨	نقدية وشبه نقدية
٢٣,٩٨١,٦٧٢	٤١,٢٦٩,٩٩٧	٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٧٧,٢٨٥	١٠,٠٠٠		موجودات أخرى
<u>٢٤,٧٣٦,١٠٠</u>	<u>٤٤,٧٩٩,٢٥٩</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٦١,١٩٧	١٩١,٩٨٦	١٠	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
<u>١٦١,١٩٧</u>	<u>١٩١,٩٨٦</u>		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١٠,٦٥١,٧٥٨	٣٥,٥٤٨,٩٢٧		الفئة - أ
١٣,٩٢٣,١٤٥	٩,٠٥٨,٣٤٦		الفئة - ب
<u>٢٤,٥٧٤,٩٠٣</u>	<u>٤٤,٦٠٧,٢٧٣</u>		الإجمالي
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
١,٠٠٠,٠٠٠	٣,٤٣٢,٠٣٧		الفئة - أ
١,٣٠٨,١٦٩	٨٧٥,٦٠٣		الفئة - ب
			صافي قيمة الموجودات لكل وحدة
١٠,٦٥	١٠,٣٦		الفئة - أ
١٠,٦٤	١٠,٣٥		الفئة - ب

صندوق سيكو لأسهم المملكة
(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
٥٦٤,٨٨٠	٨٥١,٨٠٧		دخل توزيعات الأرباح
٢١٧,٦١١	٢٣٨,٢٤٩		مكسب محقق من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٣٨,٣٦١	(٢,١٩٤,٣٦٥)	٩	صافي الحركة في (الخسارة) / المكسب غير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١,٦٢٠,٨٥٢</u>	<u>(١,١٠٤,٣٠٩)</u>		إجمالي (الخسارة) / الدخل
			المصاريف
٢٢٣,٩٦٨	٣٢٤,١٩٠	١٢	أتعاب إدارة
٢١٧,١١٥	٢٩٦,٢١٤	١١	مصاريف أخرى
<u>٤٤١,٠٨٣</u>	<u>٦٢٠,٤٠٤</u>		إجمالي المصاريف
<u>١,١٧٩,٧٦٩</u>	<u>(١,٧٢٤,٧١٣)</u>		صافي (خسارة) / دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>١,١٧٩,٧٦٩</u>	<u>(١,٧٢٤,٧١٣)</u>		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

صندوق سيكو لأسهم المملكة
(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	
ﷲ	ﷲ	
-	٢٤,٥٧٤,٩٠٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١,١٧٩,٧٦٩	(١,٧٢٤,٧١٣)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
٢٤,٢٤٥,٢٣٨ (٨٥٠,١٠٤)	٢٨,٠٥٦,٠٨٨ (٦,٢٩٩,٠٠٥)	إصدار وحدات خلال السنة استرداد وحدات خلال السنة
٢٤,٥٧٤,٩٠٣	٤٤,٦٠٧,٢٧٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
-	٢,٣٠٨,١٦٩	الوحدات في بداية السنة
٢,٣٩٠,٦٧١ (٨٢,٥٠٢)	٢,٥٨٦,٠١٦ (٥٨٦,٥٤٥)	إصدار وحدات خلال السنة استرداد وحدات خلال السنة
٢,٣٠٨,١٦٩	٤,٣٠٧,٦٤٠	الوحدات في نهاية السنة

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

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
١,١٧٩,٧٦٩	(١,٧٢٤,٧١٣)	صافي (خسارة) / دخل السنة
التعديلات لـ:		
(٨٣٨,٣٦١)	٢,١٩٤,٣٦٥	٩ صافي الحركة في (الخسارة) / المكسب غير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٦٤,٨٨٠)	(٨٥١,٨٠٧)	دخل توزيعات أرباح
(٢٣,١٤٣,٣١١)	(١٩,٤٨٢,٦٩٠)	٩ التغيرات في رأس المال العامل:
(٤٧٧,٢٨٥)	٤٦٧,٢٨٥	صافي الزيادة في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦١,١٩٧	٣٠,٧٨٩	النقص / (الزيادة) في الموجودات والأخرى
		الزيادة في المبالغ مستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى
(٢٣,٦٨٢,٨٧١)	(١٩,٣٦٦,٧٧١)	صافي النقدية المستخدمة في العمليات
٥٦٤,٨٨٠	٨٥١,٨٠٧	توزيعات أرباح مستلمة
(٢٣,١١٧,٩٩١)	(١٨,٥١٤,٩٦٤)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢٤,٢٤٥,٢٣٨	٢٨,٠٥٦,٠٨٨	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٨٥٠,١٠٤)	(٦,٢٩٩,٠٠٥)	سداد الوحدات المستردة
٢٣,٣٩٥,١٣٤	٢١,٧٥٧,٠٨٣	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٧٧,١٤٣	٣,٢٤٢,١١٩	صافي الزيادة في النقدية وشبه نقدية
-	٢٧٧,١٤٣	٨ النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٢٧٧,١٤٣	٣,٥١٩,٢٦٢	٨ النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

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

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

١. التأسيس والأنشطة

صندوق سيكو لأسهم المملكة ("الصندوق") هو صندوق مشترك مفتوح تم إنشاؤه وإدارته بموجب الاتفاقية المبرمة بين شركة سيكو المالية ("مدير الصندوق") - وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة ("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 عملياته بتاريخ ١٩ جمادى الآخرة ١٤٤٥ هـ (الموافق ١ يناير ٢٠٢٤ م).

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

يتمثل الهدف الاستثماري الرئيسي للصندوق في الاستثمار في الأسهم المدرجة المتداولة في أسواق الأسهم السعودية الرئيسية والسوق الموازية نمو واشتراكات وحقوق الأولوية بالإضافة إلى الصناديق ذات الأهداف المماثلة وصناديق أسواق النقد. يهدف الصندوق إلى زيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في محفظة مكونة من أسهم مدرجة.

تم تقديم الوحدات ضمن فئتين:

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

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة 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 ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م). تم تعديل اللائحة بشكل إضافي ("اللائحة المعدلة") بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م). تسري اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

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) لمحفظه 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 لأسهم المملكة (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 الأسهم المدرجة 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 تكبدها 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.

• الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
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 لأسهم المملكة
(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)

المطلوبات 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 زائداً 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 ولاي 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 أبقي عليها الصندوق.

المطلوبات المالية

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

٢-٥ 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.

صندوق سيكو لأسهم المملكة
(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)

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.

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 التعاقدي 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.

صندوق سيكو لأسهم المملكة
(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)

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 المكتسبة 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).

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 منفعة 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.

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير على السعر الختامي 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 - المهمة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ - طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - المهمة 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 المهمة 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 التغير 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.

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

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

١٠-٥ المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق خلال السنة التي يتم تكبدها فيها.
٥. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١١-٥ 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 من الصندوق بمعدل ٠,٧٥٪ للوحدة من الفئة (أ) و ١٪ للوحدة من الفئة (ب) سنوياً ورسوم إدارية بمعدل ٠,٠٦٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق ويتم دفعها على أساس ربع سنوي.

رسوم الحفظ

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

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:

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف	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.	١ يناير ٢٠٢٥

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.

صندوق سيكو لأسهم المملكة
(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

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

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنتشاتها الزميلة أو مشروعها المشترك	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.	تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات	بموجب التعديلات، قد تقي 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	١ يناير ٢٠٢٦
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة	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.	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (١١)	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.	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة في خمس فئات: التشغيل؛ والاستثمار؛ والتمويل؛ وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة. 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.	١ يناير ٢٠٢٧

صندوق سيكو لأسهم المملكة (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)

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	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 مساءلة عامة في تاريخ التقرير وأن تنتج شركتها الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	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.	تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى

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 والافتراسات الأساسية بصورة مستمرة. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

١٠٧ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية غير المشتقة

يُقر الصندوق مخصصات لخسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، مثل الذمم المدينة التجارية. يُقِيم الصندوق خسائر الائتمان المستقبلية باستخدام نموذج خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. أما بالنسبة للنقدية وشبه النقدية، فيُطبق الصندوق الطريقة المبسطة، التي تُحدّد مخصص الخسائر بمبلغ يُعادل إجمالي خسائر الائتمان المتوقعة لجميع الذمم المدينة التجارية منذ تاريخ الإثبات الأولي. تُعتبر الأرصد البنكية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، ويُعدّ تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة عليها غير ذي أهمية.

٢٠٧ 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 التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة المبلغ عنها للأدوات المالية.

صندوق سيكو لأسهم المملكة
(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)

٣-٧ مبدأ الاستمرارية

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

٨. النقدية وشبه النقدية

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	ﷲ	ﷲ
١-٨ أرصدة لدى مؤسسات مالية	٣,٥١٩,٢٦٢	٢٧٧,١٤٣
الإجمالي	٣,٥١٩,٢٦٢	٢٧٧,١٤٣

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 الحركة في المكسب غير المحقق / الخسارة غير المحققة من إعادة قياس الاستثمار المصنف كـ "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة":

٢٠٢٥	٢٠٢٤	
ﷲ	ﷲ	
القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر	٤١,٢٦٩,٩٩٧	٢٣,٩٨١,٦٧٢
التكلفة كما في ٣١ ديسمبر	(٤٢,٦٢٦,٠٠١)	(٢٣,١٤٣,٣١١)
(الخسارة) غير المحققة كما في ٣١ ديسمبر	(١,٣٥٦,٠٠٤)	٨٣٨,٣٦١
المكسب غير المحقق كما في ١ يناير	٨٣٨,٣٦١	-
صافي (الخسارة) / المكسب غير المحقق للسنة	(٢,١٩٤,٣٦٥)	٨٣٨,٣٦١

صندوق سيكو لأسهم المملكة
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)
فيما يلي ملخص بمكونات محفظة الاستثمارات في حقوق الملكية في آخر يوم تقويم للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة السوقية	القيمة الدفترية	قطاع الصناعة
	ﷲ	ﷲ	
٣٩٪	١٥,٨٥٣,٩٨٧	١٥,٨٨١,٠٠٠	البنوك والخدمات المالية
١٤٪	٥,٩٥٥,٣٩٧	٥,٢٣٣,٧٧١	المواد
٧٪	٣,٠٢٦,٨٧٩	٣,٣٠٠,٧٧٨	معدات الرعاية الصحية
٦٪	٢,٤٥٤,٥٤٩	٢,٢٦٨,٥٩٥	التأمين
٦٪	٢,٣٠٢,٤٩٨	٢,٤٨٦,٢٣٤	الطاقة والمرافق العامة
٥٪	٢,٠٦٥,١٤٩	٢,١٨٥,٩٤٢	توزيع وبيع بالتجزئة للسلع الاستهلاكية الكمالية
٥٪	٢,٢٢٢,٣٢٤	٢,٥٥٦,٦٨٤	تطوير العقارات
٤٪	١,٨٢٥,٨٤١	٢,٣٣١,٥٣٣	النقل
٤٪	١,٥٨٠,٦٣٤	١,٣٥٧,٣٢٨	الاتصالات وتقنية المعلومات
٣٪	١,١٥٨,٥٨٩	١,٤٣١,٧٤١	الأغذية والمشروبات
٣٪	١,١٣٥,٩٥٧	١,٤٢٢,٣٥٢	الإعلان والنشر
٢٪	٩٦١,٣٦٩	١,٣٧٧,٨٤٧	الخدمات الاستهلاكية
١٪	٥٠٠,٠٥٩	٥٥٦,٧٨٨	السلع الرأسمالية
١٪	٢٢٦,٧٦٤	٢٣٥,٤٠٨	التجارية والمهنية
١٠٠٪	٤١,٢٦٩,٩٩٧	٤٢,٦٢٦,٠٠١	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

صندوق سيكو لأسهم المملكة
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. المبالغ مستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٦٢,٤٣٠	٩٨,١٢٨	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٣٣,٠٠٠	٣٣,٠٠٠	أتعاب مراجعة مستحقة الدفع
٢٤,٠٠٠	٧,٣٩١	رسوم إيداع الزكاة
٨,٨٥٠	١٠,٧٠٠	أتعاب معاملات مستحقة الدفع
٦,٤١٧	-	مبالغ مستحقة الدفع لقاء أوراق مالية مشتراة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم النشر في تداول مستحقة الدفع
٥,٠٠٠	-	أتعاب مجلس الإدارة مستحقة الدفع
٣,٨٧٦	٧,٣٠٤	رسوم إدارية مستحقة الدفع
١,٢٢٨	٢,٢٩١	رسوم حفظ مستحقة الدفع
١١,٣٩٦	٢٨,١٧٢	ضريبة قيمة مضافة ومبالغ مستحقة الدفع
<u>١٦١,١٩٧</u>	<u>١٩١,٩٨٦</u>	الإجمالي

١١. المصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٥٨,٩٥٠	٧٨,٩٠٠	رسوم معاملات
٥٢,٢٥٠	٥٢,٢٥٠	أتعاب مراجعة
٢٤,٠٠٠	٧,٣٩١	رسوم إيداع الزكاة
١٥,٧٦٥	٢٧,٥٨٠	رسوم حفظ
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة
١٣,٢١٤	٢٣,٦٤٩	رسوم إدارية
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم النشر في تداول
٢٥,٤٣٦	٧٨,٩٤٤	ضريبة القيمة المضافة ومصاريف أخرى
<u>٢١٧,١١٥</u>	<u>٢٩٦,٢١٤</u>	

١٢. 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.

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق، ومجلس إدارته، والصناديق الأخرى التي يديرها، وكبار موظفيها، بالإضافة إلى شركة سيكو بي إس سي (الشركة الأم لمدير الصندوق). في سياق أنشطته الاعتيادية، يُجري الصندوق معاملات تجارية مع مدير الصندوق والجهات ذات العلاقة. وتخضع هذه المعاملات لحدود تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. وتُجرى جميع هذه المعاملات بأسعار متفق عليها بين الطرفين، وبموافقة مدير الصندوق. وقد نُفذت هذه المعاملات وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

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

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

١٢. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

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

الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة سيكو المالية	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	٣٢٤,١٩٠	٢٢٣,٩٦٨
مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق	رسوم إدارية	٢٣,٦٤٩	١٣,٢١٤
		أتعاب حضور اجتماع مجلس الإدارة	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠

فيما يلي الأرصدة المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة سيكو المالية	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	(٩٨,١٢٨)	(٦٢,٤٣٠)
مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق	رسوم إدارية	(٧,٣٠٤)	(٣,٨٧٦)
		أتعاب حضور اجتماع مجلس الإدارة	-	(٥,٠٠٠)

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

تضمن حساب مالكي الوحدات الوحدات المحتفظ بها في نهاية السنة من قبل:

٢٠٢٥ الوحدات	٢٠٢٤ الوحدات
٢,٤٣٢,٠٣٧	٢,٤٣٢,٠٣٧
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
<u>٢,٤٣٢,٠٣٧</u>	<u>٢,٤٣٢,٠٣٧</u>

صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق
محتفظ بها لشركة سيكو بي إس سي

١٣. 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.

الموجودات	٢٠٢٥	٢٠٢٤
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤١,٢٦٩,٩٩٧	٢٣,٩٨١,٦٧٢
موجودات أخرى	١٠,٠٠٠	٤٧٧,٢٨٥
الإجمالي	<u>٤١,٢٧٩,٩٩٧</u>	<u>٢٤,٤٥٨,٩٥٧</u>

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

المطلوبات المالية	٢٠٢٥	٢٠٢٤
مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	١٩١,٩٨٦	١٦١,١٩٧
الإجمالي	<u>١٩١,٩٨٦</u>	<u>١٦١,١٩٧</u>

صندوق سيكو لأسهم المملكة
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)
 إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
 (المبالغ بالريال السعودي)

١٤. 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 أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق منفعة 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.

لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السابقة.

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			
الإجمالي	الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١)	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢)	المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣)
ريال	ريال	ريال	ريال
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٤١,٢٦٩,٩٩٧	٤١,٢٦٩,٩٩٧	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٢٣,٩٨١,٦٧٢	٢٣,٩٨١,٦٧٢	-	-

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور.

١٥. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية الخاصة بالصندوق في أتعاب إدارة مستحقة الدفع. يوجد لدى الصندوق أيضاً موجودات مالية في شكل نقدية وشبه نقدية واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من أعماله العادية وتنشأ مباشرة منها.

صندوق سيكو لأسهم المملكة
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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 الجهات ذات الملاءة 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 لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد.

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ﷲ	ﷲ	
٢٧٧,١٤٣	٣,٥١٩,٢٦٢	نقدية وشبه نقدية
٤٧٧,٢٨٥	١٠,٠٠٠	موجودات أخرى
<u>٧٥٤,٤٢٨</u>	<u>٣,٥٢٩,٢٦٢</u>	

أجرت الإدارة تقييماً وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة مقابل النقدية وشبه النقدية والموجودات الأخرى 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 فوراً 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 بالتزامات 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 وفقاً للشروط والاحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. ويتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق.

مخاطر 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.

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

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

١٥. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

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:

٢٠٢٤		٢٠٢٥		الأثر على الربح والخسارة
رأس	رأس	رأس	رأس	
١,١٩٩,٠٨٤	+ ٥%	٢,٠٦٣,٥٠	+ ٥%	صافي الحركة في المكسب غير المحقق (الخسارة) عن
(١,١٩٩,٠٨٤)	- ٥%	(٢,٠٦٣,٥٠)	- ٥%	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تركيزات مخاطر أسعار الأسهم

يقدم الجدول التالي تحليلاً لتركيزات 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

١٦. تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
رأس	رأس	رأس	رأس	رأس
الموجودات				
٣,٥١٩,٢٦٢	-	-	-	٣,٥١٩,٢٦٢
١٠,٠٠٠	-	-	-	١٠,٠٠٠
-	-	-	٤١,٢٦٩,٩٩٧	٤١,٢٦٩,٩٩٧
٣,٥٢٩,٢٦٢	-	-	٤١,٢٦٩,٩٩٧	٤٤,٧٩٩,٢٥٩
إجمالي الموجودات				
المطلوبات				
١٩١,٩٨٦	-	-	-	١٩١,٩٨٦
١٩١,٩٨٦	-	-	-	١٩١,٩٨٦
إجمالي المطلوبات				

صندوق سيكو لأسهم المملكة
(مدار من قبل شركة سيكو المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦. تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

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

١٧. الأحداث اللاحقة

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

وقد نشأت هذه التطورات بعد 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 أنها 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.

١٨. 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.

١٩. آخر يوم للتقويم

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

٢٠. 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).