

**صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية
(مدار من قبل سدكو كابيتال)**

**القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات
للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م**

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

القوائم المالية
للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

الصفحة	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل والدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
١٩ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

التقرير حول مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية ("الصندوق") المدار من قبل شركة سدكو كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وقائمة الدخل والدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، 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 ٢٠٢٤م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م 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 لسوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

المعلومات الأخرى

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق ٢٠٢٤م، فيما عدا القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى في تقريره السنوي. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق ٢٠٢٤م متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيد 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 محرقة بشكل جوهري.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول 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 هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول 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 مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

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

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ 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 تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

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

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية (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 ارنست ويونغ للخدمات المهنية



أحمد إبراهيم رضا

احمد ابراهيم رضا
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٦)

جدة: ٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ
(٢٦ مارس ٢٠٢٥ م)

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٢٠٢٤ م	إيضاح	الموجودات
٢٠,٢٢٣,٣٣٥	٥	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٩,٠٦٣,٣٦٠	٦	مقدم مقابل الاستثمار
٩,٨٧٣,٦٤٥	٧	النقد ومايعادله
<u>٣٩,١٦٠,٣٤٠</u>		مجموع الموجودات
		المطلوبات
١٨٠,٢٥٧	٨	مستحق إلى جهة ذات علاقة
١٣١,٦٩٩		المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
<u>٣١١,٩٥٦</u>		مجموع المطلوبات
<u>٣٨,٨٤٨,٣٨٤</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٣,٦٢٤,١٨٢,٢٢٤٩</u>		الوحدات المصدرة
<u>١٠,٧١٩٢</u>		قيمة صافي الموجودات لكل وحدة (ج.١)

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة الدخل والدخل الشامل
للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

للفترة من ٢٦ أغسطس

٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر

٢٠٢٤م

إيضاح ٥

		الدخل
٢,٤٦٧,٧١٢	٥	صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٥٦,٢٥٣	(٧)	دخل المراوحة
٨٧,٨٨٣		دخل توزيعات الأرباح
<u>٢,٧١١,٨٤٨</u>		مجموع الدخل
		المصروفات
٢١٠,١٦٥	٨	أتعاب الأداء وأتعاب إشراف اللجنة الشرعية
٧,٢٠٧	٨	أتعاب إدارة وحفظ
١٦٥,١٠٤	٩	المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى
<u>٣٨٢,٤٧٦</u>		مجموع المصروفات
<u>٢,٣٢٩,٣٧٢</u>		صافي دخل الفترة
-		الدخل الشامل الآخر
<u><u>٢,٣٢٩,٣٧٢</u></u>		مجموع الدخل الشامل للفترة

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

للفترة من ٢٦ أغسطس
٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر
٢٠٢٤ م
£

-	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة
-	
٣٩,٩٤٨,٩٣١	الإصدار والاسترداد من قبل مالكي الوحدات
(٣,٤٢٩,٩١٩)	متحصلات إصدار الوحدات
	الدفع عند استرداد الوحدات
٣٦,٥١٩,٠١٢	صافي التغيرات من حركات الوحدات
٢,٣٢٩,٣٧٢	بجمالي الدخل الشامل للفترة
٣٨,٨٤٨,٣٨٤	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر
<u>الوحدات</u>	
	حركات الوحدات القابلة للاسترداد (الأرقام)
-	الوحدات في بداية الفترة
٣,٩٤٣,٢٢٤,١٦٦٩	إصدار الوحدات خلال الفترة
(٣١٩,٠٤١,٩٤٢٠)	استرداد الوحدات خلال الفترة
٣,٦٢٤,١٨٢,٢٢٤٩	صافي الزيادة في الوحدات
٣,٦٢٤,١٨٢,٢٢٤٩	الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

للفترة من ٢٦ أغسطس
٢٠٢٤ م
إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

ايضاح

٢,٣٢٩,٣٧٢

الأنشطة التشغيلية
صافي الربح للفترة

تعديلات لمطابقة صافي الدخل إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:

(٢,٤٦٧,٧١٢)

٥ صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

(١٧,٧٥٥,٦٢٣)

٥ صافي الحركة في الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

(٩,٠٦٣,٣٦٠)

٦ مقدم مقابل الاستثمار

١٨٠,٢٥٧

٨ مستحق إلى جهة ذات علاقة

١٣١,٦٩٩

المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

(٢٦,٦٤٥,٣٦٧)

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

الأنشطة التمويلية

٣٩,٩٤٨,٩٣١

متحصلات إصدار الوحدات

(٣,٤٢٩,٩١٩)

مدفوعات استرداد الوحدات

٣٦,٥١٩,٠١٢

صافي النقد من الأنشطة التمويلية

٩,٨٧٣,٦٤٥

صافي التغير في النقد وما يعادله

النقد وما يعادله في بداية الفترة

٩,٨٧٣,٦٤٥

النقد وما يعادله في نهاية الفترة

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

١- الصندوق وأنشطته

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية (يشار إليه بـ "الصندوق") هو صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الشريعة الإسلامية تم تأسيسه في المملكة العربية السعودية بموجب لوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية (يشار إليها بـ "الهيئة")، وتتم إدارته من قبل الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابيتال" أو "مدير الصندوق"). عنوان مدير الصندوق هو:

ص ب رقم ١٣٣٩٦

طريق الملك عبدالعزيز (طريق الملك)،

جدة، ٢١٤٩٣، المملكة العربية السعودية

تمت الموافقة على تأسيس الصندوق من قبل الهيئة في ٢٥ يونيو ٢٠٢٤م (الموافق ١٨ ذو الحجة ١٤٤٥هـ) وبدأ الصندوق عملياته في ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤م. وقد قام المستشار الشرعي بمراجعة وثيقة عرض الصندوق وأكد الامتثال للإرشادات الشرعية المحددة.

وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة، لا يمتلك الصندوق مدة أو تاريخ استحقاق محدد، بدءاً من تاريخ الإدراج (أي ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤م) لوحدة الصندوق في السوق الرئيسية وتصبح متاحة للتداول. علاوة على ذلك، فإن الفترة المحاسبية والسنة المالية للصندوق هي ١٢ شهراً تقويمياً، تنتهي في ٣١ ديسمبر. نهاية الفترة المحاسبية الأولية للصندوق هي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. وبالتالي، تم إعداد القوائم المالية الأولى للصندوق للفترة القصيرة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الاستثمار في الاكتتابات العامة الأولية وحقوق الاكتتاب للشركات المدرجة في السوق السعودي، بما في ذلك السوق الرئيسية والسوق الموازية، والتي تتوافق مع الإرشادات والضوابط الشرعية المعتمدة من قبل لجنة الإشراف الشرعي على الصندوق. كما يمكن للصندوق أيضاً الاستثمار في الاكتتابات العامة الأولية لصناديق الاستثمار العقاري المتداولة، والمعاملات في سوق المال، والسندات التي تتوافق مع الإرشادات والضوابط الشرعية.

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح")، الصادرة عن الهيئة بموجب القرار رقم ٢٠١٩/٢١٩/٢٠٠٦م بتاريخ ٠٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) كما تم تعديلها بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٢٠٢١/٢٢/٢٠٢١م بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ، الموافق (٢٤ فبراير ٢٠٢١م)، والذي يوضح متطلبات صناديق الاستثمار داخل المملكة العربية السعودية.

٢ - أساس الإعداد

أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ("المعايير الدولية للتقرير المالي") المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وللاقتناء للأحكام المنطبقة من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق.

أعد الصندوق القوائم المالية على أساس انه سيستمر في أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

ب) أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء قياس الموجودات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل واضحة يمكن تحديدها وبالتالي لا يعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة، بل يتم عرض الموجودات والمطلوبات بحسب ترتيب السيولة بدلاً من ذلك.

ج) عملة التشغيل والعرض

تقاس البنود المدرجة في هذه القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يعتبر أيضاً العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٣- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الدخل والمصروفات والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاحات المرفقة والإفصاح. وقد يترتب عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة بذلك في الفترات المستقبلية.

الإحكام

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قام مدير الصندوق بعمل الأحكام التالية ذات الأثر الجوهري الأكبر على المبالغ المسجلة في القوائم.

مبدأ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية وتوصل إلى قناعة أن لديه الموارد للاستمرار في نشاطه في المستقبل المنظور. إضافة لذلك، مدير الصندوق ليس على دراية بأي عدم تيقن جوهري قد يلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفق مبدأ الاستمرارية. وبالتالي، تم الاستمرار في إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية التي تم تطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية.

٤-١ النقد وما يعادله

لأغراض قوائم التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله من النقد في البنك ودائع مريحة التي تقل مواعيدها الأصلية عن ثلاثة أشهر.

٤-٢ الأدوات المالية - الاعتراف الأولي والقياس

إن الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

أ) الموجودات المالية

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفه إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف الأولي لها على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الصندوق لإدارتها. وباستثناء الذمم المدينة التي لا تشمل مكون تمويل هام أو التي بشأنها قام الصندوق بتطبيق وسيلة عملية، يقوم الصندوق في الأصل بقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات في حال الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

من أجل تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن ينتج عنه تدفقات نقدية والتي هي "فقط مدفوعات لأصل المبلغ أو فائدة" على أصل المبلغ القائم. يشار إلى هذا التقييم أنه اختبار لـ "مدفوعات أصل المبلغ" ويتم على مستوى الأداة. تُصنف الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي ليست فقط مدفوعات لأصل المبلغ أو فائدة على أصل المبلغ القائم وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بغض النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال الصندوق في إدارة الموجودات المالية إلى كيفية قيام الصندوق بإدارة موجوداته المالية من أجل إيجاد تدفقات نقدية. يحدد نموذج الأعمال فيما إذا أنه سيكون هناك تدفقات نقدية من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، بينما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناؤها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٢-٤ الأدوات المالية - الاعتراف الأولي والقياس (تتمة)

(أ) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال وتخضع لانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الأصل، أو تعديله أو انخفاض قيمته. تتضمن الموجودات المالية للصندوق بالتكلفة المطفأة موجودات مالية بالتكلفة المطفأة والنقد ومايعادله.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف الأولي، يمكن للصندوق أن يختار تصنيف استثماراته في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي (٣٢) الأدوات المالية: العرض وعدم الاحتفاظ بها للمتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة. لا يتم أبداً تدوير الأرباح والخسائر من هذه الموجودات المالية في الربح أو الخسارة. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الدخل عند الإقرار بأحقية دفعها، إلا إذا كان الصندوق يستفيد من هذه المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، تقيد هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تقيد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، ويُدْرَج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل. يشمل هذا الصنف موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والتي تمثل الاستثمار في الصناديق الدولية والمحلية والاستثمارات في أدوات الأسهم المحلية

إلغاء الاعتراف

يتم بشكل رئيسي إلغاء الاعتراف بأصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي) استبعادها من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوقه في استلام تدفقات نقدية من أصل أو تحمل التزام بدفع تدفقات نقدية مستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب اتفاقية "تمرير"، أو (أ) قيام الصندوق فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الأصل أو (ب) عدم قيام الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الأصل ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل

انخفاض في قيمة الموجودات المالية

يعترف الصندوق بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وذلك وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها، والمخصومة بما يقارب معدل الفائدة الأصلية الفعال. التدفقات النقدية المتوقعة ستشتمل التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو تحسينات ائتمان أخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٢-٤ الأدوات المالية - الاعتراف الأولي والقياس (تتمة)

ب) المطلوبات المالية

تصنف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي لها كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية في الأصل بالقيمة العادلة.

تشتمل المطلوبات المالية للصندوق على المبالغ المستحقة إلى جهة ذات علاقة والذمم الدائنة الأخرى. يتم إثبات مكاسب أو خسائر المطلوبات المقنتاة لأغراض المتاجرة في قائمة الدخل. يتم تحديد المطلوبات المالية المخصصة عند الاعتراف الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ الإثبات الأولي، وذلك فقط في حالة الوفاء بالأسس والمعايير التي نص عليها المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). لم يتم الصندوق بتحديد أي من المطلوبات المالية كـ "مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل".

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف عن المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وعند استبدال التزام مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماماً أو شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، فإن مثل هذا الاستبدال أو التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للالتزام المالي الأصلي مع الاعتراف بالالتزام الجديد. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الدخل.

٣-٤ المقاصة

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق حالي نافذ نظاماً للصندوق لمقاصة المبالغ وتوافر النية لدى الصندوق لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

٤-٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب الأمر تدفق موارد تحمل فوائد اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير المبلغ المطلوب بشكل موثوق. عندما يتوقع الصندوق أن يتم تعويض بعض أو كل المخصص، على سبيل المثال، بموجب عقد تأمين، يتم الاعتراف بالتعويض كأصل منفصل، ولكن فقط عندما يكون التعويض مؤكداً بشكل كبير. يتم تقديم المصروفات المتعلقة بالمخصص في قائمة الدخل صافياً من أي تعويض. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود كبيراً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ضريبة حالية قبل الضريبة يعكس، عند الاقتضاء، المخاطر المحددة بالالتزام. عند استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص بسبب مرور الوقت كتكلفة تمويل.

٥-٤ الزكاة وضريبة الدخل

إن الضريبة والزكاة هما التزام على مالكي الوحدات، وبالتالي لا يتم تكوين مخصص لمثل هذه الالتزامات في هذه القوائم المالية.

٦-٤ المحاسبة في تاريخ المتاجرة

يتم إدراج كافة المشتريات والمبيعات للموجودات المالية المعترف بها وغير المعترف بها التي تتم بطريقة اعتيادية في تاريخ المتاجرة - أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل المالي. إن عمليات الشراء والبيع الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات للموجودات المالية التي تسليم الموجودات ضمن إطار زمني يتم تحديده عموماً حسب الأنظمة أو الأعراف السائدة في السوق.

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٧-٤ الرسوم والمصاريف المدفوعة من قبل الصندوق وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة للصندوق، يدفع الصندوق الرسوم التالية:

أ) أتعاب إدارة

يحق لمدير الصندوق الحصول على رسوم إدارة بنسبة ١,٧٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق، تُحسب يومياً على أساس سنوي، وتُدفع في نهاية كل شهر ميلادي.

ب) رسوم الحفظ

يدفع الصندوق رسوماً لموظف الحفظ للصندوق بنسبة ٠,٠٢٪ من صافي قيمة الموجودات تحت الحفظ سنوياً، مع حد أدنى قدره ١٤,٠٠٠ ٪. موظف الحفظ هو شركة السعودي الفرنسي كابيتال.

ج) رسوم التشغيل

يدفع الصندوق رسوم تشغيل بنسبة ٠,٠٥٪ من صافي قيمة الأصول تحت الحفظ سنوياً، مع حد أدنى قدره ٣٦,٠٠٠ ٪. مشغل الصندوق هو شركة السعودي الفرنسي كابيتال.

د) رسوم مراجعة الحسابات

يدفع الصندوق للمراجع الخارجي رسوماً قدرها ٦٥,٠٠٠ ٪ تُدفع على أساس نصف سنوي.

هـ) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين

يدفع الصندوق ٥,٠٠٠ ٪ سنوياً عن كل اجتماع لكل مدير مستقل، وحد أقصى قدره ٢٠,٠٠٠ ٪ في السنة لكل مدير مستقل.

و) الرسوم السنوية للرقابة المفروضة من قبل الهيئة

يدفع الصندوق ٧,٥٠٠ ٪ كرسوم تنظيمية مفروضة من قبل الهيئة سنوياً.

ز) رسوم النشر السنوية (تداول)

يدفع الصندوق مبلغ ٥,٠٠٠ ٪ كرسوم نشر للسوق سنوياً.

ح) رسوم مسؤول اللجنة الشرعية

يدفع الصندوق رسوم مراقبة اللجنة الشرعية، وهي مبلغ إجمالي قدره ٣٠,٠٠٠ ٪ سنوياً. تُدفع الرسوم إلى مسؤول اللجنة الشرعية، الذي يتولى صرف المبالغ إلى لجنة الامتثال الشرعي وأي جهة ذات صلة بشأن المعايير والضوابط الشرعية.

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٨-٤ تأثير المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية التالية، والتعديلات، والمراجعات التي ستكون سارية من الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ م. وقد اختار الصندوق عدم اعتماد هذه الإعلانات مبكرًا، ولا تتوقع الإدارة أن يكون لها تأثير كبير على البيانات المالية للصندوق".

تاريخ السريان

المعيار والتفسير والتعديلات الوصف

١ يناير ٢٠٢٥ م	عدل مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي ٢١ لإضافة متطلبات تساعد في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للتبادل إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للتبادل. وضع التعديل إطارًا يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف قابل للملاحظة دون تعديل أو تقنية تقدير أخرى.	تعديل المعيار المحاسبي الدولي ٢١ - نقص القابلية للتبادل
١ يناير ٢٠٢٧ م	يوفر المعيار الدولي ١٨ إرشادات حول العناصر في بيان الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل والعمليات المتوقعة. يعرف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للكيان على أنها "مقاييس أداء محددة من قبل الإدارة". يجب وصف الإجماليات والفرعيات والعناصر المعروضة في القوائم المالية الرئيسية والعناصر في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص العنصر. يتطلب تصنيف الفروقات في أسعار الصرف في نفس الفئة مثل الدخل والمصاريف الناتجة عن العناصر التي أدت إلى فروقات أسعار الصرف. من المتوقع أن لا يكون للتعديلات تأثير مادي على القوائم المالية للصندوق.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨، العرض والإفصاح في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة. يمكن للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط أنه في تاريخ التقرير لا تكون لديها مسؤولية عامة، وأن تنتج الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب معايير المحاسبة الدولية.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩، الشركات التابعة بدون مسؤولية عامة: الإفصاحات

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

فيما يلي ملخص لتكوين الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في آخر يوم تقييم من نهاية السنة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٤ م
١٧,٧٥٥,٦٢٣	تكلفة استثمارات الأسهم خلال الفترة
٢,٤٦٧,٧١٢	صافي الأرباح غير المحققة للفترة
<u>٢٠,٢٢٣,٣٣٥</u>	القيمة السوقية في نهاية الفترة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

الربح (الخسارة) غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	% من القيمة السوقية	الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة (حسب القطاع)
₪	₪	₪	₪	
٣٩,١٣٤	٤,٧١٠,٠٤٧	٤,٦٧٠,٩١٣	٢٣,٣%	الخدمات التجارية والمهنية
٧٦٥,١٣٠	٤,٢٣٧,٤٨١	٣,٤٧٢,٣٥١	٢١,٠%	المواد الغذائية والمشروبات
(١٢٠,٨٨٨)	٣,٦٨٧,٠٨٤	٣,٨٠٧,٩٧٢	١٨,٢%	المواد
(٤٠,٥٢٩)	٢,١٧٠,١٥٣	٢,٢١٠,٦٨٢	١٠,٧%	السلع الاستهلاكية والملابس
١,٣٢١,٣٤٦	٢,١٣٤,٤٨٢	٨١٣,١٣٦	١٠,٦%	البرمجيات والخدمات
٣٦٨,٢٥٦	١,٣٨٠,٩٦٠	١,٠١٢,٧٠٤	٦,٨%	الخدمات المالية
(٨٨,٩٦٢)	١,٠٥٢,٧١٧	١,١٤١,٦٧٩	٥,٢%	الإعلام والترفيه
٥٥,١٤٨	٣١٦,٥٨٨	٢٦١,٤٤٠	١,٦%	خدمات المستهلك
١٠١,٧١٢	٢٨٥,٥٧٦	١٨٣,٨٦٤	١,٤%	المنتجات المنزلية والشخصية
٥١,٢٥١	١٦٣,٠٧٣	١١١,٨٢٢	٠,٨%	إدارة وتطوير العقارات
١٦,١١٤	٨٥,١٧٤	٦٩,٠٦٠	٠,٤%	معدات وخدمات الرعاية الصحية
<u>٢,٤٦٧,٧١٢</u>	<u>٢٠,٢٢٣,٣٣٥</u>	<u>١٧,٧٥٥,٦٢٣</u>	<u>١٠٠,٠٠%</u>	المجموع

تُدرج الاستثمارات في الأسهم المذكورة أعلاه في سوق الأسهم السعودي ("تداول"). يسعى مدير الصندوق إلى تقليل المخاطر للصندوق وذلك بمراقبة التعرض في كل قطاع استثمار والأوراق المالية الفردية.

٦- مقدم مقابل الاستثمار

خلال الفترة، اشترك الصندوق للاستثمار في أسهم شركتين تخضعان للاكتتاب العام الأولي. بعد نهاية السنة وعند الانتهاء من فترة الاكتتاب، تم تخصيص الأسهم للصندوق وتم الاعتراف بمبلغ الاستثمار البالغ ٩ ملايين ₪ كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٧- النقد ومايعادله

٣١ ديسمبر

٢٠٢٤ م

ﷲ

٣٧٢,٣٩٧

٩,٥٠١,٢٤٨

٩,٨٧٣,٦٤٥

أرصدة بنكية

ودائع المراجعة التي تقل آجالها الأصلية عن ثلاثة أشهر (إيضاح (أ) أدناه)

أ) خلال الفترة، حقق الصندوق دخلاً من التمويل قدره ١٥٦,٢٥٣ ﷲ بمعدل عائد يتراوح بين ٤,٣٥٪ و ٥,٦٠٪.

في كل تاريخ تقرير، يتم تقييم جميع الأرصدة البنكية بما في ذلك المراجعة قصيرة الأجل على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة حيث إنها محتفظ بها مع مؤسسات مصرفية محلية ودولية ذات سمعة عالية وتصنيف ائتماني مرتفع، ولم يكن هناك تاريخ من التخلف عن السداد مع أي من أرصدة الصندوق المصرفية. لذلك، تعتبر احتمالية التخلف عن السداد بناءً على العوامل المستقبلية وأي خسارة في حالة التخلف عن السداد ضئيلة.

٨- المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

تتكون المعاملات مع الجهات ذات العلاقة من المعاملات مع مدير الصندوق، وأمين الحفظ وتشغيل الصندوق، وغيرها من الشركات التابعة لمدير الصندوق في سياق الأعمال العادية، التي تمت وفقاً لشروط متفق عليها بشكل متبادل. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس الشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

وفيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة والمبالغ، باستثناء ضريبة القيمة المضافة، خلال الفترة:

للفترة من ٢٦

أغسطس ٢٠٢٤ م

إلى ٣١ ديسمبر

٢٠٢٤ م

ﷲ

١٨٠,١٦٥

٣٠,٠٠٠

٢,٠٥٩

٥,١٤٨

طبيعة المعاملة

الرسوم الإدارية

رسوم اللجنة الشرعية

رسوم الحفظ

رسوم المشغل

جهات ذات العلاقة

سدكو كابيتال (مدير الصندوق)

السعودي الفرنسي كابيتال (أمين الحفظ للصندوق)

٣١ ديسمبر

٢٠٢٤ م

ﷲ

١٧٣,٠٥٠

٧,٢٠٧

١٨٠,٢٥٧

مدير الصندوق

أمين الحفظ والمشغل للصندوق

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٩- المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى

للفترة من ٢٦
أغسطس
٢٠٢٤م إلى ٣١
ديسمبر ٢٠٢٤م
بـ

٨٠,٠٠٠

٤٦,٧٤٥

١٧,٥٠٠

٦,٧٦٢

١٤,٠٩٧

١٦٥,١٠٤

الرسوم المهنية

مصاريف ضريبة القيمة المضافة

رسوم هيئة السوق المالية

رسوم تداول

مصاريف أخرى

١٠- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. إن قياس القيمة العادلة يستند إلى افتراض أن المعاملة ستتم إما:

- في السوق الرئيسية المفتوحة للأصل أو الالتزام، أو
- في حال غياب سوق رئيسية، تتم المعاملة في السوق الأكثر منفعة للأصل أو الالتزام.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد ومايعادله، الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والمقدمات ضد الاستثمارات. وتتكون المطلوبات المالية من مستحقات لأطراف ذات علاقة، والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى. تم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م تحت فئة التكلفة المخصومة باستثناء الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والتي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة تحت المستوى ١ من هرم القيمة العادلة.

القيم العادلة للأدوات المالية

تصنف كافة الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ : طرق 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.

لا تعتبر القيم العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة مختلفة بشكل كبير عن قيمتها الدفترية، حيث أن لها آجال قصيرة. تعتمد القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار السوقية المدرجة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من هرم القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

١١- إدارة المخاطر المالية

تعرض أنشطة الصندوق لعدة مخاطر مالية متمثلة في: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية.

تقع على مدير الصندوق مسؤولية التعرف على المخاطر ورصدها. وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم مراقبة وإدارة المخاطر بشكل رئيسي بناءً على حدود يضعها مدير الصندوق. ولدى الصندوق أحكام وشروط في إطار الاستراتيجية الكلية لأعمال الصندوق واستعداده لتقبل المخاطر وفلسفته العامة لإدارة المخاطر والتزامه في اتخاذ الإجراءات المناسبة لإعادة ملائمة المحفظة وفقاً لتوجيهها الاستثمار.

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

١١- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

يستخدم الصندوق طرقاً مختلفة لقياس وإدارة العديد من أنواع المخاطر التي يتعرض لها وهذه الطرق موضحة ادناه:

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في الأسعار في السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع وهي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر الأسعار الأخرى.

مخاطر أسعار العمولة

مخاطر أسعار العمولة هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار العمولة. تدير تمويل مخاطر الفائدة من خلال المراقبة المنتظمة لمخاطر أسعار الفائدة الخاصة بأدواتها المالية التي يترتب عليها فائدة.

تحمل استثمارات الصندوق المقاسة بالتكلفة المطفأة معدلات ربح ثابتة، ولذلك لا يتعرض الصندوق لمخاطر هامة تتعلق بسعر العمولة.

مخاطر العملة

تنشأ مخاطر العملة من احتمالية التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي أن تؤثر على قيمة الموجودات المالية والمطلوبات المسجلة بعملة أجنبية في حال عدم تحوط الصندوق لمخاطر العملات بواسطة أدوات التحوط. نظراً لأن الصندوق لم يقم بإجراء معاملات بعملة عدا الريال السعودي، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملة جوهرية.

مخاطر الأسعار الأخرى

تمثل مخاطر الأسعار الأخرى المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة عن مخاطر العملة أو مخاطر أسعار الفائدة).

تنشأ مخاطر الأسعار بصفة أساسية نتيجة عدم التيقن حيال الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب الصندوق حركة الأسعار في استثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمار واحد في صندوق استثماري معرضة لمخاطر الأسعار.

يتمثل التأثير على صافي أصول الصندوق نتيجة تغيير محتمل معقول في صافي أصول صندوق الاستثمار، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

فيما يلي تأثير صافي موجودات الصندوق نتيجة التغيير المعقول المحتمل في صافي موجودات الصندوق المستثمر فيه، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على صافي قيمة الموجودات
نسبة التغيير المعقول ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
المحتمل

٢,٠٢٢,٣٣٤

± ١٠%

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي خطر فشل أحد طرفي الأداة المالية في الوفاء بالتزام والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. الموجودات المالية الرئيسية للصندوق الخاضعة لمخاطر الائتمان هي النقد وما يعادله، والموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من القيمة العادلة، والسلف مقابل الاستثمار والموجودات الأخرى.

سياسة الصندوق هي الدخول في عقود أدوات مالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة مرموقة. يحاول الصندوق السيطرة على مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة معينة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة.

للمحافظة عند الاقتضاء من قبل واحد أو أكثر من أمناء الأوراق المالية المعترف بهم دولياً المعينين من قبل مدير الصندوق.

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

١١ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

تتم تسوية / دفع جميع المعاملات في الأوراق المالية المدرجة عند التسليم باستخدام وسطاء معتمدين. يعتبر خطر التخلف عن السداد ضئيلاً ، حيث يتم تسليم الأوراق المالية المباعة فقط بمجرد استلام الوسيط للدفع. يتم الدفع عند الشراء بمجرد استلام الوسيط للأوراق المالية. ستفشل التجارة إذا فشل أي من الطرفين في الوفاء بالتزاماته. ووفقاً لسياسة الصندوق، يراقب مدير الصندوق الوضع الائتماني للصندوق على أساس يومي. أمين الحفظ للصندوق هو السعودي الفرنسي كابيتال. يجوز الاحتفاظ بالأوراق المالية

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر في عدم قدرة الصندوق على تحقيق موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو يمكنه القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بدرجة كبيرة. تنص أحكام وشروط الصندوق على الاكتتاب واسترداد الوحدات في كل يوم، وبالتالي فهو معرض لخطر السيولة لتلبية عمليات الاسترداد لمالكي الوحدات في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي من الذمم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند ظهورها.

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسارة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة مجموعة من الأسباب المرتبطة بإجراءات التشغيل والتقنية والبنية التحتية المعززة لأنشطة الصندوق على المستوى الداخلي أو الخارجي في نطاق عمل مقدمي الخدمة للصندوق ومن عوامل خارجية بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة والعمولة والسوق مثل تلك الناشئة من متطلبات قانونية ونظامية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة مخاطر التشغيل من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يصيب سمعته وتحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

١٢ - الزكاة

وفقاً لوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، يُطلب من جميع صناديق الاستثمار التسجيل وتقديم إقرارات معلوماتية، وستكون مسؤولية دفع الزكاة على مستوى حاملي الوحدات. وقد سجل الصندوق لدى الهيئة وسيقوم بتقديم أول إقرار معلوماتي له عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

ليس لدى الصندوق أي التزام بدفع الزكاة، ويُطلب منه فقط تقديم إقرار المعلومات. الزكاة هي التزام على حاملي الوحدات، وبالتالي، لم يتم تخصيص أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

يتم عرض الوعاء الزكوي كما يلي:

للفترة من ٢٦

أغسطس

٢٠٢٤ م إلى ٣١

ديسمبر ٢٠٢٤ م

إلى

(٢,٣٢٩,٣٧٢)

صافي الربح/الخسارة بعد الزكاة

إجمالي التعديلات

-

(٢,٣٢٩,٣٧٢)

صافي الدخل المعدل

٣٨,٨٤٨,٣٨٤

١٨٠,٢٥٧

٣٩,٠٢٨,٦٤١

حقوق الملكية وما يعادلها:

الموجودات الصافية المنسوبة لحاملي الوحدات

مستحقات الأطراف ذات العلاقة

إجمالي حقوق الملكية وما يعادلها

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

١٢- الزكاة (تتمة)

للفترة من ٢٦
أغسطس
٢٠٢٤ م إلى ٣١
ديسمبر ٢٠٢٤ م

٦٨,٠١٣

المطلوبات الحالية الإضافية الناتجة عن خصم الموجودات الحالية

٦٨,٠١٣

المطلوبات وما يعادلها حتى حد الخصومات

٣٩,٠٩٦,٦٥٤

إجمالي الإضافات بما في ذلك التعديلات

٢٠,٢٢٣,٣٣٥

الموجودات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

(٢٠,٢٢٣,٣٣٥)

إجمالي الخصم

١٨,٨٧٣,٣١٩

قاعدة الزكاة

١٨,٨٧٣,٣١٩

قاعدة الزكاة أو الحد الأدنى أو الحد الأقصى للزكاة

١٧٠,٦٠٦

الزكاة المستحقة @ ٣٥٤/٣٦٦

٢,٣٢٩,٣٧٢

حساب الحد الأدنى للزكاة وفقاً للمادة ٢٧

٣٩,٠٢٨,٦٤١

حساب الحد الأدنى للزكاة وفقاً للمادة ٢٨

٢٠,٢٢٣,٣٣٥

الموجودات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

١٣١,٦٩٩

المطلوبات الحالية

٣٩,١٦٠,٣٤٠

الموجودات الحالية

٥١,٦٤%

النسبة المئوية

٦٨,٠١٣

المطلوبات الحالية الإضافية الناتجة عن خصم الموجودات الحالية

٣,٦٢٤,١٨٢

عدد الوحدات

٠,٠٤٧٠٧

الزكاة لكل وحدة

١٣- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

١٤- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٢٥ م (الموافق ٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ).