

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء
الإصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للفترة من ١٣ ابريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

القوائم المالية

للفترة من ١٣ ابريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

الصفحة	الفهرس
١ - ٢	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة الى مالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧ - ١٦	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي ("الصندوق") المدار من قبل شركة سدكو كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الدخل والدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ١٣ إبريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، 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 ٢٠٢٥م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة من ١٣ إبريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق ٢٠٢٥م

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق ٢٠٢٥م، 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 ٢٠٢٥م متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

لا يعطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

مسؤوليات 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 تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى 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 المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (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 غشٍ 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 غشٍ 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 غشٍ 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 غشٍ 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 تأكيد 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 تأكيد 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.

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



أحمد إبراهيم رضا
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٦)

جدة: ٧ شوال ١٤٤٧ هـ
(٢٦ مارس ٢٠٢٦ م)

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م إيضاح ريال		
		الموجودات
٩٥٢,٧٩٨		رصيد بنكي
٣,٩٧٨,٦١٧	٥	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٥٢٧		ذمم مدينة أخرى
<u>٤,٩٣٢,٩٤٢</u>		مجموع الموجودات
		المطلوبات
٤٢,٧٢٦	٦	مستحق إلى جهة ذات علاقة
٣٥١,٢٥٨	٧	المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
<u>٣٩٣,٩٨٤</u>		مجموع المطلوبات
<u>٤,٥٣٨,٩٥٨</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٥٣٠,٠٠٠</u>		الوحدات المصدرة
<u>٨,٥٦٤١</u>		قيمة صافي الموجودات لكل وحدة (ريال)

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة الدخل والدخل الشامل
للفترة من ١٣ ابريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

للفترة من ١٣ ابريل
٢٠٢٥م إلى ٣١
ديسمبر ٢٠٢٥م
إيضاح

		(الخسارة) / الدخل
	٥	صافي الخسارة المحققة من الموجودات المالية من خلال قائمة الدخل
(٤٩٩,٠٣٥)	٥	صافي الخسارة غير المحققة من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٧٤,٨٦٥)	٥	دخل توزيعات الأرباح
٦٥,٩٦٦		
		صافي الخسارة
(٥٠٧,٩٣٤)		
		المصروفات
	٦	أتعاب الإدارة وأتعاب إشراف اللجنة الشرعية
(٨٣,٨٨٥)		أتعاب إدارة وحفظ
(٢,٤٩١)	٨	المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى
(١٦٦,٧٣٢)		مجموع المصروفات
(٢٥٣,١٠٨)		
		صافي الخسارة للفترة
(٧٦١,٠٤٢)		
		الدخل الشامل الأخر
-		
		مجموع الخسارة الشاملة للفترة
(٧٦١,٠٤٢)		

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
للفترة من ١٣ ابريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

للفترة من ١٣ ابريل
٢٠٢٥م إلى ٣١
ديسمبر ٢٠٢٥م
ريال

-	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في بداية الفترة
٥,٣٠٠,٠٠٠	العائد من إصدار الوحدات
(٧٦١,٠٤٢)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
<u>٤,٥٣٨,٩٥٨</u>	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في نهاية الفترة
<u>عدد الوحدات</u>	
-	الوحدات المصدرة كما في بداية الفترة
٥٣٠,٠٠٠	الوحدات المصدرة خلال الفترة
<u>٥٣٠,٠٠٠</u>	الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ١٣ ابريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

للفترة من ١٣ ابريل
٢٠٢٥م إلى ٣١
ديسمبر ٢٠٢٥م
إيضاح
٤

(٧٦١,٠٤٢)

الأنشطة التشغيلية
صافي الخسارة للفترة

تعديلات لمطابقة صافي الدخل إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:

٧٤,٨٦٥ ٥

صافي الخسارة غير المحققة من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

(٤,٠٥٣,٤٨٢)

(١,٥٢٧)

٤٢,٧٢٦ ٦

٣٥١,٢٥٨

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
صافي الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
نم مدينة أخرى
مستحق إلى جهة ذات علاقة
المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

(٤,٣٤٧,٢٠٢)

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

٥,٣٠٠,٠٠٠

النشاط التمويلي
العائد من إصدار الوحدات

٥,٣٠٠,٠٠٠

صافي النقد من النشاط التمويلي

٩٥٢,٧٩٨

صافي التغير في النقد

-

الرصيد البنكي في بداية الفترة

٩٥٢,٧٩٨

الرصيد البنكي في نهاية الفترة

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١- الصندوق وأنشطته

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي - المملكة العربية السعودية (ويُشار إليه بـ "الصندوق") هو صندوق استثمار عام مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تم تأسيسه في المملكة العربية السعودية بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية ("الهيئة")، وتديره شركة سدكو كابيتال للأوراق المالية والاقتصادية ("سدكو كابيتال" أو "مدير الصندوق"). عنوان مدير الصندوق هو:

ص.ب ١٣٣٩٦،
طريق الملك عبدالعزيز،
جدة ٢١٤٩٣، المملكة العربية السعودية.

وقد تمت الموافقة على تأسيس الصندوق من قبل الهيئة بتاريخ ٤ فبراير ٢٠٢٥م (الموافق ٥ شعبان ١٤٤٦هـ)، وبدأ الصندوق أعماله بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٢٥م. وقد قامت الهيئة الشرعية بمراجعة مستند العرض للصندوق وأكدت توافقه مع الضوابط الشرعية المعتمدة.

وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة، فإن الصندوق غير محدد المدة، ويبدأ اعتباراً من تاريخ إدراج وحدات الصندوق في السوق الرئيسية وتوفرها للتداول، أي بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٢٥م. كما تنتهي الفترة المحاسبية الأولى للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وعليه سيتم إعداد القوائم المالية السنوية الأولى للصندوق للفترة القصيرة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل، من خلال الاستثمار في الأوراق المالية التي تقع ضمن نطاق استثمار الصندوق وتلتزم بالمعايير الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية. ويستثمر الصندوق بشكل رئيسي أصوله في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، بالإضافة إلى الطروحات الأولية والعروض الثانوية، وإصدارات حقوق الأولوية، وصناديق الاستثمار العامة والخاصة التي تستثمر في الأسهم المدرجة أو المتوقع إدراجها في السوق المالية السعودية، وصناديق الاستثمار العقارية المتداولة (الريت)، وأدوات الدين، والمعاملات النقدية، والصناديق النقدية، والسيولة النقدية.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("لائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، استناداً إلى نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤هـ، والتي تم تعديلها بموجب قرار هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥م)، والتي تبين متطلبات صناديق الاستثمار داخل المملكة العربية السعودية.

٢ - أساس الإعداد

أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ("الهيئة")، وذلك للامتثال للأحكام المنطبقة من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق.

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

نظراً لكون هذه القوائم المالية هي الأولى للصندوق، فلم يتم عرض أرقام مقارنة ضمن هذه القوائم المالية.

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، 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 ("ر.س")، والذي يعتبر أيضاً العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (تتمة)

٣- الأحكام والتقديرات والافتراضات 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.

١-٤ الرصيد البنكي

لأغراض قوائم التدفقات النقدية، يتكون الرصيد البنكي من النقد في البنك.

٢-٤ الأدوات المالية - الاعتراف الأولي والقياس

إن الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما والتزامات مالية 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 قائمة الدخل.

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 قائمة الدخل. 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 قائمة الدخل، 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.

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 الدخل عند استبعاد الأصل، أو تعديله أو انخفاض قيمته. تتضمن الموجودات المالية للصندوق بالتكلفة المطفأة الرصيد البنكي والذمم المدينة الأخرى.

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (تتمة)

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

أ) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر 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 الأخر 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 قائمة الدخل. 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 الأخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر 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 والذي تمثل الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة.

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

الانخفاض في القيمة

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 ستضمن التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو تحسينات ائتمان أخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

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 مستحق إلى جهة ذات علاقة المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى. يتم إثبات مكاسب أو خسائر المطلوبات المكتتة لأغراض المتاجرة في قائمة الدخل. يتم تحديد المطلوبات المالية المخصصة عند الاعتراف الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الدخل بتاريخ الأثبات 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 بآخر 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 اثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الدخل.

٣-٤ المقاصة للأدوات المالية

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.

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (تتمة)

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٤ المخصصات

تدرج المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال أن يُطلب من الصندوق سداد هذا الالتزام من خلال تدفقات نقدية للمصادر إلى خارج الصندوق تجسد منافع اقتصادية ويكون بالإمكان إجراء تقدير يعتد به لمبلغ الالتزام. وحيثما يتوقع الصندوق سداد بعض أو جميع المخصصات، فيتم تسجيل السداد، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، كأصل مستقل ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكداً فعلياً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الدخل، بعد خصم أية مبالغ مستردة. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

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 محاسبة تاريخ التداول

يتم الاعتراف بجميع عمليات شراء وبيع الموجودات المالية العادية وإلغاء الاعتراف بها في تاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل المالي. عمليات الشراء أو البيع العادية هي عمليات شراء أو بيع للموجودات المالية تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني الذي يتم تحديده عادةً بواسطة اللوائح أو العرف في السوق.

٧-٤ الأتعاب والمصروفات

وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة للصندوق، يدفع الصندوق الرسوم التالية:

- أ) أتعاب إدارة
- ب) رسوم الحفظ
- ج) رسوم مشغل الصندوق
- د) رسوم مراجع الحسابات
- هـ) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
- و) الرسوم السنوية للرقابة من قبل الهيئة
- ز) رسوم النشر السنوية (تداول)
- ح) أتعاب إشراف اللجنة الشرعية

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للفترة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (تتمة)

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٨-٤ المعايير التي تم إصدارها ولم تدخل حيز التنفيذ بعد

أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعايير المحاسبية التالية والتفسيرات والتعديلات التي ستكون سارية من الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦م. وقد اختار الصندوق عدم اعتماد هذه الإصدارات في وقت مبكر ولا تتوقع الإدارة أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

المعيار والتفسير والتعديل	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنتجاتها المشتركة	ينطبق إثبات الربح أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في "تجميع الأعمال"، وأن أي أرباح 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، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك الموجودات المالية ذات السمات البيئية والاجتماعية والحوكمة، أن تستوفي ضوابط "دفعات لأصل الدين والفائدة فقط"، شريطة ألا تختلف التدفقات النقدية الخاصة بها بشكل جوهري عن أصل مالي مماثل لا يتضمن مثل هذه الخصائص. عدل مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات أو التوقف عن إثبات أصل مالي ما أو التزام مالي ما وتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي تتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧): العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة	تعديل العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات، لتعكس بصدق أكبر آثار العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦م
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (١١)	تتضمن التحسينات السنوية في التعديلات التي توضح صياغة معيار المحاسبة أو تصحيح نتائج نسبية بسيطة غير مقصودة أو محل مكانها أو تتعارض مع متطلبات معايير المحاسبة. ان التعديلات لسنة ٢٠٢٤م على المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي (١) - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة، المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات والتوجيهات المتعلقة بها على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧)، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩): الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠): القوائم المالية المؤخدة، ومعيار المحاسبة الدولي (٧): قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٦م
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨): العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) توجيهات حول البنود في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة ضمن خمس فئات: عمليات تشغيلية، واستثمارية، وتمويلية، وضرائب الدخل، والعمليات المتوقعة. كما تقوم بتحديد مجموعة فرعية من الإجراءات المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة كـ "إجراءات الإدارة المحددة الخاصة بالأداء". يجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.	١ يناير ٢٠٢٧م
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩): الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). يجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد على قوائمها المالية المؤخدة أو المنفصلة أو المنفردة شريطة ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير وأن تصدر الشركة الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧م

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (تتمة)

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

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

للفترة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ريال	طبيعة المعاملة	جهات ذات العلاقة
٦٢,٢٦٩	أتعاب الإدارة	سدكو كابيتال (مدير الصندوق)
٢١,٦١٦	أتعاب إشراف اللجنة الشرعية	
٤٠,٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق
		بلغ الرصيد المستحق للجهة ذات العلاقة كما يلي:
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ريال		سدكو كابيتال (مدير الصندوق)
٤٢,٧٢٦		

بلغ الرصيد المستحق لمجلس إدارة الصندوق ٤٠,٠٠٠ ريال، والذي يتم عرضه ضمن بند المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى.

٧- المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ريال	
٢٤٠,٠٦٧	نم دائنة قيد التسوية لدى شركة مركز الأوراق المالية
٤٠,٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة (إيضاح ٦)
٤٥,٠٠٠	الرسوم المهنية
١٤,٧٧٦	ضريبة القيمة المضافة المستحقة
٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٣,٩١٥	مطلوبات أخرى
٣٥١,٢٥٨	

٨- المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى

للفترة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ريال	
٧٥,٠٠٠	الرسوم المهنية
٤٠,٠٠٠	مكافآت مجلس الإدارة (إيضاح ٦)
٢٦,٠٨٠	مصاريف ضريبة القيمة المضافة
٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٠٠٠	رسوم تداول
١٣,١٥٢	مصاريف أخرى
١٦٦,٧٣٢	

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (تتمة)

٩- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداه 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 الرصيد البنكي، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والذمم المدينة أخرى. وتتكون المطلوبات المالية من مستحق إلى جهة ذات علاقة والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى. تم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م تحت فئة التكلفة المخصومة باستثناء الموجودات المالية 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 أجال قصيرة. تعتمد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار السوقية المدرجة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من هرم القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

١٠- إدارة المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق لعدة مخاطر مالية متمثلة في: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

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.

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

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع وهي: مخاطر أسعار العمولة 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. يدير الصندوق مخاطر معدل العمولة من خلال مراقبة ملفات معدلات الفائدة لأدواته المالية التي تحمل فوائد بشكل منتظم. ومع ذلك، في نهاية الفترة، لا يملك الصندوق أي أدوات مالية مرتبطة بعمولة، وبالتالي، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر كبيرة تتعلق بسعر العمولة.

مخاطر العملة

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

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (تتمة)

١٠- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

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).

تتشأ 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 استثمارات في أسهم شركات مدرجة تتعرض لمخاطر الأسعار.

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

التأثير على صافي قيمة الموجودات

نسبة التغير المعقول المحتمل % ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ر.س.

٣٩٧,٨٦٢

± 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 الرصيد البنكي، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والذمم المدينة 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.

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

أقصى تعرض للصندوق لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير هو القيم الدفترية لأرصدة البنوك الموجودة المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم تقييم أرصدة البنوك على أنها تحمل مخاطر ائتمانية منخفضة، حيث إنها محتفظ بها مع مؤسسات مصرفية محلية ودولية ذات سمعة عالية وتصنيف ائتماني مرتفع، ولم يكن هناك أي تاريخ من التخلف عن السداد مع أي من أرصدة الصندوق البنكية. لذلك، تعتبر احتمالية التخلف عن السداد بناءً على العوامل المستقبلية وأي خسارة محتملة في حالة التخلف عن السداد ضئيلة.

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 المستحق إلى جهة ذات علاقة والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى التي من المتوقع تسويتها خلال ثلاث أشهر من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية لتلبية أي التزامات عند ظهورها، سواء من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو من قبل مدير الصندوق.

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.

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (تتمة)

١١- 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 السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

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 ١٣ ابريل
٢٠٢٥م إلى ٣١
ديسمبر ٢٠٢٥م
ريال

٤,٥٣٨,٩٥٨

٨٤,٣٠٤,٠٩

٠,١٥٩,٠٦

الوعاء الزكوي
الزكاة المستحقة

الزكاة لكل وحدة (مقربة)

١٢- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للفترة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

١٣- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٢٦م (الموافق ٧ شوال ١٤٤٧هـ).