

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

**القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة
وتقرير فحص المراجع المستقل**

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

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

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

الصفحة	الفهرس
١	تقرير الفحص
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة الى مالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٦ - ١٢	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

رقم السجل التجاري: ٤٠٣٠٢٧٦٦٤٤

هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٤٠٠

فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٦٤ ٤٤٠٨

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

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)
برج طريق الملك - الدور الثالث عشر
طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)
ص.ب. ١٩٩٤ - جدة ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي - الرياض



تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية ("الصندوق") المدار من قبل سدكو كابيتال ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، والقوائم المالية الأولية الموجزة للدخل والدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات، والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول نتيجة الفحص لهذه المعلومات المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص المعلومات المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. وعليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



أحمد إبراهيم رضا
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٦)

جدة: ١٧ صفر ١٤٤٧هـ
(١١ أغسطس ٢٠٢٥م)

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مراجعة) £	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة) £	إيضاح	
			الموجودات
٢٠,٢٢٣,٣٣٥	٢٥,٩٤٤,٥٦٤	٣	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	٧١,٤٨٤		توزيعات ارباح مستحقة
٩,٠٦٣,٣٦٠	٧٦٠,٠٠٠	٤	مقدم مقابل الاستثمار
٩,٨٧٣,٦٤٥	١٢,٨٢٣,٤٩٧	٥	النقد وما يعادله
<u>٣٩,١٦٠,٣٤٠</u>	<u>٣٩,٥٩٩,٥٤٥</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٧٣,٠٥٠	١٩٣,١٧٣	٦	مستحق إلى جهة ذات علاقة
١٣٨,٩٠٦	٢١٤,٥٤٩		المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
<u>٣١١,٩٥٦</u>	<u>٤٠٧,٧٢٢</u>		مجموع المطلوبات
<u>٣٨,٨٤٨,٣٨٤</u>	<u>٣٩,١٩١,٨٢٣</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٣,٦٢٤,١٨٢,٢٢٤٩	٤,٢٨٧,٢٣١,٧٤٤٨		الوحدات المصدرة
<u>١٠,٧١٩٢</u>	<u>٩,١٤١٥</u>		قيمة صافي الموجودات لكل وحدة (£)

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

لفترة السنة أشهر
المنتهية في ٣٠ يونيو

٢٠٢٥ م

(غير مراجعة)

٤٤

إيضاح

الدخل / (الخسارة)	
صافي الخسارة غير المحققة من إعادة تقييم الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	(٧,١٣٣,٢٩٨)
صافي الربح المحقق من الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١,٧٩٣,٦٩٣
دخل من توزيعات الأرباح	٢٧٤,٣٨٠ ٣
دخل من مزاولة	١٢,٧٦٠ ٥ (أ)
صافي الخسارة	(٥,٠٥٢,٤٦٥)
المصروفات	
أتعاب إدارية وشرعية	(٣٢٩,٧٥٧) ٦
أتعاب الحفظ والتشغيل	(١٢,٨٢٨) ٦
المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى	(١١٨,٥٦٢)
مجموع المصروفات	(٤٦١,١٤٧)
صافي الخسارة للفترة	(٥,٥١٣,٦١٢)
الدخل الشامل الآخر	-
مجموع الخسارة الشاملة للفترة	(٥,٥١٣,٦١٢)

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

لفترة السنة أشهر
المنتهية في ٣٠ يونيو
٢٠٢٥ م
(غير مراجعة)
ع

٣٨,٨٤٨,٣٨٤

صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات كما في بداية الفترة

١٣,٢١٦,٤٥٥

(٧,٣٥٩,٤٠٤)

الإصدار والاسترداد من قبل مالكي الوحدات

إصدار الوحدات خلال الفترة

استرداد الوحدات خلال الفترة

٥,٨٥٧,٠٥١

صافي التغيرات من حركات الوحدات

(٥,٥١٣,٦١٢)

إجمالي الخسارة الشامل للفترة

٣٩,١٩١,٨٢٣

صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في نهاية الفترة

الوحدات

حركات الوحدات القابلة للاسترداد (الأرقام)

٣,٦٢٤,١٨٢,٢٢٤٩

الوحدات في بداية الفترة

١,٣٨٣,٠٥٩,٥٧٥٢

(٧٢٠,٠١٠,٠٥٥٣)

إصدار الوحدات خلال الفترة

استرداد الوحدات خلال الفترة

٦٦٣,٠٤٩,٥١٩٩

صافي الزيادة في الوحدات

٤,٢٨٧,٢٣١,٧٤٤٨

الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

لفترة الستة أشهر
المنتهية في ٣٠ يونيو
٢٠٢٥م
إيضاح
(غير مراجعة)
بـ

(٥,٥١٣,٦١٢)

الأنشطة التشغيلية
صافي الخسارة للفترة

تعديلات لمطابقة صافي الخسارة إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:

٧,١٣٣,٢٩٨

٣

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

١,٦١٩,٦٨٦

(١٢,٨٥٤,٥٢٧)

(٧١,٤٨٤)

٨,٣٠٣,٣٦٠

٢٠,١٢٣

٧٥,٦٤٣

(٢,٩٠٧,١٩٩)

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

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

توزيعات أرباح مستحقة

مقدم مقابل الاستثمار

مستحق إلى جهة ذات علاقة

المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

الأنشطة التمويلية

متحصلات من إصدار الوحدات

مدفوعات عن استرداد الوحدات

١٣,٢١٦,٤٥٥

(٧,٣٥٩,٤٠٤)

٥,٨٥٧,٠٥١

صافي النقد من الأنشطة التمويلية

٢,٩٤٩,٨٥٢

صافي التغير في النقد وما يعادله

٩,٨٧٣,٦٤٥

النقد وما يعادله في بداية الفترة

١٢,٨٢٣,٤٩٧

النقد وما يعادله في نهاية الفترة

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

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.

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 لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") 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 المعلومات المالية الأولية الموجزة كما في ولفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي (٣٤)" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن المعلومات المالية الأولية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وللفترة من ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

تم بدء عمليات الصندوق في ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤م، لذا لا توجد أرقام مقارنة في المعلومات المالية الأولية الموجزة للدخل والدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات، والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م. قد أعد الصندوق المعلومات المالية الأولية الموجزة على أساس أنه سيستمر في أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

ب) أساس القياس

تم إعداد هذه المعلومات 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) العملة الوظيفية والعرض

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

د) الأحكام والتقدير والافتراضات الهامة

تتوافق الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

هـ) السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥م كما هو مفصّل عنها في الإيضاح ٢ (و) أدناه.

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

٢ - أساس الإعداد (تمة)

٥) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد. يسري مفعول العديد من التعديلات لأول مرة في عام ٢٠٢٥م، ولكن ليس لها أي أثر على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار والتفسير والتعديل	الوصف	تاريخ السريان
تعديل المعيار المحاسبي الدولي (٢١) - عدم قابلية التبادل	تحدد التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (٢١) "أثر التغيرات في أسعار الصرف" كيفية تقييم الكيان لما إذا كانت العملة قابلة للتبادل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري عندما تفتقر القابلية للتبادل. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي القوائم المالية من فهم كيفية تأثير عدم قابلية العملة للتبادل مع عملة أخرى، أو كيف من المتوقع أن يؤثر ذلك على الأداء المالي للكيان، والمركز المالي، والتدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٥م

٦) المعايير الصادرة ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتعديلات التالية التي ستصبح سارية المفعول في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦م. وقد اختار الصندوق عدم اعتماد هذه التصريحات في وقت مبكر وليس لها تأثير كبير على المعلومات المالية الأولية الموجزة المختصرة للصندوق.

المعيار والتفسير والتعديل	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية: المعيار (٧) الأدوات المالية: الإفصاحات	بموجب التعديلات، يمكن لبعض الأصول المالية - بما في ذلك تلك التي تحتوي على خصائص مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية - أن تستوفي الآن معيار التدفقات النقدية التعاقدية، بشرط ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل كبير عن أصل مالي مماثل لا يحتوي على هذه الخصائص. وقد قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) لتوضيح متى يتم الاعتراف بأصل مالي أو التزام مالي وإلغاء الاعتراف به، وتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦م
المعيار الدولي للتقارير المالية (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	تحدد هذه المعايير متطلبات العرض والإفصاح عن المعلومات في البيانات المالية للأغراض العامة للمساعدة في ضمان قيام الكيان بتوفير المعلومات ذات الصلة التي تمثل بأمانة أصول الكيان والتزاماته، وحقوق الملكية، والإيرادات والمصروفات.	١ يناير ٢٠٢٧م
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩)، الشركات التابعة بدون مسؤولية عامة: الإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات إفصاح مخففة كما هو موضح في المعيار. ويمكن للشركة التابعة اختيار تطبيق هذا المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تكون الشركة الأم تُعد قوائم مالية موحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.	١ يناير ٢٠٢٧م

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

٣- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتم تلخيص مكونات الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في يوم التقييم الأخير من نهاية الفترة كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)				الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة (حسب القطاع)
الربح (الخسارة) غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	% من القيمة السوقية	
بـ	بـ	بـ	بـ	
(١,٦٨٩,٩٦٤)	٣,٢٧٧,٩٨٩	٤,٩٦٧,٩٥٣	١٢,٦%	المواد الغذائية والمشروبات
(٤٩١,٦٥٣)	٣,١٥٧,٣٥٥	٣,٦٤٩,٠٠٨	١٢,٢%	الخدمات التجارية والمهنية
(٨٠٠,٩٧٥)	٢,٦٢٨,٦٣٦	٣,٤٢٩,٦١١	١٠,١%	المواد
٦٦٥,٠٩٩	٢,٣٧٠,١٠٧	١,٧٠٥,٠٠٨	٩,١%	إدارة وتطوير العقارات
(٦٠٤,٧٢٠)	٢,٢٥٢,٠٨٠	٢,٨٥٦,٨٠٠	٨,٧%	السلع الرأسمالية
(٢٢٤,٦٠٩)	٢,١٢١,٣٥٦	٢,٣٤٥,٩٦٥	٨,٢%	خدمات المستهلك
٥٥,٤٣١	٢,٠٧١,١١١	٢,٠١٥,٦٨٠	٨,٠%	المواصلات
(١٨,٥١٢)	١,٨٠٥,٤٠٥	١,٨٢٣,٩١٧	٧,٠%	السلع الاستهلاكية والملابس
(٩٩,١١٢)	١,٣٨٧,٥٢٥	١,٤٨٦,٦٣٧	٥,٣%	معدات وخدمات الرعاية الصحية
(٣٥٩,٨٨٨)	١,٢١٥,٦٩٢	١,٥٧٥,٥٨٠	٤,٧%	المنتجات المنزلية والشخصية
(٦٧٩,٠٩٧)	١,٠٢٢,٨٤١	١,٧٠١,٩٣٨	٣,٩%	البرمجيات والخدمات
(٢٠٧,٣١٠)	٩٧١,٨٢٢	١,١٧٩,١٣٢	٣,٧%	الخدمات المالية
(٥٢,٧١٤)	٨٨٨,٦١١	٩٤١,٣٢٥	٣,٤%	توزيع وتجزئة السلع الاستهلاكية غير الأساسية
(١٥٧,٥٦٢)	٧٧٤,٠٣٤	٩٣١,٥٩٦	٣,٠%	الإعلام والترفيه
(٤,٦٦٥,٥٨٦)	٢٥,٩٤٤,٥٦٤	٣٠,٦١٠,١٥٠	٪١٠٠	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مراجعة)				الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة (حسب القطاع)
الربح (الخسارة) غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	% من القيمة السوقية	
بـ	بـ	بـ	بـ	
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
٢,٤٦٧,٧١٢	٢٠,٢٢٣,٣٣٥	١٧,٧٥٥,٦٢٣	٪١٠٠	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.

خلال هذه الفترة، حقق الصندوق صافي ربح قدره ١,٧٩٣,٦٩٣ بـ من بيع الاستثمارات. علاوة على ذلك، خلال هذه الفترة، اعترف الصندوق بدخل توزيعات أرباح من استثماراته بلغ ٢٧٤,٣٨٠ بـ.

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

٤ - مقدم مقابل الاستثمار

خلال الفترة، اشترك الصندوق في أسهم شركات تمر بعمليات الطرح العام الأولي. بعد نهاية الفترة، وعند الانتهاء من فترة الاكتتاب، تم تخصيص الأسهم للصندوق وتم الاعتراف بمبلغ الاستثمار البالغ ٠,٦٨ مليون ج.د. (٢٠٢٤: ٥,١٢ مليون ج.د.) كموجودات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، وتم استرداد المبلغ المتبقي البالغ ٠,٠٨ مليون ج.د. (٢٠٢٤: ٣,٩٤ مليون ج.د.) إلى الصندوق.

٥ - النقد وما يعادله

٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة) ج.د.	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مراجعة) ج.د.	أرصدة بنكية ودائع المراجعة التي تقل آجال استحقاقها الأصلية عن ثلاثة أشهر
١٢,٨٢٣,٤٩٧	٣٧٢,٣٩٧	
-	٩,٥٠١,٢٤٨	
<u>١٢,٨٢٣,٤٩٧</u>	<u>٩,٨٧٣,٦٤٥</u>	

(أ) خلال هذه الفترة، اعترف الصندوق بإجمالي دخل مراجعة بمبلغ ١٢,٧٦٠ ج.د. بمعدل عائد يتراوح بين ٤,٦٥٪ إلى ٤,٨٠٪.

٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تتكون المعاملات مع الجهات ذات العلاقة من المعاملات مع مدير 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:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة) ج.د.	طبيعة المعاملة	جهات ذات العلاقة
٣٢٠,٦٨٨	الرسوم الإدارية	سدكو كابيتال (مدير الصندوق)
٩,٠٦٩	رسوم شرعية	
٩,٩١٦	مكافآت مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق
		الرصيد المستحق للجهات ذات العلاقة يتكون من ما يلي:
٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة) ج.د.	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مراجعة) ج.د.	سدكو كابيتال (مدير الصندوق)
١٩٣,١٧٣	١٧٣,٠٥٠	

بلغ الرصيد المستحق لمجلس إدارة الصندوق، فقد بلغ ٩,٩١٦ ج.د. ، وهو مدرج ضمن بند المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى.

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

٧- 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 الأصول المالية للصندوق من النقد وما يعادله، الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، والمقدمات مقابل الاستثمار، وموجودات أخرى. وتتكون المطلوبات المالية من مستحقات لجهة ذات علاقة، والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى. تم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م تحت فئة التكلفة المخصومة باستثناء الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، والتي تم تصنيفها بقياسها 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 المعلومات 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م.

٨- إدارة المخاطر المالية

تتعرض 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 ملأمة 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 يقيم بإجراء معاملات بعملات عدا الريال السعودي، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملة جوهريّة.

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).

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

٨- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الأسعار الأخرى (تتمة)

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 استثمارات في أسهم شركات مدرجة تتعرض 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:

التأثير على صافي قيمة الموجودات		نسبة التغير المعقول المحتمل %
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (مراجعة) £	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (غير مراجعة) £	
٢,٠٢٢,٣٣٤ ±	٢,٥٩٤,٤٥٦ ±	١٠٪ ±

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر تسبب أحد الأطراف لأداة مالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال الاخفاق في تأدية الالتزام. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما يعادله، الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، توزيعات أرباح مستحقة والمقدم مقابل الاستثمار.

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

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.

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.

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 للطروحات الأولية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

٩- معلومات المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام الفترة السابقة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية، وهي غير جوهرية بطبيعتها على القوائم المالية الأولية الموجزة ككل.

١٠- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١١- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٦ أغسطس ٢٠٢٥ م (الموافق ١٢ صفر ١٤٤٧ هـ).