

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

المعلومات المالية الأولية الموجزة غير المراجعة
وتقرير فحص المراجع المستقل

للفترة من ١٣ ابريل ٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

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

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ١٣ ابريل ٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

الصفحة	الفهرس
١	تقرير الفحص
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
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 - ١٣	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 (٥٥٠٠٠٠٠٠ 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 المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي ("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 للفترة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، 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 المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) ريال	ايضاح	الموجودات
٤٠٩,٥٣٣		ارصدة بنكية
٤,٧٨١,٣٠٢	٥	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥,١٦٩		توزيعات أرباح مستحقة
٤٧,٢١٠		ذمم مدينة أخرى
<u>٥,٢٤٣,٢١٤</u>		مجموع الموجودات
		المطلوبات
٢٥,٩١٨	٦	مستحق إلى جهة ذات علاقة
٤٤,٨٨٩		المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
<u>٧٠,٨٠٧</u>		مجموع المطلوبات
<u>٥,١٧٢,٤٠٧</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٥٣٠,٠٠٠</u>		الوحدات المصدرة
<u>٩,٧٥٩٣</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 الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ١٣ ابريل ٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

للفترة من ١٣ ابريل
٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو
٢٠٢٥م
(غير مراجعة)

ايضاح

		(الخسارة) / الدخل
(٥١,٣٥٢)	٥	صافي الخسارة غير المحققة من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٣٦,٠٢١)	٥	صافي الخسارة المحققة من الموجودات المالية من خلال قائمة الدخل
٣٢,٧٢٠		دخل توزيعات الأرباح
<hr/>		
(٥٤,٦٥٣)		صافي الخسارة
<hr/>		
		المصروفات
(٢٥,٩١٨)	٦	أتعاب الإدارة وأتعاب إشراف اللجنة الشرعية
(٧٧٧)		أتعاب الحفظ والتشغيل
(٤٦,٢٤٥)		المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى
<hr/>		
(٧٢,٩٤٠)		مجموع المصروفات
<hr/>		
(١٢٧,٥٩٣)		صافي الخسارة للفترة
<hr/>		
-		الدخل الشامل الأخر
<hr/>		
(١٢٧,٥٩٣)		مجموع الخسارة الشاملة للفترة
<hr/>		

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ١٣ ابريل ٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م

للفترة من ١٣ ابريل
٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو
٢٠٢٥م
(غير مراجعة)
ريال

٥,٣٠٠,٠٠٠

العائد من إصدار الوحدات

(١٢٧,٥٩٣)

إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

٥,١٧٢,٤٠٧

صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في نهاية الفترة

عدد الوحدات

٥٣٠,٠٠٠

الوحدات المصدرة خلال الفترة

٥٣٠,٠٠٠

الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة

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

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ١٣ ابريل ٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

للفترة من ١٣ ابريل
٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو

ايضاح
٢٠٢٥م
(غير مراجعة)
±

(١٢٧,٥٩٣)

الأنشطة التشغيلية
صافي الخسارة للفترة

تعديلات لمطابقة صافي الدخل إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:
صافي الخسارة غير المحققة من إعادة تقييم الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٥١,٣٥٢

(٤,٨٦٨,٦٧٥)

(٥,١٦٩)

(٤٧,٢١٠)

٢٥,٩١٨

٤٤,٨٨٩

(٤,٨٩٠,٤٦٧)

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

صافي الحركة في الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
توزيعات أرباح مستحقة
ذمم مدينة أخرى
مستحق إلى جهة ذات علاقة
المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

٥,٣٠٠,٠٠٠

النشاط التمويلي
العائد من إصدار الوحدات

٥,٣٠٠,٠٠٠

صافي النقد من النشاط التمويلي

٤٠٩,٥٣٣

صافي التغير في النقد وما يعادله

-

النقد وما يعادله في بداية الفترة

٤٠٩,٥٣٣

النقد وما يعادله في نهاية الفترة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م

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 ٢٠٢٥ م (الموافق ٥ شعبان ١٤٤٦ هـ)، وبدأ الصندوق أعماله بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٢٥ م. 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 ٢٠٢٥ م. كما تنتهي الفترة المحاسبية الأولى للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، وعليه سيتم إعداد القوائم المالية السنوية الأولى للصندوق للفترة القصيرة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

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

٢ - أساس الإعداد

أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة للفترة من ١٣ أبريل ٢٠٢٥ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي (٣٤)" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

وبما أن هذه هي القوائم المالية الأولى للصندوق، لا يوجد في هذه القوائم المالية معلومات مقارنة.

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) عملة التشغيل 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.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣- الأحكام والتقديرات والافتراضات الهامة

يتطلب إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة 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 تعديلات جوهرية 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 يقين 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 المعلومات المالية الأولية الموجزة.

١-٤ الأرصدة البنكية

لأغراض بيان التدفقات النقدية، تتكون الأرصدة البنكية 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 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 "نقط 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.

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 أرصدة بنكية.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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 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 المبالغ المستحقة إلى جهات 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 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 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.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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 للأصول المالية تتطلب تسليم الأصول 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 المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتعديلات التالية التي ستصبح سارية المفعول في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥م. 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 والمعايير (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، ولتوفير 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

٥- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

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

الاستثمارات في الأسهم المحلية المدرجة (حسب القطاع)	% من القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	الربح (الخسارة) غير المحققة
		ﷲ	ﷲ	ﷲ
المواد	١٣,٢٪	٦٤٢,٨١٥	٦٣٢,٨٦٢	(٩,٩٥٣)
السلع الرأسمالية	١٠,٧٪	٤٨٧,٦٦٧	٥٠٩,٦٢٧	٢١,٩٦٠
الخدمات العامة	١٠,٦٪	٥٨١,٤٦٧	٥٠٥,٥٢٨	(٧٥,٩٣٩)
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٩,٨٪	٤٨٠,١٤٩	٤٦٧,٨٤٦	(١٢,٣٠٣)
البرمجيات والخدمات	٨,٧٪	٤٢٢,٠١٥	٤١٧,١٤٥	(٤,٨٧٠)
خدمات المستهلك	٦,٦٪	٣٣٣,٥٩٦	٣١٣,٨٥٩	(١٩,٧٣٧)
الإعلام والترفيه	٦,٢٪	٢٦٤,١٠٠	٢٩٨,٢٥٤	٣٤,١٥٤
خدمات الاتصالات	٦,٢٪	٣٠٤,٨٥٥	٢٩٧,١٩٩	(٧,٦٥٦)
التأمين	٤,٧٪	١٩٩,٣٣٣	٢٢٦,٣١٥	٢٦,٩٨٢
إدارة وتطوير العقارات	٤,٦٪	٢٠٥,٢١٩	٢١٨,٧٩٠	١٣,٥٧١
المواد الغذائية والمشروبات	٤,٢٪	٢١٧,١٣٦	٢٠٢,٥١٠	(١٤,٦٢٦)
الخدمات التجارية والمهنية	٤,٢٪	٢٠٨,٤٢٣	٢٠١,٩٦٢	(٦,٤٦١)
المواصلات	٣,٦٪	١٦٩,٦٦٥	١٧٣,٧١٦	٤,٠٥١
الطاقة	٢,٥٪	١٢١,٦١٨	١٢٠,٢٩٠	(١,٣٢٨)
القطاع الدوائي، والتقنيات الحيوية، وعلوم الحياة	٢,٣٪	١١١,٤٨٧	١١٠,٥٤٤	(٩٤٣)
البنوك	١,٠٪	٤٨,٧٩٢	٤٩,٩٤٩	١,١٥٧
توزيع وتجارة السلع الاستهلاكية غير الأساسية	٠,٦٪	٢٣,٥٦٦	٢٣,٩١٦	٣٥٠
قطاع السلع المعمرة والملابس	٠,٣٪	١٠,٧٥١	١٠,٩٩٠	٢٣٩
المجموع	١٠٠٪	٤,٨٣٢,٦٥٤	٤,٧٨١,٣٠٢	(٥١,٣٥٢)

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٥- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (تتمة)

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، تكبد الصندوق صافي خسارة قدرها ٣٦,٠٢١ ريال من بيع الاستثمارات. علاوة على ذلك، خلال هذه الفترة، اعترف الصندوق بدخل توزيعات أرباح من استثماراته بلغ ٣٢,٧٢٠ ريال.

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:

للفترة من ١٣ ابريل
٢٠٢٥ م إلى ٣٠
يونيو ٢٠٢٥ م
(غير مراجعة)
ريال

طبيعة المعاملة

جهات ذات العلاقة

١٩,٤٢٥

الرسوم الإدارية

سدكو كابيتال (مدير الصندوق)

٦,٤٩٣

رسوم إشراف اللجنة الشرعية

١٢,٠١٥

مكافأة مجلس الإدارة

مجلس إدارة الصندوق

بلغ الرصيد المستحق للأطراف ذات العلاقة كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(غير مراجعة)
ريال

جهات ذات العلاقة

٢٥,٩١٨

سدكو كابيتال (مدير الصندوق)

بلغ الرصيد المستحق لمجلس إدارة الصندوق ١٢,٠١٥ ريال، والذي يتم عرضه تحت بند المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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 رصيد بنكي، الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، وتوزيعات الأرباح المستحقة والذمم المدينة الأخرى. وتتكون المطلوبات المالية من مستحقات لجهة ذات علاقة، والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى. تم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣٢٠ يونيو ٢٠٢٥م 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 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 أجال 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 مسئولية 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 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 المرن للأسهم السعودية المعزز بالذكاء الاصطناعي (مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٨- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الأسعار الأخرى (تتمة)

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 %
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)

± ٤٧٨,١٣٠

± ١٠٪ من خلال قائمة الدخل

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر تسبب أحد الاطراف لأداة مالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال الاخفاق في تأدية الالتزام. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن رصيد بنكي، وتوزيعات الأرباح المستحقة 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 للمحظة 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 ثلاث اشهر 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.

٩- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م.

١٠- اعتماد القوائم المالية

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