

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية

التقرير السنوي 2024م

ديسمبر 2024م



رقم الصفحة

الموضوع

(أ) معلومات صندوق الاستثمار

- 03 اسم الصندوق
- 03 أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته
- 03 سياسة توزيع الدخل والأرباح
- 03 وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق
- 03 بيان يفيد بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب بدون مقابل

(ب) أداء الصندوق

- 04 النتائج المالية
- 04 سجل الأداء
- 05 العملات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام
- 05 أي تغييرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق
- 05 الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

(ج) تقرير مجلس إدارة الصندوق

- 06 أسماء أعضاء مجلس الإدارة مع بيان نوع العضوية
- 06 نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس الإدارة
- 07 الصناديق الأخرى المدارة من قبل أعضاء مجلس الإدارة
- 08 تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق وبيان تضارب المصالح
- 08 وصف أدوار مجلس الإدارة ومسؤولياته
- 08 الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه

(د) مدير الصندوق

- 09 إسم مدير الصندوق وعنوانه
- 09 إسم وعنوان مدير الإستثمار من الباطن و/أو مستشار الإستثمار
- 09 مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة
- 09 تقرير عن أداء الصندوق خلال الفترة
- 10 تفاصيل عن أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة
- 10 أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية
- 10 استثمارات الصندوق في صناديق استثمار أخرى
- 10 بيان حول العملات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
- 10 أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير
- 10 مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
- 10 نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها

(هـ) أمين الحفظ

- 11 اسم وعنوان أمين الحفظ
- 11 وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

(و) مشغل الصندوق ومراجع الحسابات

- 12 اسم وعنوان مشغل الصندوق
- 12 وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

(ز) القوائم المالية

- 14



(أ) معلومات صندوق الإستثمار

(1) اسم الصندوق

صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية وهو صندوق استثمار عام مفتوح يستثمر في الأسهم السعودية المتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية.

(2) أهداف وسياسات الإستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى تحقيق النمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل من خلال الاستثمار في الطروحات العامة الأولية وحقوق الأولية لأسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي بما في ذلك السوق الرئيسية والسوق الموازية والمتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية المجازة من لجنة الرقابة الشرعية للصندوق.

يستثمر الصندوق أصوله بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية المتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية المجازة من لجنة الرقابة الشرعية للصندوق من مختلف الأحجام والقطاعات. ولتحقيق أهدافه يمكن للصندوق أن يستثمر في الآتي:

- الطروحات العامة الأولية لأسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي.
- حقوق الأولية للشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي.
- الطروحات العامة الأولية للصناديق العقارية المتداولة (ريت).
- صفقات سوق النقد المتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية.
- الصكوك المتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية.

جدول يوضح نسبة الاستثمار في كل مجال استثماري بحده الأدنى والأعلى:

نوع الأصول (الاستثمارات)	الحد الأدنى من صافي قيمة الأصول	الحد الأعلى من صافي قيمة الأصول
الطروحات العامة الأولية لأسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي بما في ذلك السوق الرئيسية والسوق الموازية	50%	100%
حقوق الأولية للشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي	0%	50%
الطروحات العامة الأولية للصناديق العقارية المتداولة (ريت)	0%	40%
صفقات سوق النقد المتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية	0%	40%
الصكوك المتوافقة مع المعايير والضوابط الشرعية	0%	40%

*ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أن مدير الصندوق يسعى إلى الالتزام بالحد الأدنى وذلك بما يتوافق مع وجود طروحات أولية في السوق والنسبة التي يتم تخصيصها للصندوق في الطروحات الأولية.

في الأوضاع العادية لن يقوم مدير الصندوق بالاحتفاظ بالسيولة النقدية و صفقات صناديق أسواق النقد بنسبة تتجاوز (40%) من صافي قيمة أصول الصندوق ولكن في حال تم بيع بعض الأصول وإلى أن تتم إعادة استثمار السيولة النقدية أو في بداية فترة الصندوق حتى يتم تحديد الفرص الاستثمارية واستثمار النقد المتوفر أو في حالات استثنائية أخرى منها على سبيل المثال لا الحصر حدوث أزمات اقتصادية وأحداث القوة القاهرة وعدم وجود طروحات أولية في السوق وغيرها يمكن زيادة النسبة المخصصة إلى ما يصل إلى (100%) من صافي قيمة أصول الصندوق.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح أو توزيعات نقدية على المستثمرين حيث سيقوم الصندوق بإعادة استثمار الأرباح المستلمة في مجالات استثمار الصندوق وذلك لتعزيز أداء الصندوق.

(4) وصف المؤشر الإسترشادي للصندوق

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو مؤشر سدكو كابيتال العائد الإجمالي للطروحات الأولية السعودية وهو مؤشر استرشادي يتم احتسابه داخلياً من قبل مدير الصندوق وفقاً لآلية احتساب المؤشر.

آلية احتساب المؤشر: يعكس المؤشر العوائد الكلية لكافة الطروحات الأولية في السوق الرئيسي وسوق نمو منذ تاريخ بدء المؤشر. تضاف كل شركة للمؤشر في يوم طرحها بسعر الإكتتاب ويتم إزالتها من المؤشر بعد 3 سنوات من طرحها وذلك حتى اكتمال تعرض المؤشر للطروحات الأولية. تضاف كل شركة تُطرح في السوق الرئيسية للمؤشر بوزن إجمالي يبلغ 3% في يوم الطرح وأما بالنسبة للطروحات في سوق نمو فتُضاف للمؤشر بوزن يبلغ 1% في يوم الطرح وذلك بالتناسب مع وزن كل مكون من مكونات المؤشر كما يبلغ الحد الأقصى لوزن أي شركة مدرجة في المؤشر 20% حيث يتم صيانة المؤشر بشكل شهري وذلك لضمان التزامه بكافة الضوابط المحددة.

(5) يقوم مدير الصندوق بإتاحة تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل

1) النتائج المالية كما في نهاية عام 2024م

الوصف	كما في 31 ديسمبر 2024م (بالريال السعودي)
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية	38,848,384.05
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية	10.7192
أعلى صافي قيمة أصول لكل وحدة عن السنة المالية	11.2183
أقل صافي قيمة أصول لكل وحدة عن السنة المالية	9.9567
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية	3,624,182.2249
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا ينطبق
نسبة المصروفات	%0.98
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها	لا ينطبق

2) سجل الأداء*

العائد الإجمالي لسنة ، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، (أو منذ التأسيس)

الفترة	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
العائد	%7.19	-	-	%7.19

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

الفترة	2024	منذ التأسيس
العائد	%7.19	%7.19
أداء المؤشر الاسترشادي	%4.14	%4.14
فارق الأداء	%3.05	%3.05

*بدأ الصندوق عملياته في 26 أغسطس 2024.

(3) جدول يوضح مقابل الخدمات العمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام

المبلغ (ريال سعودي)	الوصف
7,207	أتعاب مشغل الصندوق وأمين الحفظ
180,165	أتعاب الإدارة
30,000	أتعاب لجنة الرقابة الشرعية
80,000	أتعاب مهنية*
85,104	أتعاب ومصاريف أخرى
382,476	إجمالي المصروفات
%0.98	نسبة إجمالي رسوم الصندوق ونفقاته من صافي قيمة الأصول المدارة
لا يوجد	الظروف التي قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها

يتم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق

* تشمل اتعاب مراجع الحسابات بالإضافة الى اتعاب الإستشارات الزكوية والضريبية

(4) تغييرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق

تم خلال فترة التقرير الموافقة على تحديث الية احتساب المؤشر لضمان دقته وتماشيه مع إستراتيجية الصندوق. وتم تحديث ذلك في مذكرة الشروط والأحكام في فترة لاحقة من تاريخ التقرير بتاريخ 12 يناير 2025.

(5) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد أي ممارسات تصويت للصندوق خلال فترة التقرير

1) أسماء وأعضاء مجلس إدارة الصندوق مع بيان نوع العضوية

#	اسم العضو	نوع العضوية
1	السيد/ زياد العقيل	رئيس مجلس الإدارة (مستقل)
2	السيد/ هشام غوث	عضو مجلس الإدارة (مستقل)
3	السيد/ سامر أبو عكر*	عضو مجلس الإدارة (غير مستقل)
4	السيد/ عبدالوهاب عابد	عضو مجلس الإدارة (غير مستقل)

* قدم السيد سامر أبو عكر إستقالته من عضوية مجلس إدارة الصندوق في فترة لاحقة من تاريخ التقرير 31 ديسمبر 2024م

2) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

اسم العضو	السيد/ زياد العقيل
لدى السيد/ زياد العقيل خبرة مصرفية لأكثر من ستة عشر (16) عاماً تبوأ خلالها مناصب قيادية عدة. كان آخرها نائباً للرئيس التنفيذي لمجموعة الخدمات البنكية الخاصة (البنك الأهلي السعودي) ويشغل حالياً الرئيس التنفيذي والشريك المؤسس لشركة دار الوصال للتسويق والتي تأسست عام 2003م كشركة سعودية متخصصة في مجال التطوير والتسويق العقاري وإدارة المنشآت في حين شغل السيد زياد العديد من عضويات مجالس الإدارة ومنها: شريك مؤسس وعضو مجلس إدارة شركة دار الوصال وشركة ايفن تاج وشركة سبير المالية في ولاية تكساس الأمريكية. وعضو بصندوق الإنماء الثريا العقاري وعضو سابق بلجنة الائتمان المصرفية بمجموعة الشركات (مجموعة سامبا المالية). وعضو سابق بلجنة المنتجات الاستثمارية (البنك الأهلي السعودي) كما يحمل السيد/ زياد العقيل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص المالية من الجامعة الأمريكية في واشنطن دي سي عام 1992م وحاصل على شهادة الفئة السابعة للتداول في الأوراق المالية من ولاية نيويورك وكذلك رخصة استشارات مالية وإدارية من المملكة العربية السعودية. وحاصل على دراسات متقدمة في علوم تخطيط التنمية السكنية الشاملة من جامعة جونز هوبكينز الأمريكية وكذلك على برنامج التأهيل الدولي للمدراء التنفيذيين من جامعة انسياد بباريس.	

اسم العضو	السيد/ هشام غوث
يملك السيد هشام غوث خبرة عملية تمتد إلى أكثر من عشرين (20) عاماً يتولى السيد هشام حالياً منصب شريك أول ورئيس تطوير الأعمال في ليك مور المالية يحمل السيد هشام شهادة بكالوريوس في القانون الدولي من جامعة الملك عبدالعزيز.	

اسم العضو	السيد/ سامر أبو عكر
برصيد خبرة تمتد إلى أكثر من عشرين (20) عاماً. شغل السيد سامر أبو عكر منصب الرئيس التنفيذي في سدكو كابيتال حتى يوليو 2024 وذلك بعد أن تولى عدة مناصب في الشركة على مدار عشر (10) سنوات و كان قد ترأس خلالها لجنة الإدارة ولجنة الاستثمار في سدكو كابيتال كما تولى الإشراف على الجوانب المتعلقة بالحوكمة والاستثمار والالتزام وقبل انضمامه لشركة سدكو كابيتال شغل السيد أبو عكر مناصب إدارية عليا في بنك نيويورك في الولايات المتحدة الأمريكية وخدمات الاستثمار البديلة في برمودا بالإضافة إلى البنك الملكي الكندي وهو محاسب قانوني معتمد ويحمل شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة بروك في كندا.	

اسم العضو	السيد/ عبد الوهاب عابد
يشغل السيد عبد الوهاب عابد منصب الرئيس التنفيذي المكلف لشركة سدكو كابيتال وهو أحدث منصب في مسيرته المهنية المتميزة مع الشركة والتي تمتد لأكثر من 18 عاماً و يتمتع السيد عبد الوهاب بسمعة مرموقة في قطاعي الاستثمار وإدارة الأصول بالإضافة إلى جانب كونه قائداً متمرساً يعتبر النتائج العملية المقياس الحقيقي للنجاح وله سجل حافل بالإنجازات في إدارة مجموعة واسعة من قطاعات الأعمال يتولى السيد عبد الوهاب هذا المنصب مستنداً إلى خبرة عملية واسعة ومتميزة في رسم الخطط الاستراتيجية والتفاوض حول الفرص الاستثمارية في مختلف فئات الأصول والأسواق حول العالم والهيكله التمويلية للمحافظ والصناديق الاستثمارية وتطوير الاستراتيجيات المثلى للتخارج بأفضل العوائد وبناء قيمة مستدامة للمساهمين والعلماء بالإضافة إلى ذلك يتمتع السيد عبد الوهاب بخبرة قانونية مرموقة وسجل حافل بالإنجازات في قيادة عمليات الاندماج والاستحواذ والتفاوض بشأن الصفقات والشراكات الاستراتيجية مع مجموعة واسعة من الشركات الإقليمية والعالمية.	

قبل تعيينه في منصب الرئيس التنفيذي المكلف تقلد السيد عبد الوهاب العديد من المناصب القيادية في الشركة. كان آخرها الرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال إضافة إلى الرئيس التنفيذي للاستثمار ورئيس إدارة تمويل الشركات ونائب رئيس إدارة أسهم الملكية الخاصة ويرأس السيد عبد الوهاب حالياً لجنة الاستثمار ولجنة الإدارة ولجنة تطوير المنتجات في الشركة.
يحمل السيد عبد الوهاب درجة الماجستير في إدارة الأعمال (تخصص المالية) ودرجة البكالوريوس (تخصص مزدوج في المالية والمحاسبة) وكلاهما من كلية مكالوم لإدارة الأعمال جامعة بنتلي بالولايات المتحدة الأمريكية بالإضافة إلى ماذكر السيد عبد الوهاب خريج برنامج مسك لقادة 2030.

3) الصناديق الأخرى المدارة من قبل أعضاء مجلس الإدارة

#	اسم العضو	الصندوق	المنصب
1	السيد/ زياد العقيل	صندوق إتقان كابيتال للأسهم السعودية	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق إتقان كابيتال متعدد الأصول للنمو	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق دال إتقان كابيتال للاستثمار الجريء	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق الودائع الذهبية	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق التعمير	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق التحالف العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق تريبل هيلكس للأسهم الخاصة	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق البحر الأحمر للخدمات اللوجستية	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق الشروق العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق إتقان اللوجستي	عضو مجلس إدارة مستقل
2	السيد/ هشام غوث	صندوق سدكو كابيتال ريت	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال - أجدان فيرمونت	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق ركاز سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال إنسباير بوليفارد	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق مسار سدكو كابيتال العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال جراند سكوير	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق أسمو سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق الإنماء الثريا للتطوير العقاري	عضو مجلس إدارة مستقل
		صندوق سدكو كابيتال لاغارا	عضو مجلس إدارة مستقل
		لا يوجد	لا يوجد
3	السيد/ سامر أبو عكر	صندوق سدكو كابيتال ريت	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق ركاز سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة غير مستقل
4	السيد/ عبدالوهاب عابد	صندوق سدكو كابيتال ريت	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كابيتال الموحد التعليمي العقاري للتطوير على حسب الملائمة	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق ركاز سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كابيتال أجدان فيرمونت	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كابيتال اشبيلية	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كابيتال إنسباير بوليفارد	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق مسار سدكو كابيتال العقاري	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كابيتال جراند سكوير	عضو مجلس إدارة غير مستقل
صندوق أسمو سدكو كابيتال	عضو مجلس إدارة غير مستقل		
5	السيد/ محمد بن عبدالمطلب	صندوق سدكو كابيتال سمو بارك	عضو مجلس إدارة غير مستقل
		صندوق سدكو كابيتال سمو الرمال	عضو مجلس إدارة غير مستقل

4) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق وبيان وجود أي تضارب مصالح بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

- خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي عن كل اجتماع لكل عضو وبحد أقصى عشرون ألف (20,000) ريال سعودي سنوياً لكل عضو. ويتم دفعها بعد كل اجتماع.
- يراقب مجلس إدارة الصندوق أي تعارض في المصالح ويقوم بالإشراف - ومتى ما كان ذلك مناسباً - الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق. ويجب على أعضاء مجلس إدارة الصندوق بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات. وبذل أقصى جهد ممكن لحل أي تعارض في المصالح بحسن نية وبالطريقة المناسبة. وسيتم الإفصاح من قبل مدير الصندوق لمجلس إدارة الصندوق عن جميع المعاملات التي تتم ما بين الصندوق ومدير الصندوق والشركات التابعة له والكيانات التي تمتلك فيها سدكو كابيتال بصفتها مدير الصندوق حقوقاً مباشرة أو غير مباشرة. كما سيتم الإفصاح من قبل مدير الصندوق لمجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ممكن عن أي تعارض في المصالح.
- حتى تاريخ إعداد التقرير لا يوجد أي نشاط عمل أو مصلحة أخرى مهمة لأعضاء مجلس إدارة الصندوق يحتمل تعارضه مع مصالح الصندوق.

5) وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
- الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق وفقاً لما هو وارد في لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف - ومتى ما كان ذلك مناسباً - الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة ذات العلاقة، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.
- الموافقة على التغييرات الأساسية وغير الأساسية المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار، وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء كان عقد أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تشمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
- الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- إجراء تقييم سنوي لمدى تحقق استقلال العضو والتأكد من عدم وجود علاقات أو ظروف تؤثر أو يمكن أن تؤثر فيه وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار

6) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه

التاريخ	الموضوع	قرارات مجلس إدارة الصندوق
13 اغسطس 2024	تحديث مذكرة الشروط والاحكام	تمت الموافقة على تحديث المؤشر الاسترشادي للصندوق وتحديث فترة الطرح وتحديث ذلك في شروط واحكام الصندوق
25 ديسمبر 2024	تحديث مذكرة الشروط والاحكام	تمت الموافقة على إجراء تحديثات في مذكرة شروط واحكام الصندوق

1) إسم مدير الصندوق وعنوانه

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية ("سدكو كابيتال").

البرج الجنوبي، رد سي مول،

شارع الملك عبدالعزيز،

ص.ب ١٣٣٩٦ جدة ٢١٤٩١،

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 12 690 6555

الموقع الإلكتروني: www.sedcocapital.com

البريد الإلكتروني: info@sedcocapital.com

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) هي شركة مساهمة مغلقة مسجلة بموجب سجل تجاري رقم 4030194994 ومرخصة كـ "مؤسسة سوق مالية" بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم 11157-37 بتاريخ 1430/04/23 هـ (الموافق 2009/04/19م) لمزاولة نشاط التعامل والحفظ وإدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق والترتيب وتقديم المشورة.

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار

لا يوجد مدير صندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار

3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

خلال عام 2024، استثمر صندوق سدكو كابيتال للطروحات الأولية في 18 اكتتاباً عاماً توزعت ما بين السوق الرئيسية والسوق الموازية، 11 منها في السوق الموازية و7 في السوق الرئيسية، علماً بأن إجمالي استثمارات الصندوق قد بلغت في هذه الاكتتابات 29.3 مليون ريال سعودي. حيث ساهمت إيجاباً كلاً من شركة نقاوة لتقنية المعلومات وشركة مصنع مياه سما الصحية في الصندوق بتحقيق أرباحاً إجمالية بلغت 2.3 مليون ريال سعودي، في حين كانت شركة المطاحن العربية للمنتجات الغذائية وشركة المطاحن الرابعة هما الأسوأ حيث بلغت خسائرها 0.3 مليون ريال سعودي.

وبشكل عام فقد تكبدت 5 إكتتابات فقط من أصل 18 خسائر رأسمالية بينما حققت البقية أداءً إيجابياً خلال الفترة.

4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

- عند بدء تشغيل الصندوق بتاريخ 26 أغسطس 2024 وحتى تاريخ التقرير حقق الصندوق عائداً صافياً بنسبة 7.19% في حين تعكس نسبة المصروفات المرتفعة طبيعة العمليات التشغيلية لمدة أربعة أشهر والتي تضمنت بعض الرسوم السنوية الثابتة.
- خلال هذه الفترة تم تعديل المؤشر الإستراتيجي للصندوق لضمان دقته وتماشيه مع إستراتيجية الصندوق وعليه تمت الموافقة على المؤشر الإستراتيجي المعدل من قبل هيئة السوق المالية في فترة لاحقة من تاريخ التقرير وتم تحديث ذلك في مذكرة الشروط والأحكام بتاريخ 12 يناير 2025.
- بلغ العائد المحقق للصندوق 7.19% متجاوزاً بذلك المؤشر الإستراتيجي بفارق 3.05% حيث سجل المؤشر الإستراتيجي للصندوق عائداً قدره 4.14%.

5) تفاصيل عن أي تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

- لا يوجد أي تغييرات حدثت في الشروط والأحكام حتى تاريخ التقرير.
- علماً وبأنه في فترة لاحقة من تاريخ التقرير تم إجراء التغييرات أدناه في شروط وأحكام الصندوق:
- تم تحديث آلية احتساب المؤشر الاسترشادي للصندوق
- تم إضافة منصة إيداع كنكت لتوزيع وحدات الصندوق حيث تعتبر هذه المنصة مملوكة لشركة مركز إيداع للأوراق المالية (إيداع) وسيستمر مدير الصندوق في استقبال طلبات الاشتراكات والاستردادات عبر قنوات مدير الصندوق المتاحة.

6) أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية

لا يوجد أي معلومات أخرى غير المذكورة في التقرير من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية

7) استثمارات الصندوق في صناديق استثمار أخرى والإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها

لا ينطبق

8) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الإستثمار تضمينها بهذا التقرير

لا يوجد أي معلومات وبيانات أخرى غير المذكورة في التقرير أوجبت لائحة صناديق الإستثمار تضمينها بهذا التقرير

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ بدء الصندوق عملياته وذلك بتاريخ 26 أغسطس 2024م.

11) نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيثما ينطبق)

لا ينطبق



1) اسم أمين الحفظ وعنوانه

شركة السعودي الفرنسي كابيتال
المكتب الرئيسي: 8092 طريق الملك فهد
الرياض 3735 - 12313 المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني: <https://www.sfc.sa>

2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية.
 - يكون أمين الحفظ مسؤولاً عن فصل الأصول والإستثمارات التابعة للصندوق عن أصوله وحمايتها نيابة عن مالكي الوحدات وذلك للمحافظة على حقوق الصندوق في هذه الأصول والإستثمارات التابعة للصندوق. وبموجب اللوائح، يكون أمين الحفظ مسؤولاً أمام مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن أية خسائر قد تلحق بالصندوق بسبب الغش أو الإهمال أو سوء الإدارة أو الضرر المتعمد.
 - يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة تبعاً للقوانين والأنظمة القابلة للتطبيق فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
 - بطلب رسمي من مدير الصندوق سيقوم أمين الحفظ بفتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه للصندوق، ويكون الحساب لصالح صندوق.
 - سيفصل أمين الحفظ أصول الصندوق في سجلاته عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، ويجب أن تحدد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية والأصول الأخرى للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوق، ويجب أن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد تادية التزاماته التعاقدية.
 - سيودع أمين الحفظ جميع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب المشار إليه، ويجب عليه أن يحسم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الإستثمارات ومصاريف إدارة الصندوق وعملياته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار والنسخة المحدثة من شروط وأحكام الصندوق التي يتقاضها من مدير الصندوق، والعقد الذي عين بموجبه أمين حفظ من قبل مدير الصندوق.
 - بذل العناية المهنية الواجبة واللازمة عند تقديم خدمات الحفظ، ويجب عليه تنفيذ التزاماته المنصوص عليها بموجب اتفاقية خدمات الحفظ، وبموجب ما تضمنته أحكام الباب السابع من لائحة مؤسسات السوق المالية بكل عناية واهتمام، والحرص المحترف والمهني المتخصص في تقديم خدمات الحفظ وفقاً لما هو منصوص عليه في أحكام الباب الثالث من لائحة مؤسسات السوق المالية والمتعلقة بالحفظ.
 - التعاون الكلي مع طلبات مراجعي الحسابات وغيرهم من مستشاري الصندوق ومدير الصندوق بما لا يخالف لائحة صناديق الاستثمار.
- بيان حق أمين الحفظ في تعيين أمين حفظ من الباطن:
- مع مراعاة أحكام لائحة صناديق الاستثمار، يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن، ويدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.
 - كما تجدر الإشارة إلى أن أمين الحفظ يعد مسؤولاً سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية.



(1) اسم مشغل الصندوق وعنوانه

شركة السعودي الفرنسي كابيتال
المكتب الرئيسي: 8092 طريق الملك فهد
الرياض 3735 - 12313 المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني: <https://www.sfc.sa>

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يحتفظ مشغل الصندوق بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يعد مشغل الصندوق سجل المشتركين بالوحدات ويحدثه ويحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- تقييم أصول الصندوق تقيماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق.
- تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد بما لا يتعارض مع لائحة صناديق الاستثمار وهذه الشروط والأحكام.
- بيان حق مشغل الصندوق في تعيين مشغل صندوق من الباطن:
- يجوز لمشغل الصندوق تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه المرخصين لممارسة نشاط تشغيل الصناديق بالعمل مشغلاً للصندوق من الباطن علماً بأن رسوم مشغل الصندوق من الباطن سيتم دفعها من موارد مشغل الصندوق الخاصة.

(ز) اسم مراجع الحسابات وعنوانه

شركة أرنست ويونغ للخدمات المهنية
برج الفيصلية المكثبي، الطابق الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب 2732 الرياض 11461
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: 966 (11) 215 9898 +
966 (11) 273 4740 +
رقم الفاكس: 966 (11) 273 4730 +
الموقع الإلكتروني: ey.com
البريد الإلكتروني: ey.ksa@sa.ey.com



الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)
شركة مُرخصة من قبل هيئة السوق المالية - ترخيص رقم ٣٧-١١٥٧.
السجل التجاري ٤٠٣٠١٩٤٩٩٤

جدة (المكتب الرئيسي)
البرج الجنوبي، رد سي مول،
شارع الملك عبدالعزيز،
ص.ب 13396 جدة 21491،
المملكة العربية السعودية
+966 12 690 6555/6599
info@sedcocapital.com

إشعارات هامة

لا يمثل هذا المستند عرض بيع أو مشاركة أو توصية من جانب مدير الصندوق للمشاركة في الصندوق بأي طريقة، كما يجب ألا يشكل كله (أو أي جزء منه) أساس إبرام أي عقد أيًا كان. أو أن يعتمد عليه فيما يتعلق بذلك أو أن يكون حافز لإبرام أي اتفاقية ناشئة من ذلك. ويجب على المستثمرين المحتملين قراءة هذه الشروط والأحكام كاملة والأخذ باستشارة مستشار استثماري مؤهل بمدى تناسب هذا الصندوق كفرصة استثمارية قبل اتخاذ أي قرار استثماري. حيث ينطوي الاستثمار في الصندوق على بعض المخاطر، وقد لا يناسب جميع المستثمرين. ومن ثم يجب على المستثمرين المحتملين أن يكون لديهم الاستعداد لتحمل المخاطر المرتبطة بأي استثمار في الصندوق. تم إعداد هذه الوثيقة باستخدام بيانات ومعلومات من مصادر موثوقة. إن مدير الصندوق يخلي مسؤوليته عن أي تبعات قانونية أو قرارات استثمارية أو خسائر تنتج عن استخدام هذا التقرير أو أي من محتوياته أو تتعلق بأي من ذلك. ولهذا يرجى الاطلاع على الشروط والأحكام بما في ذلك ودون تحديد المخاطر الرئيسية. المنظوية على الاستثمار في الصندوق حيث إن من المحتمل ألا يتحقق أي من توقعات مالية مستقبلية. ولا يعتبر الأداء السابق ضمانًا للنتائج المستقبلية. فقد تنخفض قيمة الوحدات، وتوزيعات الأرباح، وأسعار الصناديق وعملائها، كما يمكن أن ترتفع أيضًا. وقد تؤثر التغيرات التي تطرأ على أسعار العملات بالسلب على قيمة الأوراق المالية أو أسعارها أو دخلها. وفيما يتعلق بالأوراق المالية غير السائلة، فقد يكون من الصعب بالنسبة للمستثمر بيع الورقة المالية أو تحقيق أرباح منها والحصول على معلومات موثوقة حول قيمتها أو مدى المخاطر التي تتعرض لها، وقد يتم تطبيق رسوم / مصاريف إضافية. وقد يتذبذب دخل توزيعات الأرباح كما قد يستخدم جزء من رأس المال المستثمر لدفع دخل توزيعات الأرباح. يعد الاستثمار في الصندوق إقرار من المستثمر باطلاع على شروط وأحكام الصندوق وقبوله بها.

لمزيد من المعلومات

www.sedcocapital.com



ص.ب. 13396 جدة 21493
المملكة العربية السعودية



+966 12 690 6555



info@sedcocapital.com



ترخيص 11157-37



+966 12 690 6599



القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية للفترة 31 ديسمبر 2024م لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين



**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 ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

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 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 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 ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

للفترة من ٢٦ أغسطس

٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر

٢٠٢٤ م

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 المرايحة
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
	٥	تعديلات لمطابقة صافي الدخل إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية: صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٢,٤٦٧,٧١٢)		
	٥	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: صافي الحركة في الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٧,٧٥٥,٦٢٣)		
(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، ويدير 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 ستضمن 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 ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

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:

٢٠٢٤م	٢٠٢٤م
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 ٢٠٢٤م

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 ٢٠٢٤ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٩- المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى

للفترة من ٢٦

أغسطس

٢٠٢٤ م إلى ٣١

ديسمبر ٢٠٢٤ م

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 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 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 ٢٠٢٤ م 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 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 ٢٠٢٤ م.

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 يقيم 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).