

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

المعلومات المالية الأولية الموجزة غير المراجعة
وتقرير فحص المراجع المستقل

للفترة من ١٥ فبراير ٢٠٢٦م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
للفترة من ١٥ فبراير ٢٠٢٦م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

الصفحة	الفهرس
١	تقرير الفحص
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٣	قائمة الدخل والدخل الشامل 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 – ١٤	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

تقرير فحص المراجع المستقل حول المعلومات المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية ("الصندوق") المدار من قبل سدكو كابيتال ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، والقوائم المالية الأولية الموجزة للدخل والدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للفترة من ١٥ فبراير إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، 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

قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشمل 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 نبيدي 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



احمد إبراهيم رضا
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٦)

جدة: ٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ
(١٠ أغسطس ٢٠٢٦م)

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م إيضاح (غير مراجعة) بـ	الموجودات
٤٢,٧٧٥ ١٩,٤٢٢,٠٥٩ ٥ ٢,٨٩٩	رصيد بنكي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل مدفوعات مقدماً
١٩,٤٦٧,٧٣٣	مجموع الموجودات
٣٧,٩٥٩ ٦ ٤٧,٣٩٣ ٨٥,٣٥٢	المطلوبات مستحق إلى جهة ذات علاقة المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى مجموع المطلوبات
١٩,٣٨٢,٣٨١	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١,٩٨٠,٧٢٨,١٩٢٣	الوحدات المصدرة
٩,٧٨٥٥	قيمة صافي الموجودات لكل وحدة (بـ)

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة الدخل والدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ١٥ فبراير ٢٠٢٦م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

للفترة من ١٥ فبراير
٢٠٢٦م إلى ٣٠
يونيو ٢٠٢٦م
(غير مراجعة)
إيضاح

الدخل	
صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١٧١,٠٤٢
مجموع الدخل	١٧١,٠٤٢
المصروفات	
أتعاب الإدارة وأتعاب إشراف اللجنة الشرعية	(٣٩,٨٥١)
أتعاب الحفظ والتشغيل	(٢,٥٠٩)
المصاريف التشغيلية والمصاريف الأخرى	(٦٥,٢٧٨)
مجموع المصروفات	(١٠٧,٦٣٨)
صافي الدخل للفترة	٦٣,٤٠٤
الدخل الشامل الآخر	-
مجموع الدخل الشامل للفترة	٦٣,٤٠٤

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة الى مالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ١٥ فبراير ٢٠٢٦م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

للفترة من ١٥ فبراير
٢٠٢٦م إلى ٣٠ يونيو
٢٠٢٦م
(غير مراجعة)
£

-	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في بداية الفترة
٢٠,٢٩٢,٧٠٨	الإصدار والاسترداد من قبل مالكي الوحدات
(٩٧٣,٧٣١)	متحصلات من إصدار الوحدات
	الدفع عند استرداد الوحدات
١٩,٣١٨,٩٧٧	صافي التغيرات من حركات الوحدات
٦٣,٤٠٤	مجموع الدخل الشامل للفترة
١٩,٣٨٢,٣٨١	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في نهاية الفترة

عدد الوحدات

-	حركات الوحدات القابلة للاسترداد (الأرقام)
٢,٠٨٠,٨٢٩,٤٥٦٦	الوحدات المصدرة كما في بداية الفترة
(١٠٠,١٠١,٢٦٤٣)	إصدار الوحدات
	استرداد الوحدات
١,٩٨٠,٧٢٨,١٩٢٣	الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية
(مدار من قبل سدكو كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ١٥ فبراير ٢٠٢٦م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

للفترة من ١٥ فبراير
٢٠٢٦م إلى ٣٠ يونيو
٢٠٢٦م
(غير مراجعة)
إيضاح

الأنشطة التشغيلية
صافي الدخل للفترة

٦٣,٤٠٤

تعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:
صافي الربح غير المحقق من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ٥ (١٧١,٠٤٢)

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
صافي الحركة في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
مدفوعات مقدماً
مستحق إلى جهة ذات علاقة
المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١٩,٢٥١,٠١٧)
(٢,٨٩٩)
٣٧,٩٥٩
٤٧,٣٩٣
(١٩,٢٧٦,٢٠٢)

الأنشطة التمويلية

متحصلات من إصدار الوحدات
الدفع عند استرداد الوحدات

٢٠,٢٩٢,٧٠٨
(٩٧٣,٧٣١)

صافي النقد من الأنشطة التمويلية

١٩,٣١٨,٩٧٧

صافي التغير في الرصيد البنكي

٤٢,٧٧٥

الرصيد البنكي في بداية الفترة

-

الرصيد البنكي في نهاية الفترة

٤٢,٧٧٥

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

١- الصندوق وأنشطته

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية ("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:

طريق الملك عبد العزيز،

ص.ب. ١٣٣٩٦،

جدة ٢١٤٩٣، المملكة العربية السعودية.

وقد تمت الموافقة على تأسيس الصندوق من قبل الهيئة بتاريخ ١٣ أكتوبر ٢٠٢٥م (الموافق ٢١ ربيع الثاني ١٤٤٧هـ)، وبدأ الصندوق أعماله بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠٢٦م. 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 ١٥ فبراير ٢٠٢٦م). كما تنتهي الفترة المحاسبية الأولى للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م، وعليه سيتم إعداد القوائم المالية السنوية الأولى للصندوق للفترة القصيرة من ١٥ فبراير ٢٠٢٦م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م.

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال لمالكي الوحدات على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في صندوق سدكو كابيتال للصكوك العالمية ("الصندوق الرئيسي") المتوافق مع المعايير الشرعية والمسجل في لوكسمبورغ، حيث يستهدف الصندوق وبشكل محدد الاستثمار في الصندوق الرئيسي والذي بدوره يستثمر في محفظة متنوعة من الصكوك المقومة بالدولار الأمريكي، هدف الاستثمار للصندوق الرئيسي يتمثل في التفوق في الأداء على المؤشر الاسترشادي ولن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح حيث يهدف الصندوق إلى إعادة استثمار الأرباح الناتجة عن الصندوق الرئيسي.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، استناداً إلى نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤هـ، والتي تم تعديلها بموجب قرار هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ٢٣ ذو القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥م)، والتي تبين متطلبات صناديق الاستثمار داخل المملكة العربية السعودية.

٢- أساس الإعداد

أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة كما في والفترة من ١٥ فبراير ٢٠٢٦م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

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

ب) أساس القياس

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

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

ج) عملة التشغيل والعرض

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

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٣- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية 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 تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة بذلك في الفترات المستقبلية.

الأحكام

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

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 يقن جوهري قد يلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفق مبدأ الاستمرارية. وبالتالي، تم الاستمرار في إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية التي تم تطبيقها عند إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

٤-١ الرصيد البنكي

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون الرصيد البنكي من النقد لدى البنك.

٤-٢ الأدوات المالية - الإثبات الأولي والقياس اللاحق

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

أ) الموجودات المالية

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

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

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

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

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٢ 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 الدخل عند استبعاد الأصل، أو تعديله أو انخفاض قيمته. تتضمن الموجودات المالية للصندوق بالتكلفة المطفأة الرصيد البنكي.

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 والذي تمثل الاستثمار في الصندوق الرئيسي.

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 جهة ذات علاقة والمطلوبات 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".

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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

ب) المطلوبات المالية (تتمة)

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 اثبات 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

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 للنقد 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/الزكاة هي التزام على مالكي الوحدات، وبالتالي لا يتم تكوين مخصص لمثل هذه الالتزامات في هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

٦-٤ محاسبة تاريخ التداول

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

٧-٤ الأتعاب والمصروفات

وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة للصندوق، يدفع الصندوق الرسوم التالية:

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

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٤- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٨-٤ المعايير الصادرة التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية، والتي تسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧م. وقد اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات، ولا تتوقع الإدارة أن يكون لها أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

يسري على الفترات
التي تبدأ في أو بعد

١ يناير ٢٠٢٧م

الوصف

المعيار / التفسير

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨): العرض والإفصاح في القوائم المالية

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) توجيهات حول البنود في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة ضمن خمس فئات: عمليات تشغيلية، واستثمارية، وتمويلية، وضرائب الدخل، والعمليات المتوقفة. كما يحدد مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة كـ «مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة». يجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب ذلك تصنيف فروق العملة الأجنبية ضمن نفس فئة الدخل والمصاريف المتعلقة بالبند الذي نتجت عنه فروق العملة الأجنبية. ويعمل الصندوق حالياً على تحديد جميع الآثار التي قد تترتب على تطبيق هذا المعيار على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق والإيضاحات المرفقة بها.

١ يناير ٢٠٢٧م

يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات إفصاح مخفضة. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد على قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، شريطة ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير وأن تقوم الشركة الأم بإعداد قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذا المعيار أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩): الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

١ يناير ٢٠٢٧م

تتعلق هذه التعديلات بترجمة القوائم المالية إلى عملة عرض مفرطة التضخم. ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١): الترجمة إلى عملة عرض مفرطة التضخم

١ يناير ٢٠٢٩م

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي (٢٠) متطلبات الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح المتعلقة بالأصول التنظيمية والالتزامات التنظيمية والإيرادات التنظيمية والمصروفات التنظيمية. كما تم إجراء تعديلات محدودة النطاق على عدد من المعايير المحاسبية، بما في ذلك المعيار الدولي للتقرير المالي (١) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٣) والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٨). ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذا المعيار أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة.

المعيار الدولي للتقرير المالي (٢٠): الأصول التنظيمية والالتزامات التنظيمية

يُطبق عند التطبيق الأول للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٨)

توضح هذه التعديلات المنشآت التي يمكنها تطبيق خيار القيمة العادلة المنصوص عليه في معيار المحاسبة الدولي (٢٨). ويشمل مفهوم «المنشأة المماثلة» المنشأة التي يتمثل نشاطها الرئيسي في الاستثمار في أنواع محددة من الأصول. ويتم تقييم أهلية تطبيق خيار القيمة العادلة بناءً على المنشأة التي تحتفظ مباشرة بالاستثمار. ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

التعديلات على خيار القيمة العادلة للاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - معيار المحاسبة الدولي (٢٨)

متاح للتطبيق الاختياري / تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى.

تتعلق هذه التعديلات ببيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك. ولا يتوقع الصندوق أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨): بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

فيما يلي ملخص لمكونات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل كما في آخر يوم تقييم بنهاية الفترة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)			استثمارات في صندوق
القيمة السوقية	الربح غير المحقق	التكلفة	
ٴ	ٴ	ٴ	
١٩,٤٢٢,٠٥٩	١٧١,٠٤٢	١٩,٢٥١,٠١٧	صندوق سدكو كابيتال للصكوك العالمية

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تتكون المعاملات مع الجهات ذات العلاقة من المعاملات مع الصندوق الرئيسي ومدير الصندوق وغيرها من الشركات التابعة لمدير الصندوق في سياق الأعمال العادية. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس الشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

العلاقة	الجهة ذات العلاقة
مدير الصندوق	سدكو كابيتال
الصندوق الرئيسي	صندوق سدكو كابيتال للصكوك العالمية

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

الفترة من ١٥ فبراير ٢٠٢٦م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة) ٴ	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
٢٨,٦٧٣	أتعاب الإدارة	سدكو كابيتال (مدير الصندوق)
١١,١٧٨	أتعاب إشراف اللجنة الشرعية	
٤,٢٥٠	مكافآت مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

لم تحدث أي معاملات خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م مع الصندوق الرئيسي.

بلغ الرصيد المستحق للجهة ذات العلاقة كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة) ٴ	سدكو كابيتال (مدير الصندوق)
٣٧,٩٥٩	

بلغ الرصيد المستحق لمجلس إدارة الصندوق مبلغ ٤,٢٥٠ ٴ ويتم عرضه ضمن بند المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى.

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 الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة البنكية والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. تتكون المطلوبات المالية من المستحق إلى جهات ذات علاقة والمصاريف مستحقة الدفع وضمم دائنة أخرى. تم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م بالتكلفة المطفأة باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل التي جرى تصنيفها كمقاسة بالقيمة العادلة ضمن المستوى ١ من هرمية 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 تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى ٣: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

لا تعتبر القيم العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة مختلفة بشكل كبير عن قيمتها الدفترية، حيث أن لها آجال قصيرة. تعتمد القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار السوقية المدرجة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من هرم القيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م.

٨- إدارة المخاطر المالية

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

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. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع: مخاطر أسعار العملات ومخاطر العملة ومخاطر الأسعار الأخرى.

مخاطر أسعار العملة

مخاطر أسعار العملة هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار العملة. يدير الصندوق مخاطر معدل العملة من خلال المراقبة الدورية لهيكل معدلات الفائدة للأدوات المالية التي تحمل فائدة. إلا أنه في نهاية الفترة، لا يحتفظ الصندوق بأي أدوات مالية تحمل فائدة، وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العملة.

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 يقوم بإجراء معاملات بعملة عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي. وبما أن الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملة جوهريّة.

صندوق سدكو كابيتال المغذي العام للصكوك العالمية

(مدار من قبل سدكو كابيتال)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٨- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر الأسعار الأخرى

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

تنشأ مخاطر الأسعار بصفة أساسية نتيجة عدم التيقن حيال الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب الصندوق حركة الأسعار في استثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في صناديق دولية عامة معرضة لمخاطر الأسعار.

فيما يلي تأثير ذلك على صافي موجودات الصندوق نتيجة للتغير المعقول المحتمل في القيمة العادلة للموجودات المالية، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على صافي قيمة الموجودات

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(غير مراجعة)
إل

نسبة التغير المعقول المحتمل
%

± ١,٩٤٢,٢٠٦

± ١٠%

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر إخفاق أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. إن الموجودات المالية الرئيسية للصندوق المعرضة لمخاطر الائتمان تتمثل في الرصيد البنكي.

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.

أقصى تعرض للصندوق لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير يتمثل في المبلغ الدفترى للرصيد البنكي. ويُقِيم هذا الرصيد على أنه ذو مخاطر ائتمانية منخفضة، نظرًا لكونه محتفظًا به لدى مؤسسة مصرفية محلية أو دولية ذات سمعة جيدة وتصنيف ائتماني مرتفع، كما أنه لم يُسجل أي تاريخ للتخلف عن السداد فيما يتعلق برصيد الصندوق البنكي. لذلك، تُعد احتمالية التخلف عن السداد استنادًا إلى العوامل التطلعية، وأي خسارة ناتجة عن التخلف عن السداد، ضئيلة للغاية.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر في عدم قدرة الصندوق على تحقيق موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو يمكنه القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بدرجة كبيرة. تنص أحكام وشروط الصندوق على الاكتتاب واسترداد الوحدات في كل يوم، وبالتالي فهو معرض لخطر السيولة لتلبية عمليات الاسترداد لمالكي الوحدات في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي من المستحق إلى جهة ذات علاقة والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى، والتي من المتوقع تسويتها خلال ثلاثة أشهر من تاريخ قائمة المركز المالي.

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

مخاطر التشغيل

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

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

٩- آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م.

١٠- التطورات الجيوسياسية

خلال الفترة الحالية، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط. وواظبت الأطراف الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال بياناتها العامة، على التأكيد على قوة الاقتصاد ومرونته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة.

قام مدير الصندوق بتقييم الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عمليات الصندوق ومركزه المالي وأدائه. واستنادًا إلى المعلومات المتاحة حاليًا، بما في ذلك استمرارية الأنشطة الأساسية للأعمال، لا يمكن عمليًا إجراء تقدير موثوق للأثر المالي الكامل لهذه الأحداث الجيوسياسية على الفترات المستقبلية.

كما أخذ مدير الصندوق في اعتباره أثر هذه الأحداث على قدرة الصندوق على الاستمرار وفقًا لمبدأ الاستمرارية، وأعتبر أن أساس الاستمرارية المستخدم في إعداد القوائم المالية لا يزال مناسباً.

١١- اعتماد المعلومات المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠٢٦ م (الموافق ٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ).