

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
مع تقرير المراجع المستقل



Crowe

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون - عضو كرو الدولية

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
مع تقرير المراجع المستقل

صفحة	فهرس
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٩-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات المحترمين
صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق")، المدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقائمة الدخل الشامل و قائمة التغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة. وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعتمدة في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقا لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وفينا أيضا بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى طبقا لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعتمدة في المملكة العربية السعودية، واحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن هيئة سوق المال وشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار بديل بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي للصندوق.

تقرير المراجع المستقل - (تتمة)
صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري عند وجوده. تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها 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. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا. يعد خطر عدم اكتشاف أي خطأ جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وكذلك، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتعين علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

إننا نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية يتم اكتشافها خلال مراجعتنا.

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله محمد العظم
ترخيص رقم (٢٣٥)



٢٣ شعبان ١٤٤٢ هـ (٥ أبريل ٢٠٢١ م)
الرياض، المملكة العربية السعودية

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(مُدار من قبل السعودي الفرنسي كابييتال)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	ايضاح	
			الموجودات
٢٧٩,٤٣٤,٦٤٧	٩٢,٢٠١,٥٧٣	٧	نقدية وشبه نقدية
-	٢٦١,٤٥٦,٦٥١	٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
١,٠٠١,٩٨٢,٦٦٠	١,١٦٠,٢٩٦,٤٣٢	٩	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٨,١٢٢,٦٣٢	٢,٢٢١,٠٠٨	١٠	مدينون آخرون
١,٢٨٩,٥٣٩,٩٣٩	١,٥١٦,١٧٥,٦٦٤		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥١٩,٦٣٢	٤٨٠,٧٤٣	١٣	أتعاب إدارية مستحقة
٩٢,٠٤٥	٤٦,٢٦٠		مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
-	٢,٧٣٦,٩٣٥		مستحق مقابل الوحدات المستردة
١٠٠,٥١٠,٠٠٠	-	١٨	اشتراك مسبق
١٠١,١٢١,٦٧٧	٣,٢٦٣,٩٣٨		إجمالي المطلوبات
١,١٨٨,٤١٨,٢٦٢	١,٥١٢,٩١١,٧٢٦		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
٧٦,٥١٠,٠٣٣	٩٦,٤٠٦,٦٦٢		الوحدات المصدرة
١٥,٥٣٢٨	١٥,٦٩٣٠		صافي الموجودات المتعلقة بكل وحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	ايضاح	
٣٣,٢٧٦,٣١٥	١٩,٦١٢,٦٥٠	١١	دخل الاستثمار
-	١,٣٥٥,٤٢٧	١٢	دخل عمولة خاصة
-	١٢١,٢١٧		صافي أرباح الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			الإيرادات الأخرى
٣٣,٢٧٦,٣١٥	٢١,٠٨٩,٢٩٤		
(٦,٤٠٧,٩٣٣)	(٦,٨٧٠,١٢٢)	١٣	المصاريف
(٣٢٥,٢٢٨)	(٣٢٤,١٢١)	١٤	أتعاب إدارة
(٦,٧٣٣,١٦١)	(٧,١٩٤,٢٤٣)		مصاريف أخرى
٢٦,٥٤٣,١٥٤	١٣,٨٩٥,٠٥١		إجمالي المصاريف
-	-		صافي دخل السنة
٢٦,٥٤٣,١٥٤	١٣,٨٩٥,٠٥١		الدخل الشامل الآخر
			إجمالي الدخل الشامل للسنة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	
١,٢٩٩,١٩١,٧٧٧	١,١٨٨,٤١٨,٢٦٢	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢٦,٥٤٣,١٥٤	١٣,٨٩٥,٠٥١	التغيرات من العمليات
-		صافي دخل السنة
		الدخل الشامل الآخر
٢٦,٥٤٣,١٥٤	١٣,٨٩٥,٠٥١	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٦٥١,١١١,٣٥٠	١,١٤٣,٠٧٨,١٩٥	التغيرات من معاملات الوحدات
(٧٨٨,٤٢٨,٠١٩)	(٨٣٢,٤٧٩,٧٨٢)	متحصلات من الوحدات المباعة
		قيمة الوحدات المستردة
(١٣٧,٣١٦,٦٦٩)	٣١٠,٥٩٨,٤١٣	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١,١٨٨,٤١٨,٢٦٢	١,٥١٢,٩١١,٧٢٦	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات خلال السنة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ الوحدات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ الوحدات	
٨٥,٤٧٩,٠١٧	٧٦,٥١٠,٠٣٣	الوحدات في بداية السنة
٤٢,٣٤٨,٣٩٩	٧٣,١٩٥,١٧٤	وحدات مباعة
(٥١,٣١٧,٣٨٣)	(٥٣,٢٩٨,٥٤٥)	وحدات مستردة
(٨,٩٦٨,٩٨٤)	١٩,٨٩٦,٦٢٩	صافي التغير في الوحدات
٧٦,٥١٠,٠٣٣	٩٦,٤٠٦,٦٦٢	الوحدات في نهاية السنة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	ايضاح
٢٦,٥٤٣,١٥٤	١٣,٨٩٥,٠٥١	الانشطة التشغيلية
		صافي الدخل للسنة
		تعديل لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقد (المستخدم في) / المحصل من الأنشطة التشغيلية
-	(١,٣٥٥,٤٢٧)	١٢ أرباح غير محققة على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٦,٥٤٣,١٥٤	١٥,٢٥٠,٤٧٨	
-	(٢٦٠,١٠١,٢٢٤)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٦٩,٤٢٠,٧٥٨	(١٥٨,٣١٣,٧٧٢)	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
(١,٥٦٦,٤٠٢)	٥,٩٠١,٦٢٤	استثمارات بالتكلفة المطفأة
(٥٧,١٩٨)	(٣٨,٨٨٩)	مدينون آخرون
(٩٧,٦٢١)	(٤٥,٧٨٥)	أتعاب إدارة مستحقة
١٠٠,٥١٠,٠٠٠	(١٠٠,٥١٠,٠٠٠)	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
		اشتراك مسبق
١٩٤,٧٥٢,٦٩١	(٥٠٠,٥٦٨,٤٢٢)	صافي النقدية (المستخدمة في) / المحصلة من الأنشطة التشغيلية
		الانشطة التمويلية
٦٥١,١١١,٣٥٠	١,١٤٣,٠٧٨,١٩٥	متحصلات من الوحدات المباعة
(٧٨٨,٨٦١,٣٤٧)	(٨٢٩,٧٤٢,٨٤٧)	قيمة الوحدات المستردة
(١٣٧,٧٤٩,٩٩٧)	٣١٣,٣٣٥,٣٤٨	صافي النقدية المحصلة من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٥٧,٠٠٢,٦٩٤	(١٨٧,٢٣٣,٠٧٤)	صافي (النقص) / الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٢٢٢,٤٣١,٩٥٣	٢٧٩,٤٣٤,٦٤٧	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٢٧٩,٤٣٤,٦٤٧	٩٢,٢٠١,٥٧٣	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

١ - عام

إن صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق")، هو صندوق أسواق نقد مفتوح انشئ بموجب اتفاقية بين السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ١ سبتمبر ١٩٩٩.

يهدف الصندوق إلى الحفاظ على رأس المال والسيولة. يستثمر الصندوق في أدوات دين متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه التي تم اعتمادها من قبل هيئة السوق المالية في ١٧ رجب ١٤٤١ هـ (الموافق ١٢ مارس ٢٠٢٠) ويوم ١٢ محرم ١٤٤٢ هـ (الموافق ٣١ أغسطس ٢٠٢٠).

إن مدير الصندوق هو السعودي الفرنسي كابيتال. وأمين الحفظ هو اتش اس بي سي العربية السعودية.

٢ -

الوائح النظامية

يخضع الصندوق للأئحة صناديق الاستثمار العقاري ("الأئحة") الصادرة من هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦)، للأئحة صناديق الاستثمار الجديدة ("الأئحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣ -

أسس الإعداد

١-٣

بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (ويشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي حسب السيولة.

تم عمل تحليل بخصوص استرداد أو تسوية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (متداول) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (غير متداول) مبينه في الإيضاح (١٦).

٢-٣

أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي. باستثناء الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة.

٣-٣

العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والتي هي العملة الرئيسية للصندوق. تم عرض كافة المعلومات وتقريبها إلى أقرب ريال سعودي.

٤ -

السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية، مطابقة للسياسات والافصاحات التي تم تطبيقها على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، باستثناء السياسات الموضحة أدناه.

الأدوات المالية

الإثبات الأولي

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرُقاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

عند الإثبات الأولي، تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة لها. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات المالية والمطلوبات المالية أو إصدارها تمثل مبلغ الإثبات الأولي.

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج العمل الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج العمل الخاص باقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط عمليات سداد أصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه سيتم إثبات الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك يعتمد على ما إذا قد قام الصندوق بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولي للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة أو المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً أو مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً الحصة من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والمحملة خلال الـ ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان المتوقعة منذ نشوؤها يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تَتمة
الأدوات المالية - تَتمة

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداؤه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيس للموجودات أو المطلوبات، أو
 - في حالة عدم وجود السوق الرئيس، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.
- تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.
- يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات 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 الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (١٥).

المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات).

النقدية وشبه النقدية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنك.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تَتمة

المخصصات

يتم إثبات المخصصات في حالة وجود التزامات حالية قانونية أو متوقعة على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، والتي يمكن تقديرها بشكل موثوق به، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم اثبات المبلغ المستحق القبض إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

إن القيمة غير المخصومة لجميع المطلوبات المالية للصندوق في تاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية بسبب حقيقة أنه يجب تسوية جميع الالتزامات خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير، وبالتالي، لا يتم الاعتراف بالالتزامات المذكورة بالتكلفة المطفأة.

أتعاب الإدارة

إن أتعاب إدارة الصندوق تستحق على أساس مبلغ متفق عليه مع مدير الصندوق. سيقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بواقع ٥.٠٪ من صافي قيمة الموجودات وتستحق بشكل يومي وتدفع على أساس شهري.

المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق في الفترة المحاسبية التي يتم تكبدها فيها.

الزكاة

إن الزكاة على مستوى الصندوق من مسؤولية مالكي الوحدات ولا يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي المكاسب أو الخسائر من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عبارة عن تغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المخصصة عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستثناء إيرادات ومصروفات العمولات وتوزيعات الأرباح.

تشمل المكاسب والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة ومن عكس الأرباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة للأدوات المالية، والتي تم تحقيقها في السنة المشمولة بالتقرير. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد.

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السادة بتاريخ إجراء تلك المعاملات.

ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن عملية التحويل في قائمة الدخل الشامل، ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

يتم إثبات الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، وذلك فيما عدا تلك الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كبند من صافي الربح من الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تَمَمَة

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس القسط الثابت.

٥ - الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة التي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية وأرصدة الموجودات والمطلوبات ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم تقويم التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية خلال السنة التي تم تعديل التقديرات فيها وأي سنوات مستقبلية تتأثر بذلك التعديل.

مبدأ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٦ - المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والتعديلات والتفسيرات الصادرة التي لم تدخل بعد حيز التنفيذ ولم يتم اعتمادها مسبقاً

هناك العديد من المعايير والتفسيرات التي تم إصدارها، ولكنها لم تدخل حيز النفاذ، حتى تاريخ القوائم المالية للصندوق. في رأي مجلس الإدارة، لن يكون لهذه المعايير أي تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق اعتماد هذه المعايير، إن وجدت.

٧ - نقدية وشبه نقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
ريال سعودي	ريال سعودي
١٧,٨٥٤,٤٠٠	١٥٣,٧٨٣,٠١٨
٧٤,٣٤٧,١٧٣	١٢٥,٦٥١,٦٢٩
٩٢,٢٠١,٥٧٣	٢٧٩,٤٣٤,٦٤٧

رصيد لدى البنوك (انظر أدناه)
النقدية مع أمين الحفظ

تمثل الأرصدة المصرفية النقدية في حساب جاري محتفظ به لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ١٣).

قامت الإدارة بإجراء مراجعة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة أنه لا توجد حاجة إلى أي خسائر انخفاض كبيرة في القيمة مقابل القيمة الدفترية للأرصدة المصرفية.

٨ - الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
تتكون هذه الاستثمارات من الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٢٦١,٤٥٦,٦٥١	الاستثمارات في الصناديق المشتركة (أنظر إيضاح "أ")
-	٢٦١,٤٥٦,٦٥١	

(أ) تم تلخيص الاستثمارات في الصناديق المشتركة في آخر يوم تقييم من العام أدناه:

القيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
١٠٠	٢٦١,٤٥٦,٦٥١	٢٦٠,١٠١,٢٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ صندوق الرياض لتجارة السلع بالريال السعودي
-	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ صندوق الرياض لتجارة السلع بالريال السعودي

٩ - الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

تتكون الاستثمارات بالتكلفة المطفأة من الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٠٩,٩٦٠,٠٠٠	١,١٣٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع متوافقة مع أحكام الشريعة (أنظر إيضاح "أ")
٩٢,٠٢٢,٦٦٠	٣٠,٢٩٦,٤٣٢	استثمارات في سندات (أنظر إيضاح "ب")
١,٠٠١,٩٨٢,٦٦٠	١,١٦٠,٢٩٦,٤٣٢	

(أ) إن مكونات الودائع المتوافقة مع أحكام الشريعة حسب الاستحقاق كما في نهاية السنة من الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	تاريخ الاستحقاق المتبقي
التكلفة ريال سعودي	النسبة من القيمة
٢٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٦٦
٦٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٩,٧٣
١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٦١
١,١٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠

حتى شهر
١-٣ أشهر
٣-٦ أشهر

٩ - الاستثمارات بالتكلفة المطفأة - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		تاريخ الاستحقاق المتبقي
التكلفة	النسبة من القيمة	
ريال سعودي		
٤٩١,٩٦٠,٠٠٠	٥٤,٠٦	حتى شهر
٢٤٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٦,٨١	١-٣ أشهر
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٦٥	٣-٦ أشهر
١٥٩,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٤٨	٦-٩ أشهر
٩٠٩,٩٦٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠	

(ب) إن الاستثمارات بالسندات المتعلقة بالصكوك بالتكلفة وتحمل أسعار عمولة عائمة زائداً هامش ربح.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	القيمة الدفترية
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٢,٧٤٢,٧٠٠	٣٠,٢٩٦,٤٣٢	
٩٢,٠٢٢,٦٦٠	٣٠,٢٩٦,٤٣٢	

فيما يلي مكونات الاستثمار في الصكوك حسب تاريخ الاستحقاق كما في نهاية السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	حتى سنة ٣-٥ سنوات
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٢,٠٢٢,٦٦٠	-	
-	٣٠,٢٩٦,٤٣٢	
٩٢,٠٢٢,٦٦٠	٣٠,٢٩٦,٤٣٢	

أجرت الإدارة مراجعة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، والذي تضمن مراعاة العديد من المتغيرات. بناءً على التقييم، تعتقد الإدارة أنه لا توجد حاجة لأي خسارة انخفاض كبيرة في القيمة مقابل القيمة الدفترية لصافي الاستثمار المقاسة بالتكلفة المطفأة في تاريخ التقرير.

١٠ - مدينون آخرون

يمثل هذا دخل العملات الخاصة المستحقة على المواضع والصكوك المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

١١ - دخل العمولة الخاصة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	ودائع وفق الشريعة الإسلامية دخل من الاستثمار في الصكوك
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٩,١٠٦,٥٨٩	١٧,١٨٢,٤٣٥	
٤,١٦٩,٧٢٦	٢,٤٣٠,٢١٥	
٣٣,٢٧٦,٣١٥	١٩,٦١٢,٦٥٠	

١٢. صافي الربح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	
-	١,٣٥٥,٤٢٧	المكاسب غير المحققة على الاستثمارات، صافي
-	١,٣٥٥,٤٢٧	

١٣. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات العلاقة إذا كان أحد الطرفين لديه القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير كبير على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة مع الأطراف ذات العلاقة، يتم توجيه الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس فقط الشكل القانوني.

تشمل الأطراف ذات العلاقة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والبنك السعودي الفرنسي (البنك ومساهم مدير الصندوق) ومجلس إدارة الصناديق والشركات التابعة لمدير الصندوق والصناديق التي يديرها مدير الصندوق وأصحاب الوحدات في الصندوق. يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع جهات ذات علاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق، أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٥.٠٪، من إجمالي موجودات الصندوق تحسب في كل يوم تقويم. تدفع الأتعاب لمدير الصندوق تعويضاً له عن إدارة الصندوق. إضافة إلى ذلك، يحق لمدير الصندوق أن يحمل، وبشكل جماعي على الصندوق وفي أي وقت، أية أتعاب متعلقة بالصندوق.

رسوم الاشتراك بحد أقصى ٣٪ من المبلغ المستثمر بعد تسويته بمبالغ الخصميات من إجمالي الاشتراكات، ومن ثم فإنها لا تؤثر على أو تظهر في القوائم المالية للصندوق.

فيما يلي بيان بالمعاملات للسنة المنتهية والأرصدة:

مدين (دائن)		مبالغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي		
(٥١٩,٦٣٢)	(٤٨٠,٧٤٣)	(٦,٤٠٧,٩٣٣)	(٦,٨٧٠,١٢٢)	أتعاب الإدارة	السعودي الفرنسي كابيتال
-	-	(١٠,٢١٧)	(٢٤,٤٩٩)	المكافآت السنوية	مجلس الإدارة

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على ١٨٤ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٨٤ وحدة). بحوزة صندوق بونيان ريت، كلا الصندوقين مدار بواسطة السعودي الفرنسي كابيتال.

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على ١٠٥,٩٨٤ وحدة بحوزة موظفي البنك السعودي الفرنسي والسعودي الفرنسي كابيتال: (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٧٢,٠٣٩ وحدة).

تمثل الوحدات الصادرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على ١٤,١٨٠,٣٤٠ وحدة الوحدات بحوزة شركة أليانز السعودي الفرنسي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٤,٤٣٣,٣٦٣ وحدة).

١٣- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة -تَتمة

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ صفر عدد الوحدات التي يحتفظ بها صندوق تعليم ريت (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٦١٣,٩٩١ وحدة). يتم إدارة كلا الصندوقين من قبل نفس مدير الصندوق، السعودي الفرنسي كابيتال. خلال العام، قام صندوق تعليم ريت بالاكتتاب في ٣٧٠,١٦٧ وحدة واسترداد ٩٨٥,١٥٨ وحدة.

تشتمل الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ٦,٤٢٩,١٧٣ وحدة مملوكة للسعودي الفرنسي كابيتال - صندوق الاستثمار ٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: صفر). يتم إدارة كلا الصندوقين من قبل نفس مدير الصندوق، السعودي الفرنسي كابيتال.

في نهاية السنة لدى البنك السعودي الفرنسي رصيد نقدي قدره ١٧,٨٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٥٣,٧٨ مليون ريال سعودي).

تشتمل الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على ٦,٣٧٥,٦٤٠ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: صفر) مملوكة من قبل محفظة تقديرية تدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال.

١٤- مصاريف أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٤٢,٧١٨	٢٥٦,٣١٦	أتعاب حفظ
٣٦,٨٠٠	٣٣,٦٠٠	أتعاب مراجعة
٢٤,٤٩٩	١٠,٢١٧	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٢٥٠	٥,٢٥٠	رسوم تسجيل
٧,٣٥٤	١٢,٣٤٥	أخرى
٣٢٤,١٢١	٣٢٥,٢٢٨	

١٥- القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس، بصرف النظر عما إذا كان ذلك السعر قابل للملاحظة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام طرق تقويم أخرى. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، يجب أن تكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق.

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية:

- المستوى ١: أسعار السوق المعلنة، الأسعار المعلنة الغير معدلة للأدوات المالية المماثلة المدرجة في الأسواق النشطة.
 - المستوى ٢: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة للأصول والخصوم المماثلة أو أساليب التقييم الأخرى حيث تستفيد جميع المدخلات المعتمدة وذات الأهمية لتلك الأساليب على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.
 - المستوى ٣: أساليب التقييم حيث لا تستند المدخلات المعتمدة وذات الأهمية على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.
- تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الرصيد لدى البنك والاستثمارات المقتناة بالتكلفة المطفأة. بينما تتكون المطلوبات المالية من أتعاب إدارة الصندوق المستحقة والمبالغ المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى. أن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف كثيراً عن القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية نظراً للفترة القصيرة لهذه الأدوات المالية.

القيمة العادلة

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

استثمارات بالقيمة العادلة
من خلال الربح أو
الخسارة

٢٦١,٤٥٦,٦٥١	-	-	٢٦١,٤٥٦,٦٥١	٢٦١,٤٥٦,٦٥١
-------------	---	---	-------------	-------------

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

استثمارات بالقيمة العادلة من
خلال الربح أو الخسارة

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

لا يتضمن الجدول أعلاه معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة حيث أن القيمة الدفترية هي تقريب معقول للقيمة العادلة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية بشكل جوهري عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية بسبب قصر مدة الأدوات المالية الهامة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ لم يكن هناك أي تغيير في تصنيف الاستثمارات حسب التسلسل الهرمي. حيث لم يكن هناك تغيير بين المستوى ١، المستوى ٢، ولم يكن هناك تغيير من أو إلى المستوى ٣.

١٦ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو تسويتها، على التوالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٩٢,٢٠١,٥٧٣	-	٩٢,٢٠١,٥٧٣
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٢٦١,٤٥٦,٦٥١	-	٢٦١,٤٥٦,٦٥١
استثمارات بالتكلفة المطفأة	١,١٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٢٩٦,٤٣٢	١,١٦٠,٢٩٦,٤٣٢
ذمم مدينة أخرى	٢,٢٢١,٠٠٨	-	٢,٢٢١,٠٠٨
إجمالي الموجودات	١,٤٨٥,٨٧٩,٢٣٢	٣٠,٢٩٦,٤٣٢	١,٥١٦,١٧٥,٦٦٤
المطلوبات			
أتعاب إدارة الصندوق المستحقة	٤٨٠,٧٤٣	-	٤٨٠,٧٤٣
مصاريف إدارية مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٤٦,٢٦٠	-	٤٦,٢٦٠
مستحق مقابل الوحدات المستردة	٢,٧٣٦,٩٣٥	-	٢,٧٣٦,٩٣٥
أشتراك مسبق	-	-	-
إجمالي المطلوبات	٣,٢٦٣,٩٣٨	-	٣,٢٦٣,٩٣٨
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٢٧٩,٤٣٤,٦٤٧	-	٢٧٩,٤٣٤,٦٤٧
استثمارات بالتكلفة المطفأة	١,٠٠١,٩٨٢,٦٦٠	-	١,٠٠١,٩٨٢,٦٦٠
ذمم مدينة أخرى	٨,١٢٢,٦٣٢	-	٨,١٢٢,٦٣٢
إجمالي الموجودات	١,٢٨٩,٥٣٩,٩٣٩	-	١,٢٨٩,٥٣٩,٩٣٩
المطلوبات			
أتعاب إدارة الصندوق المستحقة	٥١٩,٦٣٢	-	٥١٩,٦٣٢
مصاريف إدارية مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٩٢,٠٤٥	-	٩٢,٠٤٥
مستحق مقابل الوحدات المستردة	١٠٠,٥١٠,٠٠٠	-	١٠٠,٥١٠,٠٠٠
إجمالي المطلوبات	١٠١,١٢١,٦٧٧	-	١٠١,١٢١,٦٧٧

١٧- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مقدمة

إن هدف الصندوق في إدارة المخاطر هو تحقيق وحماية القيمة لمالكي الوحدات. تعتبر المخاطر ملازمة لأنشطة الصندوق، لكنها تدار من خلال إجراءات تحديد المخاطر المستمرة والقياس والمراقبة، والتي تخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. تتسم عملية إدارة المخاطر بالأهمية للربحية المستمرة للصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملات ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

إدارة المخاطر

يقع على عاتق مدير الاستثمار في الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر ومراقبتها. يقوم مجلس الإدارة بالإشراف على مدير الاستثمار، ويعتبر مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر العامة للصندوق.

نظام قياس المخاطر والتقرير

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية على أساس الضوابط الموضوعية من قبل مجلس الإدارة، والتي تعكس استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي على استعداد أن يتقبلها الصندوق وبيئة السوق للصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم الصندوق بمراقبة وقياس المخاطر المتعلقة بإجمالي التعرضات للمخاطر عبر كافة أنواع المخاطر والأنشطة.

التقليل من المخاطر

يوجد لدى الصندوق مبادئ توجيهية للاستثمار توضح استراتيجية العمل العامة الخاصة به وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر بوجه عام.

مخاطر التركزات

يشير التركيز إلى التأثير النسبي لأداء الصندوق بالتطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو منطقة جغرافية معينة. تنشأ تركزات المخاطر عند إبرام عدد من العقود أو الأدوات المالية مع نفس الطرف المقابل أو عند اشتراك عدد من الأطراف الأخرى في أنشطة تجارية مشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لديهم خصائص اقتصادية مشابهة تؤدي إلى تأثير مقدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بالتغيرات في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. قد تنشأ تركزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها بيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركزات مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مالي مفتوح بعملة أجنبية واحدة أو صافي إجمالي مراكز مفتوحة بعدة عملات تميل إلى الحركة معاً.

ولتجنب التركزات المفرطة للمخاطر، تشمل السياسات والإجراءات الخاصة بالصندوق على إرشادات محددة تركز على أهمية الحفاظ على محفظة متنوعة. تم إخطار مدير الصندوق لتقليل المخاطر أو استخدام الأدوات المالية المشتقة لإدارة التركزات المفرطة للمخاطر عند نشأتها.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان اخفاق أحد الأطراف في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقييم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الداخلي للأطراف الأخرى. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها بنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٢,٢٠١,٥٧٣	٢٧٩,٤٣٤,٦٤٧	النقدية وشبه النقدية
١,١٦٠,٢٩٦,٤٣٢	١,٠٠١,٩٨٢,٦٦٠	استثمارات مقتناه بالتكلفة المطفأة
٢,٢٢١,٠٠٨	٨,١٢٢,٦٣٢	نعم مدينة أخرى
١,٥١٦,١٧٥,٦٦٤	١,٢٨٩,٥٣٩,٩٣٩	

١٧- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الصرف الأجنبي، ومعدلات العمولة والتي ستؤثر على الدخل أو التدفقات النقدية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات لمخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة مع الحفاظ على العائد.

مخاطر معدل الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. يخضع الصندوق لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداته التي تحمل فائدة بما في ذلك الاستثمارات المحتفظ بها بالتكاليف المطفأة والاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لا يحتسب الصندوق أي أصول مالية ذات معدل فائدة ثابت بالقيمة العادلة، وبالتالي، فإن تغيير أسعار الفائدة في تاريخ التقرير لن يكون له أي تأثير على القوائم المالية.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات التقلبات التي تطرأ على قيمة أداه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن الأدوات المالية للصندوق أي النقدية والاستثمارات المقتناة بالتكلفة المطفأة والدائنون مسجلة بالريال السعودي له، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر عملات هامة.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاشتراك في الوحدات واستردادها، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ويسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقيق الفوري لأنها مدرجة في سوق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

إن القيمة غير المضمومة لكافة الأدوات المالية بتاريخ اعداد القوائم المالية مقاربه لقيمتها الدفترية وتسدد بالكامل خلال سنة من تاريخ اعداد القوائم المالية.

١٨- طلب الاشتراك والاسترداد

تلقى الصندوق طلبات اشتراك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بقيمة صفر ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٠٠,٥١٠,٠٠٠ ريال سعودي).

١٩- تأثير جائحة كارونا (كوفيد-١٩)

في ١١ مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية ("WHO") تفشي فيروس كورونا (كوفيد-١٩) باعتباره وباءً تقديراً لانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثر هذا الفاشي أيضاً على منطقة مجلس التعاون الخليجي بما في ذلك المملكة العربية السعودية. اتخذت الحكومات في جميع أنحاء العالم خطوات لاحتواء انتشار الفيروس. نفذت المملكة العربية السعودية على وجه الخصوص إغلاق الحدود، وأصدرت مبادئ التوجيهية للمسافة الاجتماعية والاغلاق وحظر التجوال في جميع أنحاء البلاد. في وقت لاحق، تحسن الوضع مع تخفيف قيود الإغلاق.

استجابة لانتشار فيروس كوفيد-١٩، قام مدير الصندوق بشكل استباقي بتقييم آثاره على عمليات الصندوق واتخاذ سلسلة من الإجراءات الوقائية والاستباقية لضمان صحة وسلامة موظفيه.

بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، لا يوجد تأثير كبير لفيروس كوفيد-١٩ على عمليات الصندوق. علاوة على ذلك، تم الإفصاح عن الأحداث اللاحقة لتاريخ بيان المركز المالي فيما يتعلق بفيروس كوفيد-١٩ تحت الملاحظة ٢٥.

يواصل مدير الصندوق مراقبة تطورات الوضع بعناية وسيتخذ الإجراءات المطلوبة. علاوة على ذلك، سيواصل الصندوق اتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، سيبذل قصارى جهده لمواصلة عمليات الصندوق بأفضل وأسلم طريقة ممكنة دون تعريض صحة الموظفين للخطر.

٢٠- آخر يوم تقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩).

٢١- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للصندوق من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ٢٣ شعبان ١٤٤٢ هـ (٥ أبريل ٢٠٢١ م).

