صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(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 السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

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

فهرس	صفحة
تقرير المراجع المستقل	١-٢
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
إيضاحات حول القوائم المالية	٧-١٨

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
عضو كرو الدولية
ترخيص رقم: ١٤٨/١١/٣٢٣
صندوق بريد ١٠٥٠٤ الرياض ١١٤٤٣
المملكة العربية السعودية
تليفون: ٥٠٠٠ ٢١٧ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٦٠٠٠ ٢١٧ ١١ ٩٦٦+
Email: ch@crowe.sa
www.crowe.com/sa

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات المحترمين
صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

الرأي:
لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل ("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، سواءً 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 مالم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أوليس هناك خيار بديل بخلاف ذلك.

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

تقرير المراجع المستقل - (تتمة)
صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(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 مراجعي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضمانا بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري عند وجوده. تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتُعَد 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 أيضا:

- 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 تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكد 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 عادلا.

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 شركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله محمد العظم
ترخيص رقم (٣٣٥)

العظم والسديري وال الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
License No 323/11/148
ترخيص رقم ١٤٨ ١١ ٣٢٣
Al Azem, Al Sudairy, Al Shaikh & Partners
Certified Public Accountant R

٢٣ شعبان ١٤٤٢هـ (٥ أبريل٢٠٢١م)
الرياض، المملكة العربية السعودية

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	ايضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٧	١,٠٤٣,٥٥٠	١,١٥٢,٥٢٩
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨	٣٥,٧٦٨,٠٣٤	٤٤,٧٥٤,٤٨١
توزيعات ارباح مستحقة		٥٠,٦٢٠	-
إجمالي الموجودات		٣٦,٨٦٢,٢٠٤	٤٥,٩٠٧,٠١٠
المطلوبات			
أتعاب إدارية مستحقة	٩	٦٤,٥٦٢	٧١,٦٤٤
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى		٥٥,٧٧٠	٤٨,٩١٣
وحدات مستردة مستحقة الدفع		٣٤٠,١٥٥	-
إجمالي المطلوبات		٤٦٠,٤٨٧	١٢٠,٥٥٧
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات		٣٦,٤٠١,٧١٧	٤٥,٧٨٦,٤٥٣
الوحدات المصدرة		٤,١٧٨,٨٤٣	٥,٥٧١,٩٧٦
قيمة صافي الموجودات العائدة لكل وحدة		٨.٧١١٠	٨,٢١٧٣

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	ايضاح	٢٠٢٠ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي
دخل الاستثمار			
صافي أرباح استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٠	٣,٤٧٨,٦٦٤	٤,٩٤٩,٢٠٦
إيرادات من توزيعات أرباح		١,٤٨٨,٨٥٠	٢,٦٧٧,٨٢١
		٤,٩٦٧,٥١٤	٧,٦٢٧,٠٢٧
المصاريف			
أتعاب إدارة	٩	(٧٦٢,١٢٦)	(٩٣٠,٨٤٢)
مصاريف أخرى	١١	(١٣٧,١٠٤)	(١٤٠,٠٢١)
		(٨٩٩,٢٣٠)	(١,٠٧٠,٨٦٣)
صافي دخل السنة		٤,٠٦٨,٢٨٤	٦,٥٥٦,١٦٤
الدخل الشامل الاخر		-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة		٤,٠٦٨,٢٨٤	٦,٥٥٦,١٦٤

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	للسنة المنتهية في ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٢٠١٩ ريال سعودي
صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات في بداية السنة	٤٥,٧٨٦,٤٥٣	٥٢,٠٨٤,٤٠٠
التغيرات من العمليات		
صافي دخل السنة	٤,٠٦٨,٢٨٤	٦,٥٥٦,١٦٤
الدخل الشامل الاخر	-	-
إجمالي الدخل الشامل	٤,٠٦٨,٢٨٤	٦,٥٥٦,١٦٤
التغيرات من معاملات الوحدات		
متحصلات من الوحدات المباعة	١٧٥,٩٩٦	٨٩٣,٩٢٦
قيمة الوحدات المستردة	(١١,٤٨٩,٣٢٣)	(١١,١٥١,٨٦٣)
صافي التغيرات من معاملات الوحدات	(١١,٣١٣,٣٢٧)	(١٠,٢٥٧,٩٣٧)
التوزيعات	(٢,١٣٩,٦٩٣)	(٢,٥٩٦,١٧٤)
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة	٣٦,٤٠١,٧١٧	٤٥,٧٨٦,٤٥٣

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات خلال السنة:

	للسنة المنتهية في ٢٠٢٠ الوحدات	للسنة المنتهية في ٢٠١٩ الوحدات
الوحدات في بداية السنة	٥,٥٧١,٩٧٦	٦,٨٢٩,٧٧٧
وحدات مباعة	٢٢,٥٥٩	١١١,١٠٦
وحدات مستردة	(١,٤١٥,٦٩٢)	(١,٣٦٨,٩٠٧)
صافي التغير في الوحدات	(١,٣٩٣,١٣٣)	(١,٢٥٧,٨٠١)
الوحدات في نهاية السنة	٤,١٧٨,٨٤٣	٥,٥٧١,٩٧٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	ايضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ الوحدات
التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية			
صافي الدخل للسنة		٤,٠٦٨,٢٨٤	٦,٥٥٦,١٦٤
التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية المحصل من النشاطات التشغيلية:			
الأرباح غير المحققة عن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٠	(٢٨٤,٦٦٦)	(١٦٥,٨٢٧)
		٣,٧٨٣,٦١٨	٦,٣٩٠,٣٣٧
التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		٩,٢٧١,١١٣	٥,٢٦٦,٧٦٨
توزيعات أرباح مستحقة		(٥٠,٦٢٠)	-
أتعاب إدارة مستحقة		(٧,٠٨٢)	(١٠,١١٨)
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى		٦,٨٥٧	(٤٦,٩٥٠)
صافي النقدية المحصلة من الأنشطة التشغيلية		١٣,٠٠٣,٨٨٦	١١,٦٠٠,٠٣٧
التدفقات النقدية في الأنشطة التشغيلية			
متحصلات من الوحدات المباعة		١٧٥,٩٩٦	٨٩٣,٩٢٦
قيمة الوحدات المستردة		(١١,١٤٩,١٦٨)	(١١,١٥١,٨٦٣)
التوزيعات النقدية		(٢,١٣٩,٦٩٣)	(٢,٥٩٦,١٧٤)
صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية		(١٣,١١٢,٨٦٥)	(١٢,٨٥٤,١١١)
صافي النقص في النقدية وشبه النقدية		(١٠٨,٩٧٩)	(١,٢٥٤,٠٧٤)
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة		١,١٥٢,٥٢٩	٢,٤٠٦,٦٠٣
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة		١,٠٤٣,٥٥٠	١,١٥٢,٥٢٩

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١ - عـــام

إن صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح بالريال السعودي انشيء بموجب اتفاقية السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ٢٠ ربيع الثاني ١٤٣٥هـ (٢٠ فبراير ٢٠١٤).

يهدف الصندوق إلى توفير نمو متوسط إلى طويل الأجل من خلال الاستثمار في الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية التي تتوافق مع معايير الشريعة الإسلامية.

تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية في بتاريخ ١٢ محرم ١٤٤٢هـ (٣١ اغسطس ٢٠٢٠).

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

يهدف الصندوق أيضًا إلى إجراء توزيعات نقدية لمالكي الوحدات مع الأخذ في الاعتبار اتباع خيارين وفقًا للشروط والأحكام ، أيهما أعلى :

- ٢,٥٪ من سعر الوحدة (صافي قيمة الموجودات) بغض النظر عن أداء الصندوق خلال الفترة او
- إذا حقق سعر وحدة الصندوق أعلى سعر (منذ بدء الصندوق) مقارنة بأسعار الوحدات المسجلة في أيام التسجيل السابقة عندئذ سيوزع الصندوق ٥٠٪ من الزيادة في سعر الوحدة السابقة الذي تم احتسابه في التسجيل السابق.

سيقوم مدير الصندوق بتوزيع نقدي في نهاية كل فترة ستة أشهر. يتم احتساب المبلغ اعتبارًا من نهاية آخر يوم تداول من كل ستة أشهر ("يوم التسجيل"). يتم صرف التوزيعات النقدية خلال أربعة أيام عمل..

٢ - اللوائح النظامية

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

٣ - أسس الاعداد

٣-١ 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 (١٣).

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي بإستثناء الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تقاس بالقيمة العادلة.

٣-٣ العملة الوظيفية

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق.

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 ادناه.

الأدوات المالية

الإثبات الأولي

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرفًا 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 ناقصا 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 الاثبات 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 اثبات 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، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من

يتم التوقف عن اثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج 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.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

الأدوات المالية – تتمة

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 شهرًا أو مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا الحصة من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والمحتملة خلال الـ ١٢ شهرًا 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.

قياس القيمة 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. 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 الافصاح 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 (١٢).

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

تشمل النقدية وشبه والنقدية من الارصدة المحفوظة لدى البنك وأمين الحفظ.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

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 جوهريا، 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 طراف آخر، يتم اثبات المبلغ المستحق القبض إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

المصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلا لقاء البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقا بالتكلفة المطفأة .

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

ان أتعاب إدارة الصندوق تستحق على أساس مبلغ متفق عليه مع مدير الصندوق. سيقوم مدير الصدوق بتحميل اتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ 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 وضريبة الدخل

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

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.

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

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الاثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة للأدوات المالية للفترة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للفترة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات.

توزيعات الأرباح

يتم اثبات توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

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 ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
رصيد لدى البنوك	٨,٨٧٣	٨,٩٨٩
النقدية مع أمين الحفظ	١,٠٣٤,٦٧٧	١,١٤٣,٥٤٠
	١,٠٤٣,٥٥٠	١,١٥٢,٥٢٩

تمثل الأرصدة المصرفية النقدية في حساب جاري محتفظ به لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ٩).

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 قيمة كبيرة مقابل القيمة الدفترية للأرصدة المصرفية

٨ - الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

فيما يلي ملخص تكوين الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

قطاعات الأسهم السعودية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية ٪
البنوك	٣,٢٩٧,٠٤٨	٤,٢٠٦,٢١٤	١١.٧٦
الطاقة	٤,٥٨٩,٩٠٤	٤,٦١١,١٦٥	١٢.٨٩
مواد أساسية	١١,٥٦١,٠١٦	١٣,٠٩٣,٨١٥	٣٦.٦١
تطوير وإدارة عقارات	٤,٢٩٤,٩٨٥	٤,٤٤٢,٣١١	١٢.٤٢
تجارة تجزئة	١,٤٩١,٤٨٤	٢,٢٥٤,٢٠٠	٦.٣٠
خدمات الاتصالات	٣,٢٤٤,٤٥٧	٣,٤٢١,٦٨٠	٩.٥٧
المواصلات	٢,٠١٢,٧٤٠	٢,٢٩٣,٢٢٤	٦.٤١
منافع عامة	١,٤٩٢,٣٤٦	١,٤٤٥,٤٢٥	٤.٠٤
	٣١,٩٨٣,٩٨٠	٣٥,٧٦٨,٠٣٤	١٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

قطاعات الأسهم السعودية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية ٪
البنوك	٨,٦٧٠,٥٥٩	١٠,١٠٤,٨٨٣	٢٢.٥٨
الطاقة	٦,٩٢٤,٩٢٨	٦,٥٩٨,٢٥٠	١٤.٧٤
مواد أساسية	٦,١٢٥,٥٠٣	٦,٥٥٥,٧٥٤	١٤.٦٥
التكنولوجيا وعلوم الحياة والصحة	١,٣٣٥,٠٩٤	١,٢٣١,١٠١	٢.٧٥
ريت	٦,٣١٩,٧٤٤	٧,١٢١,٣٦٥	١٥.٩١
تطوير وإدارة عقارات	٤,٤٨٦,٢٧٨	٤,٤٥٩,٧٠٨	٩.٩٦
تجارة تجزئة	٢,٨٣٨,٩٨٢	٤,٠٩٧,٧٧٢	٩.١٦
المواصلات	١,٣٩٧,١٢٦	١,٤٨٧,٩٢٣	٣.٣٢
منافع عامة	٣,١٥٦,٨٧٩	٣,٠٩٧,٧٢٥	٦.٩٣
	٤١,٢٥٥,٠٩٣	٤٤,٧٥٤,٤٨١	١٠٠

٩- 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 ١,٧٥٪ ، 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.

يقوم مدير الصندوق بالاسترداد من الصندوق أية مصاريف متكبدة نيابة على الصندوق مثل أتعاب المراجعة، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأي مصاريف اخرى نيابة عن الصندوق. يتم تعديل رسوم الاشتراك بحد اقصى ٣٪ من المبلغ المستثمر وبذلك من الخصم من إجمالي الاشتراكات، ومن ثم فإنها لا تؤثر على أو تظهر في القوائم المالية للصندوق.

فيما يلي بيان بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة للسنة:

		مبالغ المعاملة		الرصيد مدين (دائن)	
الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
السعودي الفرنسي كابيتال	أتعاب الإدارة	(٧٦٢,١٢٦)	(٩٣٠,٨٤٢)	(٦٤,٥٦٢)	(٧١,٦٤٤)
	أتعاب الوسطاء	(٣,٣٣٣)	(٤,٣٤٥)	-	-
مجلس الإدارة	المكافآت السنوية	(٩٤٤)	(٦٥٨)	-	-

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على ٥٢,٨٤٣ وحدة يحتفظ بها موظفي البنك السعودي الفرنسي والسعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥١,٨٣٠ وحدة).

في نهاية السنة ، بلغ الرصيد النقدي لدى البنك السعودي الفرنسي ٨،٨٧٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٨،٩٨٩ ريال سعودي).

خلال السنة ، حصل الصندوق على تمويل من شركة السعودي الفرنسي كابيتال بمبلغ ١,٨٠٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: صفر ريال سعودي) من أجل الاستثمار في الاكتتاب العام لمجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية. تم إعادة دفع مبلغ التمويل لاحقًا إلى السعودي الفرنسي كابيتال. تم استلام التمويل مع صفر هوامش الربح.

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

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
الربح المحقق من بيع الاستثمارات ، صافي	٣,١٩٣,٩٩٨	٤,٧٨٣,٣٧٩
المكاسب غير المحققة على الاستثمارات ، صافي	٢٨٤,٦٦٦	١٦٥,٨٢٧
	٣,٤٧٨,٦٦٤	٤,٩٤٩,٢٠٦

١١- المصاريف الأخرى

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
أتعاب مراجعة	٣٦,٨٠٠	٣٣,٦٠٠
أتعاب حفظ	٣٢,٧١٠	٣٧,٢٣٥
رسوم المؤشر الاسترشادي	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
رسوم هيئة السوق المالية	٧,٥٠٠	٧,٥٠٠
رسوم تسجيل	٥,٢٥٠	٥,٢٥٠
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٩٤٤	٦٥٨
أخرى	٢٣,٩٠٠	٢٥,٧٧٨
	١٣٧,١٠٤	١٤٠,٠٢١

١٢- 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 المعتبرة وذات الأهمية لتلك الأساليب على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

المستوى ٣: أساليب التقييم حيث لا تستند المدخلات المعتبرة وذات الأهمية على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

يبين الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. ولا يشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة نظراً لأن القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة:

		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	٣٥,٧٦٨,٠٣٤	٣٥,٧٦٨,٠٣٤	-	-	٣٥,٧٦٨,٠٣٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤٤,٧٥٤,٤٨١	٤٤,٧٥٤,٤٨١	-	-	٤٤,٧٥٤,٤٨١

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ للقيمة العادلة ، ولا توجد تحويلات إلى أو خارج المستوى ٣ للقيمة العادلة.

١٣- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبة نقدية	١,٠٤٣,٥٥٠	-	١,٠٤٣,٥٥٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٥,٧٦٨,٠٣٤	-	٣٥,٧٦٨,٠٣٤
توزيعات أرباح مستحقة	٥٠,٦٢٠		٥٠,٦٢٠
إجمالي الموجودات	٣٦,٨٦٢,٢٠٤	-	٣٦,٨٦٢,٢٠٤
المطلوبات			
أتعاب إدارة الصندوق المستحقة	٦٤,٥٦٢	-	٦٤,٥٦٢
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى	٥٥,٧٧٠	-	٥٥,٧٧٠
وحدات مستردة مستحقة الدفع	٣٤٠,١٥٥	-	٣٤٠,١٥٥
إجمالي المطلوبات	٤٦٠,٤٨٧	-	٤٦٠,٤٨٧

١٣- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات - تتمه

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبة نقدية	١,١٥٢,٥٢٩	-	١,١٥٢,٥٢٩
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤٤,٧٥٤,٤٨١	-	٤٤,٧٥٤,٤٨١
إجمالي الموجودات	٤٥,٩٠٧,٠١٠	-	٤٥,٩٠٧,٠١٠
المطلوبات			
أتعاب إدارة الصندوق المستحقة	٧١,٦٤٤	-	٧١,٦٤٤
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى	٤٨,٩١٣	-	٤٨,٩١٣
إجمالي المطلوبات	١٢٠,٥٥٧	-	١٢٠,٥٥٧

١٤- 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

يعتبر مدير الاستثمار في الصندوق مسؤولاً بشكل أساسي عن تحديد المخاطر والسيطرة عليها.

نظام قياس المخاطر والتقرير

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية على أساس الضوابط الموضوعة 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 التركز إلى التأثر 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 تأثر 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 معًا.

ولتجنب التركزات المفرطة للمخاطر، تشتمل 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.

الإيضاح (٨) حول القوائم المالية يحلل تركزات الصندوق لمحفظة الأسهم حسب التوزيع الصناعي.

١٤- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تتمة

مخاطر الإئتمان

تمثل مخاطر الائتمان اخفاق أحد الأطراف في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة المالية. 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 وتقويم 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 ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
النقدية وشبه النقدية	١,٠٤٣,٥٥٠	١,١٥٢,٥٢٩
توزيعات ارباح مستحقة	٥٠,٦٢٠	-
	١,٠٩٤,١٧٠	١,١٥٢,٥٢٩

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الصرف الأجنبي، وأسعار الأسهم وأسعار العمولات التي ستؤثر على دخل الصندوق والتدفقات النقدية. إن الهدف من إدارة مخارط السوق هو لإدارة ومراقبة مخاطر التعرض بشكل مناسب مع تحقيق عائد مجزي.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق تتعرض لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية للصندوق من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات الصناعة.

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة بتاريخ إعداد القوائم المالية، والناتج عن النقص/ الزيادة المحتملة المعقولة في قيمة الاستثمارات المقيدة بالقيمة العادلة. تتم التقديرات على أساس فردي. ويفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العمولات والعملات الأجنبية، ثابتة.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي
الزيادة بواقع ٥٪	١,٧٨٨,٤٠٢	٢,٢٣٧,٧٢٤
النقص بواقع ٥٪	(١,٧٨٨,٤٠٢)	(٢,٢٣٧,٧٢٤)

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 بالتكلفة المطفأة والدائنون مسجلة بالريال السعودي له، فان 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 لانها مدرجة في سوق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

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

١٥- 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 أيضًا 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 مبادى 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 أتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، سيبذل قصارى جهده لمواصلة عمليات الصندوق بأفضل وأسلم طريقة ممكنة دون تعريض صحة الموظفين للخطر

١٦- آخر يوم تقويم

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

١٧- اعتماد القوائم المالية

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