

**صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)**

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
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
١٨ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات المحترمين
صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية
الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأسواق المالية بالريال السعودي ("الصندوق")، المدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الدخل الشامل و قائمة التغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم 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 ٢٠٢١ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

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 الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقا لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وفينا أيضا بمسؤوليتنا الأخلاقية وفقا لهذه القواعد وفي اعتقادنا، فإن 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 في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين 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 البقاء كمنشأة مستمرة 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 لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

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

تقرير المراجع المستقل - (تتمة)
صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أية تحريفات 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 تحريف جوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن الغش أو الخطأ وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. ونقوم أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات 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 تحريف جوهرية ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر 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، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكيد جوهرية، 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 العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة، فيما يتعلق بجملة أمور من بينها، النطاق 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



سلمان بندر السديري
ترخيص رقم (٢٨٢)



٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ (٣٠ مارس ٢٠٢٢ م)

الرياض، المملكة العربية السعودية

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
(مُدَار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٧٩,٣٣٢,٩٣٠	١٤,١٣٩,١٦٢	٧	الموجودات
١٣٠,٢٦٦,٤٦٤	٧٦,٠٤٣,٥٥٧	٨	نقدية وشبه نقدية
٤٦٢,٠٢٣,٨٢٠	٥٦٦,٥٤٣,٧١٠	٩	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٩٦١	٣,١١٠		استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
			مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
<u>٦٧١,٦٣٣,١٧٥</u>	<u>٦٥٦,٧٢٩,٥٣٩</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
-	٤٥٢,٣١٣		دعم مقابل استرداد وحدات
٢٢٠,٤٤٦	٢٢٤,١٢٧	١٢	أتعاب إدارة مستحقة
٣١,٣٦٩	٣٣,٥٨٠		مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
<u>٢٥١,٨١٥</u>	<u>٧١٠,٠٢٠</u>		إجمالي المطلوبات
٦٧١,٣٨١,٣٦٠	٦٥٦,٠١٩,٥١٩		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
٢٤,٣٥٩,٤٥١	٢٣,٦٤٢,٢١٣		الوحدات المصدرة
<u>٢٧,٥٦١٤</u>	<u>٢٧,٧٤٧٨</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
(مُدَار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	إيضاح	
٩,٠٦٦,٠٩٥	٦,٣٤٠,٣٠٦	١٠	دخل الاستثمار
			عمولات خاصة / دخل الفوائد
٧١٢,٩٩١	٨٦٥,٢٢٣	١١	صافي أرباح الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح
١٠٩,٩٧٩	١٠٩,٢٧٢		أو الخسارة
			إيرادات أخرى
٩,٨٨٩,٠٦٥	٧,٣١٤,٨٠١		
			المصاريف
(٣,٣٤١,٣٣٤)	(٢,٦٣٠,٢٤١)	١٢	أتعاب إدارة
(١٧٦,٥٣٨)	(٢٤٠,١٠٢)	١٣	مصاريف أخرى
(٣,٥١٧,٨٧٢)	(٢,٨٧٠,٣٤٣)		
٦,٣٧١,١٩٣	٤,٤٤٤,٤٥٨		صافي دخل السنة
-	-		
٦,٣٧١,١٩٣	٤,٤٤٤,٤٥٨		الدخل الشامل الاخر
			إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
(مُدَار من قِبَل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
٤٨٣,٩٧٣,٦٥٩	٦٧١,٣٨١,٣٦٠	صافي الموجودات في بداية السنة
٦,٣٧١,١٩٣	٤,٤٤٤,٤٥٨	التغيرات من العمليات صافي دخل السنة
٦,٣٧١,١٩٣	٤,٤٤٤,٤٥٨	إجمالي الدخل الشامل
٥٣٠,٤٦٥,٨٣٧ (٣٤٩,٤٢٩,٣٢٩)	١٣٧,٩٩٨,٢٠١ (١٥٧,٨٠٤,٥٠٠)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من الوحدات المصدرة قيمة الوحدات المستردة
١٨١,٠٣٦,٥٠٨	(١٩,٨٠٦,٢٩٩)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٦٧١,٣٨١,٣٦٠	٦٥٦,٠١٩,٥١٩	صافي الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ الوحدات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ الوحدات	فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات:
١٧,٧٣٣,٢٦٤	٢٤,٣٥٩,٤٥١	الوحدات في بداية السنة
١٩,٣٤٩,٢٥٤ (١٢,٧٢٣,٠٦٧)	٤,٩٩٨,٩٢٣ (٥,٧١٦,١٦١)	وحدات مصدرة وحدات مستردة
٦,٦٢٦,١٨٧	(٧١٧,٢٣٨)	صافي التغير في الوحدات
٢٤,٣٥٩,٤٥١	٢٣,٦٤٢,٢١٣	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
(مُدَار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	إيضاح
٦,٣٧١,١٩٣	٤,٤٤٤,٤٥٨	
		التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
		صافي دخل السنة
		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقد المستخدم في النشاطات التشغيلية:
		خسائر / (أرباح) غير محققة على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٩٧,٧٥١)	٢٣٨,٤٦٤	١١
٥,٦٧٣,٤٤٢	٤,٦٨٢,٩٢٢	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
(١٨,٢٢٢,٧٥٩)	(١٠٤,٥١٩,٨٩٠)	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٢٩,٥٦٨,٧١٣)	٥٣,٩٨٤,٤٤٣	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
(٩,٩٦١)	٦,٨٥١	أتعاب إدارة مستحقة
(٢٦,٣٠٧)	٣,٦٨١	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
(٢٩,٧٨١)	٢,٢١١	اشترابات مدفوعة مقدما
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	
(١٤٨,١٨٤,٠٧٩)	(٤٥,٨٣٩,٧٨٢)	
		صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية
		التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
		متحصلات من الوحدات المصدرة
٥٣٠,٤٦٥,٨٣٧	١٣٧,٩٩٨,٢٠١	قيمة الوحدات المستردة، صافي الاسترداد المستحق الدفع
(٣٤٩,٤٢٩,٣٢٩)	(١٥٧,٣٥٢,١٨٧)	صافي النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من النشاطات التمويلية
١٨١,٠٣٦,٥٠٨	(١٩,٣٥٣,٩٨٦)	صافي (النقص) / الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٣٢,٨٥٢,٤٢٩	(٦٥,١٩٣,٧٦٨)	
		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٤٦,٤٨٠,٥٠١	٧٩,٣٣٢,٩٣٠	
		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
٧٩,٣٣٢,٩٣٠	١٤,١٣٩,١٦٢	

- ١- **عام**
إن صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح مسجل بالريال السعودي أنشئ بموجب اتفاقية السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ١١ يوليو ١٩٨٧.
الهدف من الصندوق هو الحفاظ على رأس المال والسيولة.
قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه التي تم اعتمادها من قبل هيئة السوق المالية في ٢٦ ذو الحجة ١٤٤٢ هـ (الموافق ٥ أغسطس ٢٠٢١ م).
إن مدير الصندوق هو السعودي الفرنسي كابيتال. وأمين الحفظ هو اتش اس بي سي العربية السعودية.
- ٢- **اللوائح النظامية**
يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية واعتباراً من ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) بالإضافة إلى التعديل الجديد رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ الصادر بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة اتباعها.
- ٣- **أسس الاعداد**
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 والمراجعين (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 (١٥).
- 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.
- ٣-٣ **العملة الوظيفية**
تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المالية المقدمة إلى أقرب ريال سعودي.
- ٤-٣ **الاكتتاب / الاسترداد**
يتم قبول طلبات الاكتتاب / الاسترداد في جميع الأيام التي يعمل فيها سوق الأسهم السعودي تداول.
يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يوميا. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي القيمة للأصول (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحا منها خصوم الصندوق) للصندوق على اجمالي عدد وحدات الصندوق المستحقة في اليوم التالي.

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 ٢٠٢٠ .

الأدوات المالية

الإثبات الأولى

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية أو المطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

عند الإثبات الأولى، تقاس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة لها. وفي حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها ناقصا تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو إصدارها تمثل مبلغ الإثبات الأولى.

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.
- 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 الأخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك يعتمد على ما إذا قد قام الصندوق بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولى للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

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

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات الموجودات المالية عند انقضاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من هذه الموجودات، أو عند تحويل الموجودات المالية وكافة مخاطر و مزايا ملكيتها الى طرف اخر. إذا لم يقم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر و مزايا الملكية الجوهرية و استمر في السيطرة على الموجودات المحولة. يعترف بحصته المحتفظ بها في الموجودات المالية و المسؤولة ذات الصلة عن المبالغ التي يجب عليه دفعها. إذا احتفظ الصندوق بكافة مخاطر و مزايا ملكية الموجودات الجوهرية المحولة، يستمر في إثبات الموجودات المالية كما يعترف بالتمويل المرهون للعائدات المستلمة.

يتم إلغاء إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإغفاء من الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء عمره أو عندما يتم استبدال التزام مالي بالتزام اخر من نفس المقرض بشروط مختلفة، أو يتم تعديل شروط المطلوبات الحالية بشكل جوهري، يتم التعامل مع هذا التبادل أو التعديل على أنه استبعاد للالتزام الأصلي و يتم الإثبات بالالتزام الجديد، و يتم اثبات الفرق في المبالغ المدرجة في قائمة الدخل الشامل.

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 أن واحد.

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تتمه

الأدوات المالية - تتمه

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة للمصاحبة 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 سداه 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.

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 (١٤).

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تتمه

الأدوات المالية - تتمه

المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثباتات / 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

يشمل النقدية و شبه النقدية الحسابات الممسوكة لدى البنك وأمين الحفظ.

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.

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص من طرف ثالث ، يتم الاعتراف بالمستحق كأصل إذا كان من شبه المؤكد أنه سيتم استلام السداد ويمكن قياس مبلغ المستحق.

المصاريف المستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

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

سيقوم مدير الصندوق بتحميل اتعاب إدارة بواقع ٠,٥٪ من صافي قيمة الموجودات وتستحق بشكل يومي ويتم دفعها على أساس شهري.

المصاريف

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تتمه

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

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 المكتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة ودخل توزيعات الأرباح والمصاريف.

تشمل المكاسب والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد المكاسب والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة 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 الأولية 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.

دخل العمولة الخاصة / دخل الفوائد

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة / دخل الفوائد على أساس العائد الفعلي.

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 تصبح سارية المفعول حتى تاريخ البيانات المالية للصندوق. ويرى المجلس أن هذه المعايير لن يكون لها تأثير كبير على البيانات المالية للصندوق. يعتمزم الصندوق اعتماد هذه المعايير ، إن وجدت.

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
(مُدَار من قِبَل السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية - تتمه
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٧- نقدية وشبه نقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٦٩٩,٥٨٦	١,٤٨٧,٣٢٥	رصيد لدى البنوك (انظر أدناه)
٧٧,٦٣٣,٣٤٤	١٢,٦٥١,٨٣٧	النقدية مع أمين الحفظ
<u>٧٩,٣٣٢,٩٣٠</u>	<u>١٤,١٣٩,١٦٢</u>	

تمثل الأرصدة المصرفية النقدية في حساب جاري محتفظ به لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ١٢).

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 في القيمة مقابل القيمة الدفترية للأرصدة المصرفية.

٨- الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٣٠,٢٦٦,٤٦٤	٧٦,٠٤٣,٥٥٧	ودائع سوق المال (انظر الإيضاح "أ" أدناه)
<u>١٣٠,٢٦٦,٤٦٤</u>	<u>٧٦,٠٤٣,٥٥٧</u>	

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

القيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
			<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢١</u>
٤٠,٧٦%	٣٠,٩٩٥,٤٤٤	٣٠,٥٨٤,٢٧٠	صندوق الرياض لتجارة السلع بالريال السعودي
٥٩,٢٤%	٤٥,٠٤٨,١١٣	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الراجحي لتجارة السلع
<u>١٠٠%</u>	<u>٧٦,٠٤٣,٥٥٧</u>	<u>٧٥,٥٨٤,٢٧٠</u>	
			<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠</u>
١٠٠%	١٣٠,٢٦٦,٤٦٤	١٢٩,٥٦٨,٧١٣	صندوق الرياض لتجارة السلع بالريال السعودي

٩- الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

تتكون الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة من الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٤٩,٧٠٩,٢١٣	٥٥٤,٢٦١,٩٦٠	إيداعات أسواق المال (انظر الإيضاح "أ" أدناه)
١٢,٣١٤,٦٠٧	١٢,٢٨١,٧٥٠	الاستثمار في الصكوك (انظر الإيضاح "ب" أدناه)
<u>٤٦٢,٠٢٣,٨٢٠</u>	<u>٥٦٦,٥٤٣,٧١٠</u>	

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
(مُدَار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية - تتمه
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٩- الاستثمارات بالتكلفة المطفأة - تتمه

(أ) فيما يلي مكونات ودائع سوق المال حسب الاستحقاق المتبقي في نهاية كل سنة كما هو مبين أدناه:

التكلفة ريال سعودي	النسبة من القيمة	تاريخ الاستحقاق المتبقي
١٢١,٣٠١,٣٨٢	٢١,٨٩	حتى شهر
١٨١,٢٩٤,٨٤٧	٣٢,٧١	١-٣ أشهر
١٥٤,١٠٦,٩٣٩	٢٧,٨٠	٣-٦ أشهر
٩٧,٥٥٨,٧٩٢	١٧,٦٠	٦-٩ أشهر
<u>٥٥٤,٢٦١,٩٦٠</u>	<u>١٠٠,٠٠</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

التكلفة ريال سعودي	النسبة من القيمة	تاريخ الاستحقاق المتبقي
١٠٨,٢٤٧,٩٢٨	٢٤,٠٧	حتى شهر
٣١٦,٤٥٠,٥٩٠	٧٠,٣٧	١-٣ أشهر
٢٥,٠١٠,٦٩٥	٥,٥٦	٣-٦ أشهر
<u>٤٤٩,٧٠٩,٢١٣</u>	<u>١٠٠,٠٠</u>	

(ب) يتعلق الاستثمار في السندات بالصكوك كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	القيمة الدفترية
١٢,٣١٤,٦٠٧	١٢,٢٨١,٧٥٠	
<u>١٢,٣١٤,٦٠٧</u>	<u>١٢,٢٨١,٧٥٠</u>	

فيما يلي مكونات الاستثمارات في الصكوك حسب الاستحقاق المتبقي في نهاية كل سنة كما هو مبين أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	٥-٣ سنوات
١٢,٣١٤,٦٠٧	١٢,٢٨١,٧٥٠	
<u>١٢,٣١٤,٦٠٧</u>	<u>١٢,٢٨١,٧٥٠</u>	

أجرت الإدارة مراجعة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، والذي تضمن مراعاة العديد من المتغيرات. بناءً على التقييم، تعتقد الإدارة أنه ليست هناك حاجة لأي خسارة انخفاض في القيمة مقابل القيمة الدفترية لصافي الاستثمار المقاس بالتكلفة المطفأة في تاريخ التقرير.

١٠- عمولات خاصة / دخل الفوائد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بالريال السعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بالريال السعودي	دخل من ايداعات سوق المال دخل من الاستثمار في الصكوك
٧,٣٩٥,٤٧١	٥,٩٠٠,٤٨٤	
١,٦٧٠,٦٢٤	٤٣٩,٨٢٢	
<u>٩,٠٦٦,٠٩٥</u>	<u>٦,٣٤٠,٣٠٦</u>	

١١- صافي الأرباح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	
١٥,٢٤٠	١,١٠٣,٦٨٧	الربح المحقق من بيع الاستثمارات ، صافي
٦٩٧,٧٥١	(٢٣٨,٤٦٤)	(الخسائر) / المكاسب غير المحققة على الاستثمارات ، صافي
٧١٢,٩٩١	٨٦٥,٢٢٣	

١٢- المعاملات مع الأطراف 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.

فيما يلي بيان بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة:

الرصيد		مبلغ المعاملة			
مدين (دائن)	للسنة المنتهية في	للسنة المنتهية في	للسنة المنتهية في	اسم الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
(٢٢٠,٤٤٦)	(٢٢٤,١٢٧)	(٣,٣٤١,٢٣٤)	(٢,٦٣٠,٢٤١)	السعودي الفرنسي كابيتال	أتعاب الإدارة
-	-	(٩,٩٧٧)	(١٢,١٥٨)	مجلس الإدارة	المكافآت السنوية
-	-	-	٨٨,٦١١	البنك السعودي الفرنسي	دخل العمولات الخاصة
-	-	٤٦,٥٤٤	-		ايرادات اخرى

تشتمل الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ٢٠٧,٨٩٧ وحدة يحتفظ بها موظفي البنك السعودي الفرنسي وسعودي فرنسي كابيتال: (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ١٩,٤٢١ وحدة).

تشتمل الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ٦٧,٠٦٥ وحدة تمتلكها أليانز السعودية الفرنسية (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ٧١,٥٦١ وحدة).

في نهاية السنة، بلغ الرصيد النقدي لدى البنك السعودي الفرنسي ١,٤٨٧,٣٢٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ١,٦٩٩,٥٨٦ ريال سعودي).

تشتمل الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على صفر وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ١,٨١٥,٠٧٣ وحدة) مملوكة من قبل محفظة تقديرية تدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال.

١٣- مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
١١٠,٢٢٤	١٥٠,٢٩٩	أتعاب حفظ
٣٦,٨٠٠	٤٠,٢٥٠	أتعاب مراجعة
٩,٩٧٧	١٢,١٥٨	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٢٥٠	٥,٧٥٠	رسوم تسجيل
٦,٧٨٧	٢٤,١٤٥	أخرى
<u>١٧٦,٥٣٨</u>	<u>٢٤٠,١٠٢</u>	

١٤- 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 والكشف عن القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى ١: سعر السوق المعروف: الأدوات المالية ذات الأسعار غير المعدلة المدرجة للأدوات المتطابقة في الأسواق النشطة.
المستوى ٢: الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة أو تقنيات التقييم الأخرى التي تعتمد عليها جميع المدخلات الهامة على بيانات السوق الملحوظة.
المستوى ٣: تقنيات التقييم التي لا تعتمد عليها أي مدخلات مهمة على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الرصيد لدى البنك والاستثمارات المقنتاه بالتكلفة المطفأة والموجودات الأخرى والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما تتكون المطلوبات المالية من أتعاب الإدارة المستحقة والمبالغ المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى والمستحقة الدفع مقابل وحدات مستردة.

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية بما في ذلك مستوياتها في 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 الدفترية ريال سعودي	المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
-------------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	------------------------

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٧٦,٠٤٣,٥٥٧	٧٦,٠٤٣,٥٥٧	-	-	٧٦,٠٤٣,٥٥٧

استثمارات بالقيمة العادلة
من خلال الربح أو الخسارة

١٣٠,٢٦٦,٤٦٤	١٣٠,٢٦٦,٤٦٤	-	-	١٣٠,٢٦٦,٤٦٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
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 ٢٠٢١ 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.

١٥ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
			الموجودات
١٤,١٣٩,١٦٢	-	١٤,١٣٩,١٦٢	نقدية وشبه نقدية
٧٦,٠٤٣,٥٥٧	-	٧٦,٠٤٣,٥٥٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٦٦,٥٤٣,٧١٠	١٢,٢٨١,٧٥٠	٥٥٤,٢٦١,٩٦٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٣,١١٠	-	٣,١١٠	مصاريف مدفوعة مقدماً و موجودات أخرى
٦٥٦,٧٢٩,٥٣٩	١٢,٢٨١,٧٥٠	٦٤٤,٤٤٧,٧٨٩	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٥٢,٣١٣	-	٤٥٢,٣١٣	دعم مقابل استرداد وحدات
٢٢٤,١٢٧	-	٢٢٤,١٢٧	أتعاب إدارة مستحقة
٣٣,٥٨٠	-	٣٣,٥٨٠	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٧١٠,٠٢٠	-	٧١٠,٠٢٠	إجمالي المطلوبات

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
			الموجودات
٧٩,٣٣٢,٩٣٠	-	٧٩,٣٣٢,٩٣٠	نقدية وشبه نقدية
١٣٠,٢٦٦,٤٦٤	-	١٣٠,٢٦٦,٤٦٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٦٢,٠٢٣,٨٢٠	١٢,٣١٤,٦٠٧	٤٤٩,٧٠٩,٢١٣	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٩,٩٦١	-	٩,٩٦١	مصاريف مدفوعة مقدماً و موجودات أخرى
٦٧١,٦٣٣,١٧٥	١٢,٣١٤,٦٠٧	٦٥٩,٣١٨,٥٦٨	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٢٠,٤٤٦	-	٢٢٠,٤٤٦	أتعاب إدارية مستحقة
٣١,٣٦٩	-	٣١,٣٦٩	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٢٥١,٨١٥	-	٢٥١,٨١٥	إجمالي المطلوبات

١٦ - أهداف وسياسات 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 الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

إدارة المخاطر

يقع على عاتق مدير الاستثمار في الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر والتحكم فيها.

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 التعرض للمخاطر عبر كافة أنواع المخاطر والأنشطة.

التقليل من المخاطر

يوجد لدى الصندوق مبادئ توجيهية للاستثمار تحدد استراتيجياته التجارية الشاملة، 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 تركيزات 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 تركيزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها بيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات 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 بناء على توصية لجنة الاستثمار.

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 وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. 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 ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧٩,٣٣٢,٩٣٠	١٤,١٣٩,١٦٢	النقدية وشبه النقدية
٤٦٢,٠٢٣,٨٢٠	٥٦٦,٥٤٣,٧١٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٩,٩٦١	٣,١١٠	مدِينون آخرون
<u>٥٤١,٣٦٦,٧١١</u>	<u>٥٨٠,٦٨٥,٩٨٢</u>	

١٦ - أهداف وسياسات المخاطر المالية - تتمه

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الصرف الأجنبي، وأسعار الأسهم وأسعار الفائدة، على دخل الشركة أو التدفقات النقدية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة مع تحسين 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 أو المخاطر المستقبلية على الأصول التي تحمل فائدة بما في ذلك الاستثمارات المحتفظ بها بتكلفة مضافة. لا يحتسب الصندوق أي أصول مالية ذات فائدة ثابتة بالقيمة العادلة، وبالتالي، لن يكون للتغيير في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير أي تأثير على البيانات المالية.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات التقلبات التي تطرأ على قيمة أداءه المالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن الأدوات المالية للصندوق أي النقدية والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المضافة والمبالغ المستحقة الدفع مسجلة بالريال السعودي. العملة الأخرى الوحيدة التي استثمرها الصندوق هي الدولار الأمريكي، وهي مربوطة بالريال السعودي. وعليه، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر تتعلق بالعملات.

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.

بالإضافة إلى ما سبق، يمكن للصندوق الاستفادة من تسهيلات السحب على المكشوف التي يقدمها مدير الصندوق لتلبية متطلبات السيولة.

إن القيمة غير المخصومة لجميع الخصوم المالية للصندوق في تاريخ التقرير تقارب قيمها الدفترية ويجب تسويتها كلها في غضون سنة واحدة من تاريخ التقرير.

١٧ - إعادة التصنيف

تم إعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة للتأكيد على عرض السنة الحالية، إن أمكن.

١٨ - آخر يوم تقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠).

١٩ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للصندوق من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٢ م).