

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
(مُدار من قِبَل السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
مع تقرير المراجع المستقل

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
(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

١٩ - ٧

إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات المحترمين
صندوق الإستثمار بالأسهم السعودية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الإستثمار بالأسهم السعودية ("الصندوق")، المدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الدخل الشامل وقائمة 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 الإستثمار 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 الإستثمار بالأسهم السعودية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية:


تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات 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 وملئمة 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 تأكد 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 تأكد 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 بالحكومة، 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 ١٤٤٣هـ (٣٠ مارس ٢٠٢٢م)
الرياض، المملكة العربية السعودية

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
(مُدَار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	ايضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الموجودات
١١,٢٤٨,٩٥٨	١٤,٢٨٥,١٠٤	٧ نقدية وشبه نقدية
٢٨٠,٧٨٨,٥٠١	٣١٩,٤٠٨,٢٠٥	٨ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠٧,٦٥٦	٣,٨٧٨,٧٩٨	مصارييف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
<u>٢٩٢,٣٤٥,١١٥</u>	<u>٣٣٧,٥٧٢,١٠٧</u>	إجمالي الموجودات
		المطلوبات
٤٩١,٩٦٣	٥٦٨,٨٣٦	١٠ أتعاب إدارية مستحقة
٧٨,٢٣٤	٤٧,١٢٦	مصارييف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٢٢٢,١٦٤	-	مستحق مقابل الوحدات المستردة
١,٦٣٤,٣٢٤	-	١٠ مستحق الى طرف ذو علاقة
<u>٢,٤٢٦,٦٨٥</u>	<u>٦١٥,٩٦٢</u>	إجمالي المطلوبات
<u>٢٨٩,٩١٨,٤٣٠</u>	<u>٣٣٦,٩٥٦,١٤٥</u>	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٣٠,٠٨٢,٣٨٩٢</u>	<u>٢٥,٥٧٧</u>	الوحدات المصدرة
<u>٩,٦٣٧,٤٨٠٢</u>	<u>١٣,١٧٤</u>	صافي الموجودات العائدة لمالكي كل وحدة

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
(مُدار 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	
			دخل الاستثمار
			صافي أرباح استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨,٦٩٥,٩٨٧	٩٣,٦٧٤,١٥٧	٩	إيرادات من توزيعات أرباح
٦,٨٢٤,٠٨٨	٧,٩٩٢,٦٣٤		إيرادات أخرى
٦١,٦٢٢	٣١,٦٩٧		
<u>٢٥,٥٨١,٦٩٧</u>	<u>١٠١,٦٩٨,٤٨٨</u>		
			المصاريف
(٥,٢١٩,٩٩٤)	(٦,٣٦٤,٤١٥)	١٠	أتعاب إدارة
(٣٥٦,٥٣٤)	(١,٠٧٥,٧٥٢)	١١	مصاريف أخرى
<u>(٥,٥٧٦,٥٢٨)</u>	<u>(٧,٤٤٠,١٦٧)</u>		
٢٠,٠٠٥,١٦٩	٩٤,٢٥٨,٣٢١		صافي دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>٢٠,٠٠٥,١٦٩</u>	<u>٩٤,٢٥٨,٣٢١</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل 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	
٣٢٧,٨٦١,٣٠٤	٢٨٩,٩١٨,٤٣٠	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢٠,٠٠٥,١٦٩	٩٤,٢٥٨,٣٢١	التغيرات من العمليات صافي دخل السنة
٢٠,٠٠٥,١٦٩	٩٤,٢٥٨,٣٢١	إجمالي الدخل الشامل
١,٣٣٣,٢٥٨ (٥٩,٢٨١,٣٠١)	٦,٨٧٦,٦٤٢ (٥٤,٠٩٧,٢٤٨)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من الوحدات المصدرة قيمة الوحدات المستردة
(٥٧,٩٤٨,٠٤٣)	(٤٧,٢٢٠,٦٠٦)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٢٨٩,٩١٨,٤٣٠	٣٣٦,٩٥٦,١٤٥	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ الوحدات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ الوحدات	فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات :
٣٦,٨٦٠	٣٠,٠٨٢	الوحدات في بداية السنة
١٥٤	٥٧٣	وحدات مصدرة
(٦,٩٣٢)	(٥,٠٧٩)	وحدات مستردة
(٦,٧٧٨)	(٤,٥٠٦)	صافي التغير في الوحدات
٣٠,٠٨٢	٢٥,٥٧٧	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
(مُدار 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	ايضاح
٢٠,٠٠٥,١٦٩	٩٤,٢٥٨,٣٢١	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية صافي الدخل للسنة
(٨,١٢٥,٢٣٤)	(١٨,٥٤٦,١٨٤)	التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقد المحصل من النشاطات التشغيلية: أرباح غير المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٨٧٩,٩٣٥	٧٥,٧١٢,١٣٧	٩
١٧,٦١٧,٠٥٥	(٢٠,٠٧٣,٥٢٠)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٠٧,٦٥٦)	(٣,٥٧١,١٤٢)	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
(٢٥,١٨٥)	(١,٦٣٤,٣٢٤)	مستحق الى طرف ذو علاقة
(٥,٣٩٦)	٧٦,٨٧٣	أتعاب إدارة مستحقة
(٣٢,٨٣٨)	(٣١,١٠٨)	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٢٩,١٢٥,٩١٥	٥٠,٤٧٨,٩١٦	صافي النقد المحصل من النشاطات التشغيلية
١,٣٣٣,٢٥٨	٦,٨٧٦,٦٤٢	التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
(٥٩,٠٥٩,١٣٧)	(٥٤,٣١٩,٤١٢)	متحصلات من الوحدات المصدرة قيمة الوحدات المستردة
(٥٧,٧٢٥,٨٧٩)	(٤٧,٤٤٢,٧٧٠)	صافي النقد المستخدم في النشاطات التمويلية
(٢٨,٥٩٩,٩٦٤)	٣,٠٣٦,١٤٦	صافي الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٣٩,٨٤٨,٩٢٢	١١,٢٤٨,٩٥٨	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
١١,٢٤٨,٩٥٨	١٤,٢٨٥,١٠٤	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١ - عام

إن صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح بناء على إتفاقية بين السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق")، والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق نشاطه في ٢٦ ذي الحجة ١٤٣١ هـ (الموافق ٥ يونيو ١٩٩٣).

يهدف الصندوق تحقيق نمو على المدى المتوسط إلى الطويل عن طريق الاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية.

تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٥ ذو الحجة ١٤٤٢ هـ (الموافق ٥ أغسطس ٢٠٢١ م).

إن مدير الصندوق هو السعودي الفرنسي كابيتال. أمين الحفظ هو شركة أتش أس 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 بتاريخ 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)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة اتباعها.

٣ - أسس الأعداد

١-٣ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها معاً بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية).

تم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي حسب السيولة.

تحليل لتواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو تسويتها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية بـ (متداولة) ولأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية بـ (غير متداولة) وتم تقديمها في الإيضاح رقم (١٣).

٢-٣ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي بإستثناء الإستثمارات المقنتاه 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 بقسمه صافي القيمة للأصول (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحا منها خصوم الصندوق) للصندوق على إجمالي 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 ناقصاً 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 العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التوقف عن اثبات الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء اثبات الموجودات المالية عند انقضاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من هذه الموجودات، أو عند تحويل الموجودات المالية وكافة مخاطر و مزايا ملكيتها إلى طرف آخر. إذا لم يتم 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 المسؤولية ذات الصلة عن المبالغ التي يجب عليه دفعها. إذا احتفظ الصندوق بكافة مخاطر و مزايا ملكية الموجودات الجوهرية المحولة، يستمر في اثبات 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 آخر 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.

الأدوات المالية - تنمة

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 لتحقيق الموجودات وتسوية 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 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.

الوحدات القابلة للاسترداد

- يقوم الصندوق بتصنيف وحداته القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:
- استحقاق المالك حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
 - تصنيف الأداة المالية ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
 - وجود خصائص مماثلة لكافة الأدوات المالية المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
 - عدم تضمن الأداة المالية أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
 - تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالأداة المالية على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الأسهم القابلة للاسترداد التي تحتوي على جميع الميزات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي صك أو عقد مالي آخر يتضمن:

- إجمالي التدفقات النقدية يعتمد بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المعترف بها وغير المعترف بها.
- تأثير تقييد أو تحديد العائد المتبقي بشكل كبير على المساهمين القابلين للاسترداد

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها للشروط المنصوص عليها فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية الاشتراك في واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما أنه يتم تصنيف الوحدات كأدوات حقوق ملكية

لا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في بيان الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

الأدوات المالية - تنمة

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 سيسنفون 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 (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

تتكون النقدية وشبه النقدية من الحسابات التي يحتفظ بها 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.

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 وذمم دائنة 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 سيتم 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 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

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 المكتتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات 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 (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

توزيعات الأرباح

يتم إثبات 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 عادةً 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.

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- معايير صادرة وغير سارية المفعول بعد

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

هناك العديد من المعايير والتفسيرات التي تم إصدارها، ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ حتى تاريخ إعداد القوائم المالية للصندوق. في رأي مجلس الإدارة، لن يكون لهذه المعايير أي تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق. يعتمزم الصندوق تطبيق هذه المعايير، إذا كانت قابلة للتطبيق.

٧- نقدية وشبه نقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩,٣٧٠	٧٨,٩٧٢	رصيد لدى البنوك (انظر الايضاح أدناه)
١١,٢٣٩,٥٨٨	١٤,٢٠٦,١٣٢	النقدية مع أمين الحفظ
<u>١١,٢٤٨,٩٥٨</u>	<u>١٤,٢٨٥,١٠٤</u>	

تمثل الأرصدة المصرفية النقدية في حساب جاري محتفظ به لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ١٠).

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- استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
(مُدَار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	قطاعات الأسهم السعودية
٤٣,٧٠	١٣٩,٥٨٤,١١٨	٨٩,٩٠٠,٥٨٢	البنوك
٩,٦٤	٣٠,٧٩٥,٦٦٧	٣١,٢٣٨,٢٨٨	الطاقة
٧,١٩	٢٢,٩٧٣,١٤٧	٢٠,٦٩٥,٥٦٨	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٢,٧٣	٨,٧١١,٩٦٦	١١,٢٠٥,٨١٣	طعام والشرب
٣,١٥	١٠,٠٤٩,٥٨٠	٩,٢٨٣,٦٧٧	التأمين
٧,٣٢	٢٣,٣٩٠,٨٧٨	٢٢,٧٣٨,٩٧٣	المواد الأساسية
٨,٨٨	٢٨,٣٧٩,٣١٧	٢٦,٩٢٢,٦٧٦	تجزئة
١٤,٨٠	٤٧,٢٤٥,٧٣٢	٤١,١٠٩,٠٣٨	اتصالات
٢,٥٩	٨,٢٧٧,٨٠٠	٨,٢٣٦,٩٤٥	خدمات
١٠٠,٠٠	٣١٩,٤٠٨,٢٠٥	٢٦١,٣٣١,٥٦٠	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	قطاعات الأسهم السعودية
٣١,٩٦	٨٩,٧٤٣,٦١٩	٧٥,٥١٣,٨١٠	البنوك
٢,١٦	٦,٠٦٩,٠٥٥	٥,٤٩٧,١٧٣	الخدمات التجارية والمهنية
١١,١٨	٣١,٣٩١,٢٤٨	٣٠,٤١٣,١١٦	الطاقة
٣,٩٣	١١,٠٣١,٤٥٤	٥,٠٦٠,٣٠٠	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٣,٧٩	١٠,٦٤٣,٦٩٦	٨,٨٥١,٢٩١	التأمين
٢٣,٣٦	٦٥,٦٠٣,٤٦٥	٥٦,٧٨٦,٣١٠	المواد الأساسية
٥,٧١	١٦,٠٣٢,٥١٣	١٣,٤٢٢,٤٩٦	تجزئة
٣,٠٢	٨,٤٥٠,٦١٨	٨,٢٦٩,٧٠٨	العقارات
٧,١٨	٢٠,١٧٣,٩٢٠	١٨,٧٩١,٠٦٨	اتصالات
٤,٢٤	١١,٩٠٨,٢٩٧	١١,٣٩٤,٤١١	خدمات
٣,٤٧	٩,٧٤٠,٦١٦	٧,٢٥٨,٣٥٨	نقل
١٠٠,٠٠	٢٨٠,٧٨٨,٥٠١	٢٤١,٢٥٨,٠٤١	

٩- صافي ارباح عن استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي
١٠,٥٧٠,٧٥٣	٧٥,١٢٧,٩٧٣
٨,١٢٥,٢٣٤	١٨,٥٤٦,١٨٤
١٨,٦٩٥,٩٨٧	٩٣,٦٧٤,١٥٧

أرباح محققة من بيع استثمارات، صافي
أرباح غير محققة على الاستثمار، صافي

١٠- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

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

تعتبر الأطراف ذات العلاقة ذات علاقة إذا كان لدى أحد الطرفين القدرة على التحكم في الطرف الآخر أو ممارسة تأثير كبير على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة مع الطرف ذي 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.

. يتم تعديل رسوم الاشتراك بحد أقصى 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:

رصيد مدين (دائن)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	طبيعة المعاملة	أسم الجهة ذات العلاقة
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
	(٤٩١,٩٦٣)	(٥٦٨,٨٣٦)	(٥,٢١٩,٩٩٤)	(٦,٣٦٤,٤١٥)	أتعاب الإدارة	السعودي الفرنسي كابيتال
	(١,٦٣٤,٣٢٤)	-	-	-	مستحق من الوسيط	
	-	-	(٢٣,٠٨٢)	(٢٨٥,٦٦٨)	أتعاب الوسيط	
	-	-	(٦,٧٥٩)	(٥,٢٨١)	المكافآت السنوية	مجلس الإدارة
	-	-	٣٣٤,٤٢٩	-	توزيعات أرباح	البنك السعودي الفرنسي
	-	-	(٢,٣٩٩,٦٦٢)	(٥٢٨,٠٦٣)	صافي الخسارة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
	٨,٥٦١,٥٧٨	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة	

تشمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ٢١ وحدة يحتفظ بها موظفو البنك السعودي الفرنسي وسعودي فرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٤ وحدة).

تشمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ٢٧١ وحدة مملوكة من قبل أليانز السعودي الفرنسي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٩٤ وحدة).

في نهاية الفترة، بلغ الرصيد النقدي لدى البنك السعودي الفرنسي ٧٨,٩٧٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٩,٣٧٠ ريال سعودي).

خلال العام، حصل الصندوق على تمويل من شركة السعودي الفرنسي كابيتال بمبلغ ٢٨,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٢,٨ مليون ريال سعودي) من أجل الاستثمار في الاكتتاب العام الأولي. تم إعادة دفع مبلغ التمويل إلى السعودي الفرنسي كابيتال خلال العام. تم استلام التمويل مع صفر هوامش الربح.

١١ - مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للسنة المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

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

ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٦٩٩,٠٤٦	عمولات تجارية
٢٢٣,٤٤٦	٢٥٤,٥٤٤	أتعاب حفظ
٣٦,٨٠٠	٤٠,٢٥٠	أتعاب مراجعة
٣١,٨٧٥	٦,٣٩٤	رسوم المؤشر الاسترشادي
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	أتعاب هيئة السوق المالية
٦,٧٥٩	٥,٢٨١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٥,٢٥٠	٥,٧٥٠	رسوم تسجيل تداول
٤٤,٩٠٤	٥٦,٩٨٧	أخرى
٣٥٦,٥٣٤	١,٠٧٥,٧٥٢	

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 تقييم 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 للأدوات المالية المماثلة الموثقة في الأسواق النشطة.

المستوى ٢: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة للأصول والخصوم المماثلة أو أساليب التقييم الأخرى حيث يستفيد جميع المدخلات المعتمدة وذات الأهمية تلك الأساليب على بيانات السوق التي يمكن حفظها.

المستوى ٣: أساليب التقييم حيث لا تستفيد المدخلات المعتمدة وذات الأهمية على بيانات التي يمكن ملاحظتها.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من رصيد البنك والاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمستحق من الوسطاء. تتكون المطلوبات المالية للصندوق من الرسوم الإدارية المستحقة والمستحقات ومطلوبات أخرى والمستحق مقابل الوحدات المستردة.

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 الدفترية ريال سعودي	المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
٣١٩,٤٠٨,٢٠٥	٣١٩,٤٠٨,٢٠٥	-	-	٣١٩,٤٠٨,٢٠٥
٢٨٠,٧٨٨,٥٠١	٢٨٠,٧٨٨,٥٠١	-	-	٢٨٠,٧٨٨,٥٠١

٣١ ديسمبر ٢٠٢١
استثمارات مقاسة بالقيمة
العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
استثمارات مقاسة بالقيمة
العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ للقيمة العادلة، ولا توجد تحويلات إلى أو خارج المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة.

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
(مُدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

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

١٣- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
١٤,٢٨٥,١٠٤	-	١٤,٢٨٥,١٠٤	نقدية وشبه نقدية
٣١٩,٤٠٨,٢٠٥	-	٣١٩,٤٠٨,٢٠٥	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٨٧٨,٧٩٨	-	٣,٨٧٨,٧٩٨	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
٣٣٧,٥٧٢,١٠٧	-	٣٣٧,٥٧٢,١٠٧	إجمالي الموجودات
المطلوبات			
٥٦٨,٨٣٦	-	٥٦٨,٨٣٦	أتعاب إدارة
٤٧,١٢٦	-	٤٧,١٢٦	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
-	-	-	مستحق مقابل الوحدات المستردة
-	-	-	مستحق الى طرف ذو علاقة
٦١٥,٩٦٢	-	٦١٥,٩٦٢	إجمالي المطلوبات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
الموجودات			
١١,٢٤٨,٩٥٨	-	١١,٢٤٨,٩٥٨	نقدية وشبه نقدية
٢٨٠,٧٨٨,٥٠١	-	٢٨٠,٧٨٨,٥٠١	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠٧,٦٥٦	-	٣٠٧,٦٥٦	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
٢٩٣,٣٤٥,١١٥	-	٢٩٣,٣٤٥,١١٥	إجمالي الموجودات
المطلوبات			
٤٩١,٩٦٣	-	٤٩١,٩٦٣	أتعاب إدارة
٧٨,٢٣٤	-	٧٨,٢٣٤	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٢٢٢,١٦٤	-	٢٢٢,١٦٤	مستحق مقابل الوحدات المستردة
١,٦٣٤,٣٢٤	-	١,٦٣٤,٣٢٤	مستحق الى طرف ذو علاقة
٢,٤٢٦,٦٨٥	-	٢,٤٢٦,٦٨٥	إجمالي المطلوبات

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

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 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 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.

يحلل الإيضاح (٨) حول القوائم المالية تركيزات الصندوق لمحفظه الأسهم من خلال التوزيع الصناعي.

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. 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 ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١١,٢٤٨,٩٥٨	١٤,٢٨٥,١٠٤	النقدية وشبه النقدية
٣٠٧,٦٥٦	٣,٨٧٨,٧٩٨	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
١١,٥٥٦,٦١٤	١٨,١٦٣,٩٠٢	

١٤- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تنمة

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 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 صافي الربح أو الخسارة، 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 العملات والعملات الأجنبية، ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٤,٠٣٩,٤٢٥	١٥,٩٧٠,٤١٠	معدل الزيادة بواقع ٥٪
(١٤,٠٣٩,٤٢٥)	(١٥,٩٧٠,٤١٠)	النقص بواقع ٥٪

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات التقلبات التي تطرأ على قيمة أداها المالية 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 المخصومة لكافة الأدوات المالية بتاريخ اعداد القوائم المالية مقارنة بقيمتها الدفترية وتسدد بالكامل خلال سنة من تاريخ اعداد القوائم المالية.

١٥- آخر يوم تقويم

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

١٦- اعتماد القوائم المالية

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