

**صندوق البدر للمرابحة 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
١٩ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

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

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق")، المدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر 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 وملزمة 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 البذر للمرابحة 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 جوهري 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 الجوهرية 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 جوهري 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 جوهري 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 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 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 (٢٨٣)



٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ (٣٠ مارس ٢٠٢٢ م)
الرياض، المملكة العربية السعودية

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

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	ايضاح	
			الموجودات
٩٢,٢٠١,٥٧٣	١٨,٤٦٣,٩٢٣	٧	نقدية وشبه نقدية
٢٦١,٤٥٦,٦٥١	١٨٦,٨٥٠,٣٣١	٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,١٦٢,٤٩٧,٤٤٧	١,٠٢٥,٠٠٤,٨٢٠	٩	استثمارات بالتكلفة المطفأة
١٩,٩٩٣	٥,٢٣٨		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١,٥١٦,١٧٥,٦٦٤	١,٢٣٠,٣٢٤,٣١٢		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٨٠,٧٤٣	٤٢٢,٤٤١	١٢	أتعاب إدارة مستحقة
٤٦,٢٦٠	٤٥,٠٤١		مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٢,٧٣٦,٩٣٥	٧,٢٣٥,٠٠٠		مستحق مقابل الوحدات المستردة
٣,٢٦٣,٩٣٨	٧,٧٠٢,٤٨٢		إجمالي المطلوبات
١,٥١٢,٩١١,٧٢٦	١,٢٢٢,٦٢١,٨٣٠		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
٩٦,٤٠٦,٦٦٢	٧٧,٣٣٣,٣٨٦		الوحدات المصدرة
١٥,٦٩٣٠	١٥,٨٠٩٨		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(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	ايضاح
		دخل الاستثمار
١٩,٦١٢,٦٥٠	١٣,٠١٨,١٥٤	١٠ دخل عمولة خاصة
١,٣٥٥,٤٢٧	١,٧٦٩,٤٨٤	١١ صافي أرباح الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢١,٢١٧	٢١٦,٣٤٧	إيرادات أخرى
٢١,٠٨٩,٢٩٤	١٥,٠٠٣,٩٨٥	
(٦,٨٧٠,١٢٢)	(٥,١٤٢,٦٨٣)	١٢ المصاريف
(٣٢٤,١٢١)	(٤١٣,١١٤)	١٣ أتعاب إدارة
(٧,١٩٤,٢٤٣)	(٥,٥٥٥,٧٩٧)	مصاريف أخرى
١٣,٨٩٥,٠٥١	٩,٤٤٨,١٨٨	
-	-	صافي دخل السنة
١٣,٨٩٥,٠٥١	٩,٤٤٨,١٨٨	الدخل الشامل الآخر
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(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	
١,١٨٨,٤١٨,٢٦٢	١,٥١٢,٩١١,٧٢٦	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٣,٨٩٥,٠٥١	٩,٤٤٨,١٨٨	التغيرات من العمليات صافي دخل السنة
١٣,٨٩٥,٠٥١	٩,٤٤٨,١٨٨	إجمالي الدخل الشامل
١,١٤٣,٠٧٨,١٩٥ (٨٣٢,٤٧٩,٧٨٢)	٦٦٧,١٩١,٩٠٣ (٩٦٦,٩٢٩,٩٨٧)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من الوحدات المصدرة قيمة الوحدات المستردة
٣١٠,٥٩٨,٤١٣	(٢٩٩,٧٣٨,٠٨٤)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١,٥١٢,٩١١,٧٢٦	١,٢٢٢,٦٢١,٨٣٠	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 خلال السنة:
٧٦,٥١٠,٠٣٣	٩٦,٤٠٦,٦٦٢	الوحدات في بداية السنة
٧٣,١٩٥,١٧٤ (٥٣,٢٩٨,٥٤٥)	٤٢,٤٠١,٧١١ (٦١,٤٧٤,٩٨٧)	وحدات مصدرة وحدات مستردة
١٩,٨٩٦,٦٢٩	(١٩,٠٧٣,٢٧٦)	صافي التغير في الوحدات
٩٦,٤٠٦,٦٦٢	٧٧,٣٣٣,٣٨٦	الوحدات في نهاية السنة

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(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
١٣,٨٩٥,٠٥١	٩,٤٤٨,١٨٨	التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية صافي الدخل للسنة
(١,٣٥٥,٤٢٧)	٤٩٨,٩٤١	التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية المحصلة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية (خسائر) / أرباح غير محققة عن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ١١
١٢,٥٣٩,٦٢٤	٩,٩٤٧,١٢٩	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢٦٠,١٠١,٢٢٤)	٧٤,١٠٧,٣٧٩	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٥٢,٣٩٢,١٥٥)	١٣٧,٤٩٢,٦٢٧	استثمارات بالتكلفة المطفأة
(١٩,٩٩٣)	١٤,٧٥٥	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
(٣٨,٨٨٩)	(٥٨,٣٠٢)	أتعاب إدارة مستحقة
(٤٥,٧٨٥)	(١,٢١٩)	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
(١٠٠,٥١٠,٠٠٠)	-	اشتراك مسبق
(٥٠٠,٥٦٨,٤٢٢)	٢٢١,٥٠٢,٣٦٩	صافي النقدية المحصلة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
١,١٤٣,٠٧٨,١٩٥	٦٦٧,١٩١,٩٠٣	التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية
(٨٢٩,٧٤٢,٨٤٧)	(٩٦٢,٤٣١,٩٢٢)	متحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة، صافي الاسترداد المستحق الدفع
٣١٣,٣٣٥,٣٤٨	(٢٩٥,٢٤٠,٠١٩)	صافي النقدية (المستخدمة في) / المحصلة من الأنشطة التمويلية
(١٨٧,٢٣٣,٠٧٤)	(٧٣,٧٣٧,٦٥٠)	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
٢٧٩,٤٣٤,٦٤٧	٩٢,٢٠١,٥٧٣	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٩٢,٢٠١,٥٧٣	١٨,٤٦٣,٩٢٣	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

- ١ - عام
- إن صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق")، هو صندوق أسواق نقد مفتوح انشئ بموجب اتفاقية بين السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ١ سبتمبر ١٩٩٩.
- يهدف الصندوق إلى الحفاظ على رأس المال والسيولة. يستثمر الصندوق في أدوات دين متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه التي تم اعتمادها من قبل هيئة السوق المالية في 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 العقاري ("اللائحة") الصادرة من هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). و المعدلة بقرار مجلس هيئة سوق المال بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ الموافق لـ 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 في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) بالإضافة إلى التعديل الجديد رقم ٢-٢٠٢١ الصادر بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.
- ٣ - أسس الإعداد
- ١-٣ بيان الالتزام
- تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين 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 والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة والموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.
- ٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض
- تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والتي هي العملة الرئيسية للصندوق. تم عرض كافة المعلومات وتقريبها إلى أقرب ريال سعودي.
- ٤-٣ 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 والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرُقاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

عند الإثبات الأولى، 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:

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

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

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

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه سيتم إثبات الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك يعتمد على ما إذا قد قام الصندوق بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولى 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 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 إلى طرف آخر. إذا لم يتم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر و مزايا الملكية الجوهرية واستمر في السيطرة على الموجودات المحولة. يعترف بحصته المحتفظ بها في الموجودات المالية والمسؤولة 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 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 ويتم الإثبات بالالتزام الجديد، ويتم إثبات 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 وتسوية المطلوبات في آن واحد.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

الأدوات المالية - تنمة

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 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).

المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات).

النقدية وشبه النقدية

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

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

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.

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 أن 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 إثبات المبلغ المستحق القبض إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

المصاريف المستحقة الدفع

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

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

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

أتعاب الإدارة

إن أتعاب إدارة الصندوق تستحق على أساس مبلغ متفق عليه مع مدير الصندوق. سيقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بواقع ٠,٥ ٪ من صافي قيمة الموجودات وتستحق بشكل يومي وتدفع على أساس شهري.

المصاريف

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

الزكاة

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

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

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

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

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

ترجمة العملات الأجنبية

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

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

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس القسط الثابت.

٥ - الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة

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

مبدأ الاستمرارية

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

٦- المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

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

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

٧- نقدية وشبه نقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
١٧,٨٥٤,٤٠٠	٤,٥٥١,٣٢١	رصيد لدى البنوك (انظر أدناه)
٧٤,٣٤٧,١٧٣	١٣,٩١٢,٦٠٢	النقدية مع أمين الحفظ
٩٢,٢٠١,٥٧٣	١٨,٤٦٣,٩٢٣	

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 كبيرة في القيمة مقابل القيمة الدفترية للأرصدة المصرفية.

٨- الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون هذه الاستثمارات من الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
٢٦١,٤٥٦,٦٥١	١٨٦,٨٥٠,٣٣١	الاستثمارات في الصناديق المشتركة (أنظر إيضاح "أ")
٢٦١,٤٥٦,٦٥١	١٨٦,٨٥٠,٣٣١	

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

القيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
٣٣,٠٣	٦١,٧١٩,٤٠٣	٦٠,٩٩٣,٨٤٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ صندوق الرياض لتجارة السلع بالريال السعودي
٦٦,٩٧	١٢٥,١٣٠,٩٢٨	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الراجحي لتجارة السلع
١٠٠,٠٠	١٨٦,٨٥٠,٣٣١	١٨٥,٩٩٣,٨٤٥	
١٠٠	٢٦١,٤٥٦,٦٥١	٢٦٠,١٠١,٢٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ 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
١,١٣١,٧٠٨,٦٤٠	٩٩٤,٢٩٨,٧٩٧
٣٠,٧٨٨,٨٠٧	٣٠,٧٠٦,٠٢٣
١,١٦٢,٤٩٧,٤٤٧	١,٠٢٥,٠٠٤,٨٢٠

ودائع متوافقة مع أحكام الشريعة (أنظر إيضاح "أ")
استثمارات في سندات (أنظر إيضاح "ب")

(أ) إن مكونات الودائع المتوافقة مع أحكام الشريعة حسب الاستحقاق كما في نهاية السنة من الآتي:
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تاريخ الاستحقاق المتبقي

التكلفة	النسبة من القيمة
ريال سعودي	
١٣٣,٣٥٩,٣٨٦	١٣,٤١
٣٢٧,٥٤٩,٥٧٣	٣٢,٩٤
٣٣٨,٢٦٨,٨٢٢	٣٤,٠٢
١٩٥,١٢١,٠١٦	١٩,٦٢
٩٩٤,٢٩٨,٧٩٧	١٠٠,٠٠

حتى شهر
١-٣ أشهر
٣-٦ أشهر
٦-٩ أشهر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تاريخ الاستحقاق المتبقي

التكلفة	النسبة من القيمة
ريال سعودي	
٢٩٠,٧١٠,٣٦٢	٢٥,٦٩
٦٧٥,٩٣٩,٦٢٤	٥٩,٧٣
١٦٥,٠٥٨,٦٥٤	١٤,٥٨
١,١٣١,٧٠٨,٦٤٠	١٠٠

حتى شهر
١-٣ أشهر
٣-٦ أشهر

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
ريال سعودي	ريال سعودي
٣٠,٧٨٨,٨٠٧	٣٠,٧٠٦,٠٢٣
٣٠,٧٨٨,٨٠٧	٣٠,٧٠٦,٠٢٣

القيمة الدفترية

٩ - الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة - تَتَمَّة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠,٧٨٨,٨٠٧	٣٠,٧٠٦,٠٢٣	٥- سنوات
٣٠,٧٨٨,٨٠٧	٣٠,٧٠٦,٠٢٣	

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

١٠ - دخل العمولة الخاصة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٧,١٨٢,٤٣٥	١١,٩١٩,٢٣٧	دخل من ايداعات سوق المال
٢,٤٣٠,٢١٥	١,٠٩٨,٩١٧	دخل من الاستثمار في الصكوك
١٩,٦١٢,٦٥٠	١٣,٠١٨,١٥٤	

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٢,٢٦٨,٤٢٥	مكاسب محققة على الاستثمارات، صافي
١,٣٥٥,٤٢٧	(٤٩٨,٩٤١)	(خسائر) مكاسب غير المحققة على الاستثمارات، صافي
١,٣٥٥,٤٢٧	١,٧٦٩,٤٨٤	

١٢ - المعاملات مع الاطراف 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 أطراف ذات علاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق، أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٥ %، بالإضافة إلى الضرائب المطبقة المحسوبة على إجمالي صافي قيمة الأصول. تدفع الأتعاب لمدير الصندوق تعويضاً له عن إدارة الصندوق.

١٢- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تَتَمَّة

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

فيما يلي بيان بالمعاملات للأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية والأرصدة:

مدين (دائن)		الرصيد		مبالغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الطرف ذات العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
(٤٨٠,٧٤٣)	(٤٢٢,٤٤١)	(٦,٨٧٠,١٢٢)	(٥,١٤٢,٦٨٣)			أتعاب الإدارة	السعودي الفرنسي كابيتال
-	-	(٢٤,٤٩٩)	(٢٧,٤٢٦)			المكافآت السنوية	مجلس الإدارة

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ١٨٤ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٨٤ وحدة). بحوزة صندوق بنين ريت، كلا الصندوقين مدار بواسطة السعودي الفرنسي كابيتال.

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ١٧٢,٠٨٩ وحدة بحوزة موظفي البنك السعودي الفرنسي والسعودي الفرنسي كابيتال: (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ١٠٥,٩٨٤ وحدة).

تمثل الوحدات الصادرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ١٣,٣٥٦,٦٣٠ وحدة الوحدات بحوزة شركة أليانز السعودي الفرنسي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ١٤,١٨٠,٣٤٠ وحدة).

تشمل الوحدات قيد الإصدار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ صفر وحدة مملوك من قبل السعودي الفرنسي كابيتال - صندوق الاستثمار ٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٦,٤٢٩,١٧٣). يتم إدارة كلا الصندوقين من قبل نفس مدير الصندوق ، أي السعودي الفرنسي كابيتال.

في نهاية السنة لدى البنك السعودي الفرنسي رصيد نقدي قدره ٤,٥٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٧,٨٥ مليون ريال سعودي).

تشمل الوحدات قيد الإصدار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ٤,٤١٨,٦٩٢ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٦,٣٧٥,٦٤٠ وحدة) مملوكة من قبل محفظة تقديرية تدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال.

١٣- مصاريف أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٤٢,٧١٨	٢٩٣,٨٦٥	أتعاب حفظ
٣٦,٨٠٠	٤٠,٢٥٠	أتعاب مراجعة
٢٤,٤٩٩	٢٧,٤٢٦	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٢٥٠	٥,٧٥٠	رسوم تسجيل
٧,٣٥٤	٣٨,٣٢٣	أخرى
٣٢٤,١٢١	٤١٣,١١٤	

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 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 الغير معدلة للأدوات المالية المماثلة المدرجة في الأسواق النشطة.
- المستوى ٢: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة للأصول والخصوم المماثلة أو أساليب التقييم الأخرى حيث تستفيد جميع المدخلات المعتمدة وذات الأهمية لتلك الأساليب على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.
- المستوى ٣: أساليب التقييم حيث لا تستند المدخلات المعتمدة وذات الأهمية على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.
- تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الرصيد لدى البنك والاستثمارات المقتناة بالتكلفة المطفأة و الذمم المدينة الأخرى ، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة . بينما تتكون المطلوبات المالية للصندوق من أتعاب إدارة الصندوق المستحقة الدفع و المستحقات والمطلوبات الأخرى المستحقة الدفع مقابل الوحدات المستردة و الاشتراك المسبق
- يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية ، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة:

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة
من خلال الربح أو الخسارة

١٨٦,٨٥٠,٣٣١	١٨٦,٨٥٠,٣٣١	-	-	١٨٦,٨٥٠,٣٣١
-------------	-------------	---	---	-------------

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من
خلال الربح أو الخسارة

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

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 الى المستوى ٣.

١٥ - تحليل تواريف 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			
نقدية وشبه نقدية	١٨,٤٦٣,٩٢٣	-	١٨,٤٦٣,٩٢٣
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح وأوالخسارة	١٨٦,٨٥٠,٣٣١	-	١٨٦,٨٥٠,٣٣١
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٩٩٤,٢٩٨,٧٩٧	٣٠,٧٠٦,٠٢٣	١,٠٢٥,٠٠٤,٨٢٠
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى	٥,٢٣٨	-	٥,٢٣٨
إجمالي الموجودات	١,١٩٩,٦١٨,٢٨٩	٣٠,٧٠٦,٠٢٣	١,٢٣٠,٣٢٤,٣١٢
المطلوبات			
أتعاب إدارة الصندوق المستحقة	٤٢٢,٤٤١	-	٤٢٢,٤٤١
مصاريف إدارية مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٤٥,٠٤١	-	٤٥,٠٤١
مستحق مقابل الوحدات المستردة	٧,٢٣٥,٠٠٠	-	٧,٢٣٥,٠٠٠
إجمالي المطلوبات	٧,٧٠٢,٤٨٢	-	٧,٧٠٢,٤٨٢
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٩٢,٢٠١,٥٧٣	-	٩٢,٢٠١,٥٧٣
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٢٦١,٤٥٦,٦٥١	-	٢٦١,٤٥٦,٦٥١
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	١,١٣١,٧٠٨,٦٤٠	٣٠,٧٨٨,٨٠٧	١,١٦٢,٤٩٧,٤٤٧
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى	١٩,٩٩٣	-	١٩,٩٩٣
إجمالي الموجودات	١,٤٨٥,٣٨٦,٨٥٧	٣٠,٧٨٨,٨٠٧	١,٥١٦,١٧٥,٦٦٤
المطلوبات			
أتعاب إدارة الصندوق المستحقة	٤٨٠,٧٤٣	-	٤٨٠,٧٤٣
مصاريف إدارية مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٤٦,٢٦٠	-	٤٦,٢٦٠
مستحق مقابل الوحدات المستردة	٢,٧٣٦,٩٣٥	-	٢,٧٣٦,٩٣٥
إجمالي المطلوبات	٣,٢٦٣,٩٣٨	-	٣,٢٦٣,٩٣٨

١٦- 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.

نظام قياس المخاطر والتقرير

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية على أساس الضوابط الموضوعية من قبل مجلس الإدارة، بناء على توصية قسم إدارة المخاطر في السعودي الفرنسي كابيتال الذي يجري تقيماً مستقلاً، 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 على النحو المحدد في الشروط و الاحكام توضح استراتيجية العمل العامة الخاصة به وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر بوجه عام.

مخاطر التركزات

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

ولتجنب التركزات المفرطة للمخاطر، 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، بناء على توصية من قسم إدارة المخاطر.

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	النقدية وشبه النقدية استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٢,٢٠١,٥٧٣	١٨,٤٦٣,٩٢٣	
١,١٦٢,٤٩٧,٤٤٧	١,٠٢٥,٠٠٤,٨٢٠	
١٩,٩٩٣	٥,٢٣٨	
١,٢٥٤,٧١٩,٠١٣	١,٠٤٣,٤٧٣,٩٨١	

١٦- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تَتَمَّة

مخاطر السوق

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

مخاطر معدل الفائدة

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

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات التقلبات التي تطرأ على قيمة أداه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن الأدوات المالية للصندوق أي النقدية والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة و الاستثمارات المقتناة بالتكلفة المطفأة والدائنون مسجلة بالريال السعودي ، العملة الوحيدة الأخرى التي استثمارها الصندوق هي الدولار الأمريكي ، وهي مربوطة بالريال السعودي وعليه 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 لأنها 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 مقارنة لقيمتها الدفترية وتسدد بالكامل خلال سنة من تاريخ اعداد القوائم المالية.

١٧- اعادة التصنيف

تم إعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة للتأكيد على عرض السنة الحالية ، دون أي تأثير على الدخل للسنة.

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).