

**صندوق الصفا للمتاجرة بالأسهم السعودية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)**

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

**صندوق الصفا للمتاجرة بالأسهم السعودية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)**

## القوائم المالية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

مع تقرير المراجع المستقل

## فہرس

صفحة

## تقرير المراجع المستقل

□ - □

A row of 10 rectangular boxes. From left to right, the boxes contain: 1 vertical line, 2 vertical lines, 2 vertical lines, 1 vertical line, 1 vertical line, 1 vertical line, 2 vertical lines, 1 vertical line, 2 vertical lines, and 2 vertical lines.

1

قائمة التغيرات في

1

## قائمة التدفقات النقدية

1

## إيضاحات حول القوائم المالية

$$\begin{array}{|c|} \hline \text{ } \\ \hline \end{array} \begin{array}{|c|} \hline \text{ } \\ \hline \end{array} - \begin{array}{|c|} \hline \text{ } \\ \hline \end{array}$$

## تقرير المراجع المستقل

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

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الصفاء للمتاجرة 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 بعذر، 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 وفيينا 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 الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية  
(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 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 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 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 الصفا للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | ايضاح |                                                          |
|----------------|----------------|-------|----------------------------------------------------------|
| ريال سعودي     | ريال سعودي     |       |                                                          |
|                |                |       | <b>الموجودات</b>                                         |
|                |                |       | نقدية وشبه نقدية                                         |
| ١٥,١٣٣,٦٧٢     | ١٧,٢٤٧,١٢٣     | ٧     |                                                          |
| ٣٧٠,٦٥٠,٣٢٠    | ٤٥٢,٤٩٨,٨٤٣    | ٨     | استثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| -              | ١,١٨٧,٩١٥      | ١٠    | مستحق من طرف ذو علاقة                                    |
| ٤٨٩,٨٧٨        | ٥,٤٩٢,٦٠٦      |       | مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى                        |
|                |                |       | <b>إجمالي الموجودات</b>                                  |
| ٣٨٦,٢٧٣,٨٧٠    | ٤٧٦,٤٢٦,٤٨٧    |       |                                                          |
|                |                |       | <b>المطلوبات</b>                                         |
|                |                |       | أتعاب إدارة مستحقة                                       |
| ٦٥٢,٦٩١        | ٨٠٣,٤٧٦        | ١٠    | مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى                        |
| ٨١,١٠٦         | ٥٦,٧٩٤         |       | مستحقات مقابل وحدات مستردة                               |
| ٣١٦,٤٢١        | ٤,٣١١          |       | مستحق إلى طرف ذو علاقة                                   |
| ٤,٤٠٤,٨٧٢      | ١,٣٤٣          | ١٠    |                                                          |
|                |                |       | <b>إجمالي المطلوبات</b>                                  |
| ٥,٤٥٥,٠٩٠      | ٨٦٥,٩٢٤        |       |                                                          |
|                |                |       | <b>صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات</b>              |
| ٣٨٠,٨١٨,٧٨٠    | ٤٧٥,٥٦٠,٥٦٣    |       |                                                          |
|                |                |       | <b>الوحدات المصدرة</b>                                   |
| ٢٥,٠١٧,٧١٢     | ٢٢,٤٨٩,٧٨٢     |       |                                                          |
|                |                |       | <b>صافي قيمة الموجودات العائد للوحدة</b>                 |
| ١٥,٢٢٢٠        | ٢١,١٤٥٦        |       |                                                          |

| للسنة المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢٠<br>ريال سعودي | للسنة المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢١<br>ريال سعودي | ايضاح |                                                                     |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------|
|                                                   |                                                   |       | <b>الدخل</b>                                                        |
| ٢٩,٧٨٩,٠٧٦                                        | ١٣٥,٥٥٧,٤٣٠                                       | ٩     | صافي أرباح استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٩,٤٣٦,٢٨٣                                         | ١٠,١٥٧,٨٦٠                                        |       | إيرادات من توزيعات أرباح                                            |
| ٣٣,٧٣٣                                            |                                                   |       | إيرادات أخرى                                                        |
| ٣٩,٢٥٩,٠٩٢                                        | ١٤٥,٧١٥,٢٩٠                                       |       |                                                                     |
| (٧,٠٣٤,٧٣٩)                                       | (٨,٨٠٨,٤١٩)                                       | ١٠    | <b>المصاريف</b>                                                     |
| (٤٣٩,٠٥٣)                                         | (١,٤٨٧,٩٧١)                                       | ١١    | أتعاب إدارة                                                         |
|                                                   |                                                   |       | مصاريف أخرى                                                         |
| (٧,٤٧٣,٧٩٢)                                       | (١٠,٢٩٦,٣٩٠)                                      |       |                                                                     |
| ٣١,٧٨٥,٣٠٠                                        | ١٣٥,٤١٨,٩٠٠                                       |       | <b>صافي دخل السنة</b>                                               |
| -                                                 | -                                                 |       | الدخل الشامل الآخر                                                  |
| ٣١,٧٨٥,٣٠٠                                        | ١٣٥,٤١٨,٩٠٠                                       |       | <b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>                                    |

صندوق الصفا للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

| للسنة المنتهية في<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠<br>ريال سعودي | للسنة المنتهية في<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢١<br>ريال سعودي |                                                                                    |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| ٤١٨,٠٩٤,٩١٢                                       | ٣٨٠,٨١٨,٧٨٠                                       | صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات في بداية السنة                                |
| ٣١,٧٨٥,٣٠٠                                        | ١٣٥,٤١٨,٩٠٠                                       | التغيرات من العمليات<br>صافي دخل السنة                                             |
| ٣١,٧٨٥,٣٠٠                                        | ١٣٥,٤١٨,٩٠٠                                       | إجمالي الدخل الشامل                                                                |
| ١٩,٠٣٠,٩٧٤<br>(٨٨,٠٩٢,٤٠٦)                        | ٤٧,١٣٤,٤٠٤<br>(٨٧,٨١١,٥٢١)                        | التغيرات من معاملات الوحدات<br>متحصلات من الوحدات المصدرة<br>قيمة الوحدات المستردة |
| (٦٩,٠٦١,٤٣٢)                                      | (٤٠,٦٧٧,١١٧)                                      | صافي التغيرات من معاملات الوحدات                                                   |
| ٣٨٠,٨١٨,٧٨٠                                       | ٤٧٥,٥٦٠,٥٦٣                                       | صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة                               |

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات :

| للسنة المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢٠<br>وحدات | للسنة المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢١<br>وحدات |                             |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|
| ٣٠,١٧١,٧٩٢                                   | ٢٥,٠١٧,٧١٢                                   | الوحدات في بداية السنة      |
| ١,٣٩٢,٩٠٧<br>(٦,٥٤٦,٩٨٧)                     | ٢,٤٧١,٦١٠<br>(٤,٩٩٩,٥٤٠)                     | وحدات مصدرة<br>وحدات مستردة |
| (٥,١٥٤,٠٨٠)                                  | (٢,٥٢٧,٩٣٠)                                  | صافي التغير في الوحدات      |
| ٢٥,٠١٧,٧١٢                                   | ٢٢,٤٨٩,٧٨٢                                   | الوحدات في نهاية السنة      |

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

١ - عام

صندوق الصفا للمتاجرة بالأسهم السعودية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح بناء على اتفاقية بين السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق")، والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق نشاطه في ١١ جمادى الثاني ١٤٢٦هـ (الموافق ١٧ يوليو ٢٠٠٥م).

يهدف الصندوق إلى توليد نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل، من خلال الاستثمار في الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية.

تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٦ ذو الحجة ١٤٤٢هـ (الموافق ٥ أغسطس ٢٠٢١).

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 ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير 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.

تم إرفاق تحليل فيما يتعلق بالاسترداد أو التسويات خلال ١٢ شهراً بعد فترة التقرير (متداولة) وأكثر من ١٢ شهراً بعد فترة التقرير (غير متداولة)، انظر في الإيضاح رقم (١٣).

٢-٣ أسس القياس

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

٣-٣ العملة الوظيفية

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والتي هي العملة الرئيسية للصندوق.

٤-٣ الاكتتاب / الاسترداد

يتم قبول طلبات الاكتتاب / الاسترداد في جميع الأيام التي يعمل فيها سوق الأسهم السعودي تداول. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومياً. 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 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 طرأ 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 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 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 أعمال خاص 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 العمولة 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 و كافة 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 المسؤولية 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 الإعفاء 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.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تئمة

الأدوات المالية - تئمة

مقاصدة الأدوات المالية

تتم مقاصدة الموجودات والمطلوبات المالية ويأرج 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.

الهبوط 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 الأخر، 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.

#### ٤ - السياسات المحاسبية الهامة - 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 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 (١٢).

##### المحاسبة بتاريخ التداول

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

##### النقدية وشبه النقدية

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

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تئمة

**المخصصات**

يتم إثبات المخصصات في حالة وجود التزامات مالية 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، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

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

**أتعاب الإدارة**

إن أتعاب إدارة الصندوق تستحق على أساس مبلغ متفق عليه مع مدير الصندوق. سيقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بواقع 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.

**صافي قيمة الموجودات لكل وحدة**

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

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

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى 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).

#### ٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة

##### 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.

#### ٥ - التقديرات والأحكام والافتراضات 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 - 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. يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير، إذا كانت قابلة للتطبيق.

#### ٧ - نقدية وشبه نقدية

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |                       |
|----------------|----------------|-----------------------|
| ريال سعودي     | ريال سعودي     |                       |
| ٢٢,٦٩٣         | ٨٢,٩٧٨         | رصيد لدى البنوك       |
| ١٥,١١٠,٩٧٩     | ١٧,١٦٤,١٤٥     | النقدية مع أمين الحفظ |
| ١٥,١٣٣,٦٧٢     | ١٧,٢٤٧,١٢٣     |                       |

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 كبيرة في القيمة مقابل القيمة الدفترية للأرصدة المصرفية.

٨- استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
فيما يلي ملخص تكوين الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

| النسبة المئوية<br>للقيمة السوقية<br>% | القيمة السوقية<br>ريال سعودي | التكلفة<br>ريال سعودي | قطاعات الأسهم السعودية      |
|---------------------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| ٣٧,٢٥                                 | ١٦٨,٥٥٨,٥٥٩                  | ٩٣,٤٩٧,٨٤٦            | البنوك                      |
| ٣,١٢                                  | ١٤,١٢٤,٣٢٠                   | ١٤,٨٣٤,٢٩٩            | خدمات استهلاكية             |
| ١١,١٣                                 | ٥٠,٣٦٥,١٣٣                   | ٥١,٣٣٦,٨٢٣            | الطاقة                      |
| ٣,٦٦                                  | ١٦,٥٥٥,٢٧٦                   | ٢١,٣٣٢,٤٠٠            | أغذية ومشروبات              |
| ٧,٧٢                                  | ٣٤,٩٥٢,٥٣٢                   | ٣١,٠٥٣,٨٩٨            | معدات وخدمات الرعاية الصحية |
| ٢,٩٣                                  | ١٣,٢٧٦,٠٦٠                   | ١١,٩٩٦,٨١٢            | التأمين                     |
| ٧,٣٢                                  | ٣٣,١٣٣,٧١٢                   | ٣١,٤٢٨,٣٧٢            | المواد الأساسية             |
| ٧,٥٨                                  | ٣٤,٢٩٦,١٠٩                   | ٣٠,٩٥٧,٤٦٠            | بيع التجزئة                 |
| ١٦,٣٤                                 | ٧٣,٩٢٥,٦٣٠                   | ٦٥,١١٢,١٣١            | خدمات الاتصالات             |
| ٢,٩٥                                  | ١٣,٣١١,٥١٢                   | ١٣,٢٣٨,٨٦٥            | أخرى                        |
| ١٠٠,٠٠                                | ٤٥٢,٤٩٨,٨٤٣                  | ٣٦٤,٧٨٨,٩٠٦           |                             |

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

قطاعات الأسهم السعودية

| النسبة المئوية<br>للقيمة السوقية<br>% | القيمة السوقية<br>ريال سعودي | التكلفة<br>ريال سعودي | قطاعات الأسهم السعودية      |
|---------------------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| ٢٢,٤١                                 | ٨٣,٠٤٧,٠١١                   | ٥٩,٨١٤,١٥٣            | البنوك                      |
| ٤,٣٩                                  | ١٦,٢٧٠,١٠٤                   | ١٤,٧٣٣,٥٧٣            | خدمات استهلاكية             |
| ١١,٥٣                                 | ٤٢,٧٤٥,٣٩١                   | ٤١,٦٨٥,٩٩٣            | الطاقة                      |
| ٢,٤٦                                  | ٩,١٠٨,٨٥٥                    | ٧,٣٤٨,٣٢٠             | أغذية ومشروبات              |
| ٣,٧٥                                  | ١٣,٩١٧,٠١١                   | ٦,٣٨٣,٩٥٠             | معدات وخدمات الرعاية الصحية |
| ٤,٦٩                                  | ١٧,٣٩٢,٥٣٣                   | ١٤,١٥٢,٧٧٠            | التأمين                     |
| ٢٥,٩٩                                 | ٩٦,٣٣٨,٥٧٠                   | ٨٦,١٢٦,٧٧٠            | المواد الأساسية             |
| ٣,١١                                  | ١١,٥١٩,٨١٩                   | ١١,٣٠٢,٩٥٢            | إدارة وتطوير العقارات       |
| ٤,٣٤                                  | ١٦,٠٧٧,١٢٨                   | ١٣,٨٣٢,٢٨٤            | بيع التجزئة                 |
| ٨,٢٩                                  | ٣٠,٧٢٢,٩٣٤                   | ٢٨,٣٠٤,١٢١            | مواصلات                     |
| ٤,٧٧                                  | ١٧,٦٩٢,١١٦                   | ١٣,١٨٣,٥٣١            | خدمات                       |
| ٤,٢٧                                  | ١٥,٨١٨,٨٤٨                   | ١٥,٥١٢,٤٤٩            |                             |
| ١٠٠                                   | ٣٧٠,٦٥٠,٣٢٠                  | ٣١٢,٣٨٠,٨٦٦           |                             |

## ٩- صافي أرباح الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

| للسنة المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢٠<br>ريال سعودي | للسنة المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢١<br>ريال سعودي |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| ١٢,٣٣٤,٠٩٠                                        | ١٠٦,١١٦,٩٤٧                                       |
| ١٧,٤٥٤,٩٨٦                                        | ٢٩,٤٤٠,٤٨٣                                        |
| <u>٢٩,٧٨٩,٠٧٦</u>                                 | <u>١٣٥,٥٥٧,٤٣٠</u>                                |

أرباح محققة عن بيع استثمارات، صافي  
الأرباح غير المحققة عن الاستثمارات، صافي

## ١٠- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

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

يدفع الصندوق لمدير الصندوق، أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٧٥٪ سنوياً يتم احتسابها على من إجمالي صافي موجودات الصندوق في كل يوم تقويم. تدفع الأتعاب لمدير الصندوق تعويضاً له عن إدارة الصندوق. إضافة إلى ذلك، يحق لمدير الصندوق أن يحمل، وبشكل جماعي على الصندوق وفي أي وقت، أية أتعاب متعلقة بالصندوق.

يقوم مدير الصندوق بالاسترداد من الصندوق أية مصاريف متكبدة نيابة على الصندوق مثل أتعاب المراجعة، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأي مصاريف أخرى نيابة عن 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.

مما يلي المعاملات مع الجهات ذات علاقة والارصدة في نهاية السنة:

| الرصيد<br>مدین (دائن)        | مبلغ المعاملة<br>للسنة المنتهية في<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | مبلغ المعاملة<br>للسنة المنتهية في<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | اسم الجهة ذات العلاقة        | طبيعة المعاملة                              |
|------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠<br>ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١<br>ريال سعودي                         | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠<br>ريال سعودي                         | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١<br>ريال سعودي |                                             |
| (٦٢٥,٦٩١)                    | (٨٠٣,٤٧٦)                                            | (٧,٠٣٤,٧٣٩)                                          | (٨,٨٠٨,٤١٩)                  | السعودي الفرنسي كابيتال أتعاب الإدارة       |
| -                            | ١,١٨٧,٩١٥                                            | -                                                    | -                            | ذمم مقابل بيع الاستثمارات                   |
| (٤,٤٠٤,٨٧٢)                  | -                                                    | -                                                    | -                            | السعودي الفرنسي كابيتال مستحق مقابل مشتريات |
| -                            | (١,٣٤٣)                                              | (٢٩,٨٥٨)                                             | (٣٩٥,٢٥٢)                    | أتعاب الوسيط                                |
| -                            | -                                                    | (٨,٦١٩)                                              | (٦,٩٣٨)                      | أعضاء مجلس الإدارة مكافآت                   |

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ٧,٥٨٦ وحدة بحوزة موظفي البنك السعودي الفرنسي والسعودي الفرنسي كابيتال: (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١١,٩٣٠ وحدة).

## ١٠- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تمة

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ٤,١١٠,٣٣٦ وحدة مملوكة لأليانز السعودي الفرنسي: (٣١) ديسمبر ٢٠٢٠: ٤,٢٣٢,٧٨٦ وحدة).

في نهاية الفترة، بلغ الرصيد النقدي لدى البنك السعودي الفرنسي ٨٢,٩٧٨ ريال سعودي (٣١) ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٢,٦٩٣ ريال سعودي).

خلال السنة، حصل الصندوق على تمويل من شركة السعودي الفرنسي كابيتال بمبلغ ٤١ مليون ريال سعودي (٣١) ديسمبر ٢٠٢٠: ٢١,٢ مليون ريال سعودي) من أجل الاستثمار في الاكتتاب العام الأولي لمجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية وشركة بن داود القابضة. تم إعادة دفع مبلغ التمويل لاحقاً إلى السعودي الفرنسي كابيتال. تم استلام التمويل مع صفر هوامش الربح.

## ١١- مصاريف أخرى

| للسنة المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢٠<br>ريال سعودي | للسنة المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢١<br>ريال سعودي |                          |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------|
| -                                                 | ٩٨٠,٣٩٣                                           | مصرف عمولة تجارية        |
| ٣٠١,٨١١                                           | ٣٥٢,٣٣٨                                           | أتعاب حفظ                |
| ٣٦,٨٠٠                                            | ٤٠,٢٥٠                                            | أتعاب مراجعة             |
| ٣٠,٠٠٠                                            | ٢٤,١٦٥                                            | رسوم المؤشر الاسترشادي   |
| ٨,٦١٩                                             | ٦,٩٣٨                                             | أتعاب أعضاء مجلس الإدارة |
| ٧,٥٠٠                                             | ٧,٥٠٠                                             | أتعاب هيئة السوق المالية |
| ٥,٢٥٠                                             | ٥,٧٥٠                                             | رسوم تسجيل تداول         |
| ٤٩,٠٧٣                                            | ٧٠,٦٣٧                                            | أخرى                     |
| ٤٣٩,٠٥٣                                           | ١,٤٨٧,٩٧١                                         |                          |

## ١٢- القيمة العادلة للأدوات المالية

## تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

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

المستوى ١: أسعار السوق المعلنة، الأسعار المعلنة الغير معدلة للأدوات المالية المماثلة المدرجة في الأسواق النشطة.  
المستوى ٢: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة للأصول والخصوم المماثلة أو أساليب التقييم الأخرى حيث تستفيد جميع المدخلات 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 للصندوق من رصيد البنك، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمستحق من الوطاء. تتكون المطلوبات المالية للصندوق من الرسوم الإدارية المستحقة والمستحقات والمطلوبات الأخرى ومستحقات 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:

صندوق الصفا للمتاجرة بالأسهم السعودية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ - تنمة

١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية - تنمة

| القيمة العادلة          |            |            |             | القيمة الدفترية |
|-------------------------|------------|------------|-------------|-----------------|
| المستوى ١               | المستوى ٢  | المستوى ٣  | الإجمالي    | ريال سعودي      |
| ريال سعودي              | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي  |                 |
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١          |            |            |             |                 |
| استثمارات مقاسة بالقيمة |            |            |             |                 |
| العادلة من خلال الربح   |            |            |             |                 |
| أو الخسارة              |            |            |             |                 |
| ٤٥٢,٤٩٨,٨٤٣             | -          | -          | ٤٥٢,٤٩٨,٨٤٣ | ٤٥٢,٤٩٨,٨٤٣     |
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠          |            |            |             |                 |
| استثمارات مقاسة بالقيمة |            |            |             |                 |
| العادلة من خلال الربح   |            |            |             |                 |
| أو الخسارة              |            |            |             |                 |
| ٣٧٠,٦٥٠,٣٢٠             | -          | -          | ٣٧٠,٦٥٠,٣٢٠ | ٣٧٠,٦٥٠,٣٢٠     |

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.

١٣ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١                                |            |             | الإجمالي    |
|-----------------------------------------------|------------|-------------|-------------|
| خلال ١٢ شهر                                   | بعد ١٢ شهر | ريال سعودي  | ريال سعودي  |
| ريال سعودي                                    | ريال سعودي |             |             |
| الموجودات                                     |            |             |             |
| نقدية وشبه نقدية                              |            |             |             |
| ١٧,٢٤٧,١٢٣                                    | -          | ١٧,٢٤٧,١٢٣  | ١٧,٢٤٧,١٢٣  |
| استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح |            |             |             |
| أو الخسارة                                    |            |             |             |
| مستحق من طرف ذو علاقة                         |            |             |             |
| ١,١٨٧,٩١٥                                     | -          | ١,١٨٧,٩١٥   | ١,١٨٧,٩١٥   |
| ٥,٤٩٢,٦٠٦                                     | -          | ٥,٤٩٢,٦٠٦   | ٥,٤٩٢,٦٠٦   |
| ٤٧٦,٤٢٦,٤٨٧                                   | -          | ٤٧٦,٤٢٦,٤٨٧ | ٤٧٦,٤٢٦,٤٨٧ |
| إجمالي الموجودات                              |            |             |             |
| المطلوبات                                     |            |             |             |
| أتعاب إدارة المستحقة                          |            |             |             |
| مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى             |            |             |             |
| مستحقات مقابل وحدات مستردة                    |            |             |             |
| مستحق إلى طرف ذو علاقة                        |            |             |             |
| ٨٠٣,٤٧٦                                       | -          | ٨٠٣,٤٧٦     | ٨٠٣,٤٧٦     |
| ٥٦,٧٩٤                                        | -          | ٥٦,٧٩٤      | ٥٦,٧٩٤      |
| ٤,٣١١                                         | -          | ٤,٣١١       | ٤,٣١١       |
| ١,٣٤٣                                         | -          | ١,٣٤٣       | ١,٣٤٣       |
| ٨٦٥,٩٢٤                                       | -          | ٨٦٥,٩٢٤     | ٨٦٥,٩٢٤     |
| إجمالي المطلوبات                              |            |             |             |

### ١٣- تحليل تواريف الاستحقاق للموجودات والمطلوبات - تئمة

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠                                           | خلال ١٢ شهر<br>ريال سعودي | بعد ١٢ شهر<br>ريال سعودي | الإجمالي<br>ريال سعودي |
|----------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------|
| الموجودات                                                |                           |                          |                        |
| نقدية وشبة نقدية                                         | ١٥,١٣٣,٦٧٢                | -                        | ١٥,١٣٣,٦٧٢             |
| استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٣٧٠,٦٥٠,٣٢٠               | -                        | ٣٧٠,٦٥٠,٣٢٠            |
| مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى                        | ٤٨٩,٨٧٨                   | -                        | ٤٨٩,٨٧٨                |
| إجمالي الموجودات                                         | ٣٨٦,٢٧٣,٨٧٠               | -                        | ٣٨٦,٢٧٣,٨٧٠            |
| المطلوبات                                                |                           |                          |                        |
| أتعاب إدارة المستحقة                                     | ٦٥٢,٦٩١                   | -                        | ٦٥٢,٦٩١                |
| مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى                        | ٨١,١٠٦                    | -                        | ٨١,١٠٦                 |
| مستحقات مقابل وحدات مستردة                               | ٣١٦,٤٢١                   | -                        | ٣١٦,٤٢١                |
| مستحق إلى طرف ذو علاقة                                   | ٤,٤٠٤,٨٧٢                 | -                        | ٤,٤٠٤,٨٧٢              |
| إجمالي المطلوبات                                         | ٥,٤٥٥,٠٩٠                 | -                        | ٥,٤٥٥,٠٩٠              |

### 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.

#### ١٤- أهءاف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تئمة

##### مخاطر التركزات

يشير التركيز إلى التأثير النسبي لأءاء 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 الأءرى 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 تركيز على أهمية الحفاظ على محفظة متنوعة. تم إءطار مدير الصندوق لتقليل المخاطر أو استخدام الأدوات المالية المشتقة لإدارة التركزات المفرطة للمخاطر عند نشأتها. يحلل الإيضاح (٨) حول القوائم المالية تركيزات الصندوق لمحفة 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 المالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأءرى بصورة مستمرة. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الداخلي للأطراف الأءرى. 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     |                                   |
| ١٥,١٣٣,٦٧٢     | ١٧,٢٤٧,١٢٣     | النقدية وشبه النقدية              |
| -              | ١,١٨٧,٩١٥      | مستحق من طرف ذو علاقة             |
| ٤٨٩,٨٧٨        | ٥,٤٩٢,٦٠٦      | مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أءرى |
| ١٥,٦٢٣,٥٥٠     | ٢٣,٩٢٧,٦٤٤     |                                   |

##### 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 وتركيزات الصناعة.

## ١٤- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تمة

## تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه الأثر على صافي الربح أو الخسارة، والنتائج 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 والعمولات الأجنبية، ثابتة.

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |                       |
|----------------|----------------|-----------------------|
| ريال سعودي     | ريال سعودي     |                       |
| ١٨,٥٣٢,٥١٦     | ٢٢,٦٢٤,٩٤٢     | معدل الزيادة بواقع ٥٪ |
| (١٨,٥٣٢,٥١٦)   | (٢٢,٦٢٤,٩٤٢)   | النقص بواقع ٥٪        |

## مخاطر العملات

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

## مخاطر السيولة

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

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

إن القيمة غير المخصومة لكافة الأدوات المالية بتاريخ اعداد القوائم المالية مقاربه لقيمتها 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 ١٤٤٣ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٢ م).