صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي

التقرير السنوي - 2022

Public

السعودي الفرنسي كابيتال
Saudi Fransi Capital

المحتوى

- معلومات صندوق الاستثمار
- أداء الصندوق
- مدير الصندوق
- أمين الحفظ
- مشغل الصندوق
- مراجع الحسابات
- القوائم المالية

Public

أ. معلومات صندوق الاستثمار

1. **اسم صندوق الاستثمار:**

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي

2. **أهداف وسياسات الاستثماروممارساته**

أهداف صندوق الاستثمار

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي هو صندوق أسواق نقد مفتوح يهدف إلى تحقيق عوائد عن طريق الاستثمار بأدوات مالية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية مع الحفاظ على رأس المال وتوفير السيولة.

سياسات الاستثماروممارساته، و أنواع الأصول التي يستثمر فيها الصندوق

يعمل مدير الصندوق حسب مرئياته على تحقيق أهداف الصندوق الاستثمارية المتمثلة بتوفير السيولة والمحافظة على رأس المال عن طريق الاستراتيجيات والضوابط التالية:

- استثمار أصوله في عمليات التمويل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية على سبيل المثال لا الحصر عمليات المرابحة والمضاربة.
- تكون استثمارات الصندوق مع مؤسسات مالية مختلفة في الأسواق العالمية، قد تشمل من بينها البنك السعودي الفرنسي.
- قد تكون استثمارات الصندوق بعملات مختلفة غير عملة الصندوق الريال السعودي وذلك بما يتفق مع استراتيجيات الاستثمار.
- يحق لمدير الصندوق تقييم وشراء الصكوك على أن لا تزيد وقت الشراء عن ما نسبته 35% من أصول الصندوق.
- يستثمر الصندوق في وحدات الصناديق الاستثمارية العامة المشابهة والمتوافقة مع المعايير الشرعية والمرخصة من هيئة السوق المالية او لهيئة رقابية مماثلة خارج المملكة ذات مستوى المخاطر المماثلة بنسبة لا تتجاوز 20% من أصول الصندوق.
- يستثمر الصندوق في إتفاقيات إعادة الشراء وإتفاقيات إعادة الشراء المعاكس بنسبة لا تتجاوز 5% من صافي قيمة أصول الصندوق.

3. **سياسة توزيع الدخل والأرباح**

يتم إعادة استثمار الدخل والأرباح في الصندوق، ولا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.

4. **المؤشر الاسترشادي للصندوق والموقع الالكتروني لمزود الخدمة**

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو (1 Week SAR deposit rate-20bps)، وهو مؤشر عام، يحصل عليه مدير الصندوق من خلال موقع بلومبيرغ.

ب. أداء الصندوق

1. **أداء الصندوق للسنوات المالية الثلاث الأخيرة**

	2022م	2021م	2020م
صافي قيمة الأصول	935,807,183	1,222,621,830.00	1,512,911,726.00
صافي قيمة الأصول لكل وحدة	16.17	15.81	15.69
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	16.17	15.81	15.69
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	15.81	15.69	15.53
عدد الوحدات	57,887,224	77,333,386	96,406,662
الأرباح الموزعة لكل وحدة	-	-	-
نسبة المصروفات	0.44%	0.45%	0.48%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الاصول	-	-	-
نتائج مقارنات أداء المؤشر للصندوق بأداء الصندوق	أداء الصندوق خلال السنة تجاوز أداء المؤشر	داء الصندوق خلال السنة تجاوز أداء المؤشر	أداء الصندوق خلال السنة تجاوز أداء المؤشر

2. **سجل أداء**

أ. **العائد الإجمالي السنوي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، ومنذ التأسيس**

	1 سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
العائد الإجمالي السنوي	%2.23	%1.33	1.57%	2.08%

ب. **العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية**

Public

	2022م	2021م	2020م	2019م	2018م	2017م	2016م	2015م	2014م	2013م
العائد الإجمالي السنوي	%2.23	%0.74	%1.03	%2.20	%1.65	%1.49	%2.02	%0.82	%0.88	%0.90

ج. **مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام**

	المبلغ بالريال السعودي
رسوم التسجيل تداول	6,332.75
رسوم الجهات الرقابية	7,828.80
أتعاب المحاسب القانوني	40,028.73
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	22,440.60
رسوم احتساب المؤشر	
رسوم الصفقات	
رسوم التمويل	-
أخرى	56,698.00
رسوم الحفظ	299,002.71
رسوم الادارة	4,550,042.08
ضريبة القيمة المضافة على رسوم الإدارة	682,506.34
المراجعة الشرعية	-
اجمالي نسبة المصروفات	**0.44%**

* أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها

3. **تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة و أثرت في أداء الصندوق**

- لا يوجد

4. **ممارسات التصويت السنوية**

- لا يوجد

5. **تقرير مجلس إدارة الصندوق**

أ. يتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التاليين.

الاسم	تصنيف العضوية
الأستاذ/ إيهاب طالب أحمد فرحان	رئيس مجلس الإدارة، غير مستقل
الأستاذ/ عبدالله سليمان عبدالعزيز العريني	نائب رئيس مجلس الإدارة، غير مستقل
الأستاذ/ محمد فتح الله عبد الخالق البخاري	عضو مجلس الإدارة، مستقل
الأستاذ/ هاني إبراهيم أحمد عبيد	عضو مجلس الإدارة، مستقل

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

السيد/ إيهاب طالب أحمد فرحان.

رئيس مصرفية الحسابات الخاصة لدى البنك السعودي الفرنسي، إدارة الثروات لدى شركة السعودي الفرنسي كابيتال، بخبرة 13 سنة في الخدمات الاستشارية مع البنك الأهلي في مجال البورصة العالمية والمنتجات الاستثمارية. انضم إلى البنك السعودي الفرنسي في عام 2005م كرئيس إدارة الاستثمارات لقسم مدينة جدة. تم تعيينه كرئيس إدارة الثروات المكلف في شركة السعودي الفرنسي كابيتال في مايو 2015م، ثم انضم إلى شركة السعودي الفرنسي كابيتال كرئيس إدارة الثروات حتى شهر مايو 2018، حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال في عام 1995م وشهادة مخطط مالي مؤهل من مؤسسة النقد العربي – المعهد المصرفي في عام 2004م.

السيد/ عبدالله سليمان عبدالعزيز العريني.

رئيس الوساطة لدى شركة السعودي الفرنسي كابيتال، بخبرة 14 سنة في قطاع البنوك داخل المملكة، أصبح السيد عبد الله رئيس للوساطة المكلف في شركة السعودي الفرنسي كابيتال عام 2011م. تم تعيينه كرئيس للوساطة عام 2014م في شركة السعودي الفرنسي كابيتال. حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال الدولية من جامعة الملك سعود عام 1999م.

السيد/ محمد فتح الله عبد الخالق البخاري.

يمتلك السيد محمد فتح الله البخاري خبرة تزيد عن 25 سنة في قطاع البنوك والاستثمار في داخل المملكة وخارجها، حائز على درجة البكالوريوس في الأدب الانجليزي من جامعة الملك سعود في عام 1972م. السيد محمد متقاعد الآن وقد كان أخر منصب تقلده هو مدير المطابقة والالتزام لدى شركة العربي الوطني للاستثمار في عام 2011م.

السيد/ هاني إبراهيم أحمد عبيد.

شريك في شركة انفست كورب، بخبرة 11 سنة في قطاع البنوك والاستثمار داخل المملكة، أصبح السيد هاني مدير صندوق في البنك السعودي الفرنسي عام 2004م. انضم إلى شركة مورغان ستانلي في عام 2008م كنائب رئيس إدارة الثروات الخاصة، في عام 2012 أصبح شريك في شركة انفست كورب. حائز على شهادة البكالوريوس في إدارة التكنلوجيا من جامعة وينت وورث للتكنلوجيا.

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفا فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
4. الاجتماع مرتين سنويا على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق و/أو لجنة المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسيل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
5. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه وذلك بموجب لائحة صناديق الاستثمار.
6. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق وأي مستند أخر سواء كان عقداً أم غيره بلائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقا لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة الصندوق ومالكي وحداته.
9. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

إن مكافآت مجلس إدارة الصندوق تشمل جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال المطروحة طرحاً عاماً الذي يشرف عليه المجلس علماً بأن تلك الأتعاب ستكون متغيرة بشكل سنوي حيث سيتم تخصيص حصة كل صندوق من تلك الأتعاب بناءً على حجم الأصول نسبة وتناسب، ويتم احتسابها بصورة تراكمية في كل يوم تقويم وتخصم على أساس سنوي.
يقدر الحد الأقصى السنوي لإجمالي أتعاب ومصاريف أعضاء مجلس إدارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال بمبلغ 60,000 (ستون ألف) ريال سعودي وتقدر حصة الصندوق من هذه الأتعاب بـ 23,760.15 ريال سعودي في السنة.
كما تجدر الإشارة بأن حصة الصندوق من هذه الأتعاب ستتغير سنوياً وفقاً لأصول الصندوق (زيادة أو نقصاً)، وبأن كل عضو مستقل سيتقاضى مبلغ 15,000 (خمسة عشر ألف) ريال سعودي عن كل اجتماع (بحد أقصى اجتماعين في السنة وهو الحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس إدارة الصندوق)، وذلك عن جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي المطروحة طرحاً عاماً.

هـ. أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

لا يوجد اي تعارض مصالح متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

و. بيان بجميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق.

الصندوق	عضو مجلس الإدارة			
	ايهاب فرحان	عبدالله العريني	هاني عبيد	محمد البخاري
البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الأسواق المالية بالدولار الأمريكي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
القصر العقاري للمتاجرة بالأسهم الخليجية	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
البدر للمرابحة بالريال السعودي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الأسواق المالية بالريال السعودي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الاستثمار بالأسهم السعودية	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
السعودي الفرنسي للدخل الثابت	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
السعودي الفرنسي للطروحات الأولية الخليجي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل

Public

صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت فئة (أ)	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت فئة (ب)	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
تعليم ريت	عضو	-	عضو مستقل	عضو مستقل
بنيان ريت	-	-	عضو مستقل	-

ز. **الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق أهدافه:**

- المستجدات والتطورات الأساسية.
- استعراض أداء الصندوق خلال الفترة.
- نظرة عامة – المطابقة والالتزام.
- إقرار الأعضاء المستقلين.

ج. مدير الصندوق

1. **اسم مدير الصندوق، وعنوانه.**

شركة السعودي الفرنسي كابيتال

المركز الرئيسي: ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية.

هاتف 6666 282 11 966+ – فاكس 6725 282 11 966+

الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

2. **اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار**

لا يوجد

3. **مراجعة لأنشطة الاستثمار**

شهد عام 2022 استمرار ارتفاع مستوى التضخم للولايات المتحدة الى مستويات قياسية وبالتالي استمر البنك الفيدرالي الأمريكي على العمل على رفع أسعار الفائدة وبوتيرة عالية خلال عام 2022. انعكس ذلك على أسواق النقد وأسواق الدخل الثابت بالإيجاب حيث استقبلت الأسواق القرار والقرارات المتوقعة في عرض أسعار ودائع اعلى مما نتج عنه تحسن أداء صناديق أسواق النقد المدارة.

ومع تغير طريقة حساب مؤشر سايبور "سعر الفائدة بين البنوك السعودية " والذي يعتبر السعر المرجعي لتكلفة التمويل بين البنوك بالريال السعودي والذي تم العمل به بداية عام 2022، أدى ذلك الى رفع أسعار الودائع من البنوك السعودية لتتماشى مع المؤشر مما أثر على أداء صناديق أسواق النقد المدارة بالإيجاب.

4. **تقرير عن أداء صندوق الاستثمار**

	2022م
أداء صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي	2.23%
أداء المؤشر	2.11%

ارتفع أداء الصندوق عن أداء المؤشر المرجعي بفارق 12 نقطة أساس.

5. **تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق**

- تحديث الشروط والأحكام بحسب متطلبات الملحق (1) من لائحة صناديق الاستثمار المحدثة.
- تحديث ملخص الإفصاح المالي بناءً على القوائم المدققة لعام 2020م.
- تعيين مراجع حسابات جديد.

6. أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق

لا يوجد

7. استثمارات الصندوق في صناديق استثمار أخرى

يستثمر الصندوق في صندوقي الرياض للمتاجرة بالريال وصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال وتم التخارج منهما قبل نهاية السنة.

8. العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق

حصل الصندوق على خصم 20% على الرسوم الإدارية لصندوق الرياض للمتاجرة بالريال وعلى خصم 20% على الرسوم الإدارية لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال.

9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت من لائحة صناديق الاستثمار

- أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.

لا يوجد.

- أي تعارض مصالح.

لا يوجد.

- أي مخالفات لقيود الاستثمار.

- عدم الالتزام بالمادة 54 فقرة (د) من لائحة صناديق الاستثمار: بلغت نسبة امتلاك الصندوق 25.10% من صافي قيمة أصول الصندوق في سهم بنك الإمارات دبي الوطني أكثر من الحد الأعلى المحدد بـ25.00% وذلك بسبب تغير في ظروف السوق خارج سيطرة مدير الصندوق. تم تصحيح هذا التجاوز في 25 مايو 2022م.
- عدم الالتزام بالمادة 54 فقرة (د) من لائحة صناديق الاستثمار: بلغت نسبة امتلاك الصندوق 25.53% من صافي قيمة أصول الصندوق في سهم بنك الإمارات دبي الوطني أكثر من الحد الأعلى المحدد بـ25.00% وذلك بسبب تغير في ظروف السوق خارج سيطرة مدير الصندوق. تم تصحيح هذا التجاوز في 12 اكتوبر 2022م.
- عدم الالتزام بالمادة 54 فقرة (د) من لائحة صناديق الاستثمار: بلغت نسبة امتلاك الصندوق 25.98% من صافي قيمة أصول الصندوق في سهم بنك الإمارات دبي الوطني أكثر من الحد الأعلى المحدد بـ25.00% وذلك بسبب تغير في ظروف السوق خارج سيطرة مدير الصندوق.
- عدم الالتزام بالمادة 54 فقرة (ح) من لائحة صناديق الاستثمار: يجب على مدير الصندوق التأكد باستمرار من أن ما نسبته (10)٪على القل من صافي قيمة أصول الصندوق تكون سيولة نقدية أو استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى(7)أيام ، تم تصحيح هذا التجاوز في 10 نوفمبر 2022م.

- أي خطأ في تقويم أصل من أصول الصندوق أو في حساب سعر الوحدة.

لا يوجد.

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ تأسيس الصندوق

11. نسبة مصروفات الصندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها

- صندوق الراجحي للبضائع 0.16%
- صندوق الرياض للمتاجرة بالريال السعودي 0.007%

د. أمين الحفظ

1. اسم أمين الحفظ، وعنوانه

شركة اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة (HSBC)

الادارة العامة: العليا – المروج 7267 – ص.ب. 2255 الرياض 12283 – المملكة العربية السعودية

هاتف 5920 92000 966+ – فاكس 2385 299 11 966+

البريد الالكتروني saudiarabia@hsbc.com

Public

2. **واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ**

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام هذه لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة الأشخاص المرخص لهم .
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

هـ. مشغل الصندوق

1. اسم مشغل الصندوق، وعنوانه

شركة السعودي الفرنسي كابيتال

المركز الرئيسي: ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية

هاتف 2826666 11 966+ – فاكس 2826725 11 966+

2. واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

- تشغيل الصندوق
- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تسعير الوحدات ومسؤولاً عن التقييم أو التسعير الخاطئ
- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد سجل لمالكي الوحدات وحفظه وتحديثه
- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- الاحتفاظ بسجل لجميع الوحدات الصادرة والملغاة، وبسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة للصندوق.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات.
- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تنفيذ جميع طلبات الاشتراك والاسترداد وتنظيمها.

و. مراجع الحسابات

1. **اسم مراجع الحسابات، وعنوانه**

شركة برايس ووترهاوس كوبرز

برج المملكة شارع الملك فهد - الرياض

ص.ب. 8282، الرياض 11482، المملكة العربية السعودية

هاتف 0400 211 11 966+ – فاكس 0401 211 966+

الموقع الالكتروني www.pwc.com/middle-east

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً www.sfc.sa وعلى وموقع السوق المالية السعودية (تداول)

السعودي الفرنسي كابيتال، شركة مساهمة مقفلة مملوكة للبنك السعودي الفرنسي، سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣١٢١٧ ، صندوق بريد 23454، الرياض 11426، المملكة العربية السعودية، المركز الرئيسي – الرياض. مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم (٣٧-١١١٥٣)

ز. القوائم المالية

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الفهرس	**صفحة**
تقرير المراجع المستقل	١ - ٢
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
إيضاحات حول القوائم المالية	٧ - ١٨

تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي المحترمين

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم *مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية*.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق و مدير الصندوق وفقًا للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، المتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

مسؤوليات مدير الصندوق و مجلس إدارة الصندوق عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المطبقة لصناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، ومذكرة المعلومات، وعن إجراءات نظام الرقابة الداخلي التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح، عند الضرورة، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينوي مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي المحترمين (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعَد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي أحداث أو ظروف مستقبلية إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بإبلاغ مجلس إدارة الصندوق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز

بدر إبراهيم بن محارب
ترخيص رقم ٤٧١

٨ رمضان ١٤٤٤هـ

٣٠ مارس ٢٠٢٣

قائمة المركز المالي

	إيضاح	***كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢*** ***ريال سعودي***	*كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١* *ريال سعودي*
الموجودات			
نقد وما يماثله	٧	**١٢,٥٨٨,٣٩٧**	١٨,٤٦٣,٩٢٣
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**-**	١٨٦,٨٥٠,٣٣١
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٨	**٩٢٦,٦٥٣,٧٨٢**	١,٠٢٥,٠٠٤,٨٢٠
مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		**-**	٥,٢٣٨
مجموع الموجودات		**٩٣٩,٢٤٢,١٧٩**	١,٢٣٠,٣٢٤,٣١٢
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	١٠	**٣٠٢,٨١٩**	٤٢٢,٤٤١
مستحقات ومطلوبات أخرى		**١٠٠,٧٥٧**	٤٥,٠٤١
ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة		**٣,٠٣١,٤٢٠**	٧,٢٣٥,٠٠٠
مجموع المطلوبات		**٣,٤٣٤,٩٩٦**	٧,٧٠٢,٤٨٢
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات		**٩٣٥,٨٠٧,١٨٣**	١,٢٢٢,٦٢١,٨٣٠
وحدات قيد الإصدار		**٥٧,٨٨٧,٢٢٤**	٧٧,٣٣٣,٣٨٦
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي		**١٦,١٦٦٠**	١٥,٨٠٩٨

	ايضاح	***للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢*** ***ريال سعودي***	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١* *ريال سعودي*
إيرادات الاستثمار			
إيرادات عمولة خاصة	٩	**٣١,١٠٤,٠٠٥**	١٣,٠١٨,١٥٤
صافي الربح على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٢,٧٦٧,٨١٧**	١,٧٦٩,٤٨٤
إيرادات أخرى		**١٤٦,٩٧١**	٢١٦,٣٤٧
		٣٤,٠١٨,٧٩٣	١٥,٠٠٣,٩٨٥
المصاريف			
أتعاب إدارة	١٠	**(٥,٢٣٢,٥٤٨)**	(٥,١٤٢,٦٨٣)
مصاريف أخرى	١١	**(٤٣٢,٣٣٣)**	(٤١٣,١١٤)
		(٥,٦٦٤,٨٨١)	(٥,٥٥٥,٧٩٧)
صافي الدخل للسنة		**٢٨,٣٥٣,٩١٢**	٩,٤٤٨,١٨٨
الدخل الشامل الآخر		**-**	-
مجموع الدخل الشامل للسنة		**٢٨,٣٥٣,٩١٢**	٩,٤٤٨,١٨٨

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي*
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة	**١,٢٢٢,٦٢١,٨٣٠**	١,٥١٢,٩١١,٧٢٦
التغيرات من العمليات		
مجموع الدخل الشامل للسنة	**٢٨,٣٥٣,٩١٢**	٩,٤٤٨,١٨٨
التغيرات من معاملات الوحدات		
متحصلات من وحدات مصدرة	**١,٠٦٢,١٠٤,٧٧٢**	٦٦٧,١٩١,٩٠٣
قيمة الوحدات المستردة	**(١,٣٧٧,٢٧٣,٣٣١)**	(٩٦٦,٩٢٩,٩٨٧)
صافي التغير من معاملات الوحدات	**(٣١٥,١٦٨,٥٥٩)**	(٢٩٩,٧٣٨,٠٨٤)
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة	**٩٣٥,٨٠٧,١٨٣**	١,٢٢٢,٦٢١,٨٣٠

معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات خلال السنوات فيما يلي:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ الوحدات	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ الوحدات*
الوحدات في بداية السنة	**٧٧,٣٣٣,٣٨٦**	٩٦,٤٠٦,٦٦٢
وحدات مصدرة	**٦٦,٧٠٨,٦٢٠**	٤٢,٤٠١,٧١١
وحدات مستردة	**(٨٦,١٥٤,٧٨٢)**	(٦١,٤٧٤,٩٨٧)
صافي التغير في الوحدات	**(١٩,٤٤٦,١٦٢)**	(١٩,٠٧٣,٢٧٦)
الوحدات في نهاية السنة	**٥٧,٨٨٧,٢٢٤**	٧٧,٣٣٣,٣٨٦

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي*
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي الدخل للسنة	**٢٨,٣٥٣,٩١٢**	٩,٤٤٨,١٨٨
التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:		
خسارة غير محققة على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**-**	٤٩٨,٩٤١
	٢٨,٣٥٣,٩١٢	٩,٩٤٧,١٢٩
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**١٨٦,٨٥٠,٣٣١**	٧٤,١٠٧,٣٧٩
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	**٩٨,٣٥١,٠٣٨**	١٣٧,٤٩٢,٦٢٧
مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	**٥,٢٣٨**	١٤,٧٥٥
أتعاب إدارة مستحقة	**(١١٩,٦٢٢)**	(٥٨,٣٠٢)
مستحقات ومطلوبات أخرى	**٥٥,٧١٦**	(١,٢١٩)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**٣١٣,٤٩٦,٦١٣**	٢٢١,٥٠٢,٣٦٩
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
متحصلات من بيع الوحدات	**١,٠٦٢,١٠٤,٧٧٢**	٦٦٧,١٩١,٩٠٣
مدفوعات مقابل وحدات مستردة، بالصافي	**(١,٣٨١,٤٧٦,٩١١)**	(٩٦٢,٤٣١,٩٢٢)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	**(٣١٩,٣٧٢,١٣٩)**	(٢٩٥,٢٤٠,٠١٩)
صافي التغير في النقد وما يماثله	**(٥,٨٧٥,٥٢٦)**	(٧٣,٧٣٧,٦٥٠)
نقد وما يماثله في بداية السنة	**١٨,٤٦٣,٩٢٣**	٩٢,٢٠١,٥٧٣
نقد وما يماثله في نهاية السنة	**١٢,٥٨٨,٣٩٧**	١٨,٤٦٣,٩٢٣

١. عام

إن صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق خاص مفتوح ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("حاملي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ٢١ جمادى الأولى ١٤٢٠ هـ (الموافق ١ سبتمبر ١٩٩٩).

يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس المال والسيولة. يستثمر الصندوق في أدوات الدين المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

خلال السنة، حدّث الصندوق الشروط والأحكام الخاصة به بتاريخ ٧ رجب ١٤٤٣هـ (الموافق ٧ فبراير ٢٠٢٢) و٦ محرم ١٤٤٤ هـ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠٢٢)، والتي تم اعتمادها من قبل هيئة السوق المالية.

إن مدير الصندوق والمسؤول هو شركة السعودي الفرنسي كابيتال، وأمين حفظ الصندوق هو شركة اتش اس بي سي العربية السعودية.

٢. الجهات التنظيمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية في ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) السارية اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ ب(الموافق ١ مايو ٢٠٢١) بموجب لائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١)، والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع صناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣. أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

يتم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي حسب ترتيب السيولة.

تم إجراء تحليل بخصوص الاسترداد أو التسوية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (متداول) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (غير متداول) مبين في الإيضاح رقم ١٣.

٢-٣ أسس القياس

أعدت هذه القوائم المالية بموجب مبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، المقاسة بالقيمة العادلة والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

٣-٣ العملة الوظيفية

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٤-٣ الاشتراكات/ الاستردادات

تُقبل طلبات الاشتراكات/ الاسترادات في كل يوم عمل. يتم تحديد قيمة حقوق المساهمين للصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة مجموع حقوق المساهمين (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصًا مطلوبات الصندوق) على مجموع عدد وحدات الصندوق القائمة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية وسياسات إدارة المخاطر المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. تم تطبيقها بشكل ثابت من فترات سابقة ما لم يذكر غير ذلك.

الأدوات المالية

الإثبات المبدئي

يجب على الصندوق تسجيل أي أصل أو التزام مالي في قائمة المركز المالي فقط عندما يصبح الفرع طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الإثبات المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة. وفي حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فتمثل قيمتها العادلة ناقصًا تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى الاستحواذ على أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي، قيمة الإثبات المبدئي. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، يتم تسجيل تكاليف المعاملة كمصروف في قائمة الدخل الشامل.

التصنيف

يصنف الصندوق موجوداته المالية ضمن الفئات التالية:
- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- التكلفة المطفأة.

تستند هذه التصنيفات إلى نموذج أعمال الصندوق في إدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقوم الصندوق بقياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يكون الأصل المالي ضمن نموذج أعمال للاحتفاظ بالموجودات بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تقتصر على مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

بخصوص الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. بخصوص الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، يعتمد ذلك على ما إذا كان الصندوق قد اختار بشكل غير قابل للإلغاء في وقت الإثبات المبدئي أن يتم حساب استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يُصنّف الصندوق جميع المطلوبات المالية بأنها مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي باستثناء المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

حالياً النقد وما يماثله والاستثمارات والموجودات الأخرى وأتعاب الإدارة المستحقة والمستحقات والمطلوبات الأخرى والذمم الدائنة مقابل الوحدات المستردة محتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

إلغاء إثبات الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات أصل مالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من ذلك الأصل، أو عندما يقوم بتحويل الأصل المالي وإلى حد كبير جميع المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية الأصل لطرف آخر. إذا لم يقم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ إلى حد كبير بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالملكية واستمر في السيطرة على الأصل المحوَّل، يثبت الصندوق حقوقه المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط به للمبالغ التي يجوز أن يكون من واجبها سدادها. إذا احتفظ الصندوق إلى حد كبير بجميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحوَّل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل المالي ويقوم أيضًا بإثبات تمويل مضمون للمتحصلات المقبوضة.

يتم إلغاء إثبات المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزام المتعلق بالمطلوبات أو إلغائه أو انقضاء أجله. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المُقرض بناءً على شروط جديدة مختلفة عن السابقة بشكلٍ جوهري أو عندما يتم تعديل شروط الالتزام الحالي بشكلٍ كامل، تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل بمثابة إلغاء إثبات للالتزام الأصلي وإثبات لالتزام جديد. ويدرج الفرق بين القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الدخل الشامل.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة للموجودات والمطلوبات المالية وتقيد بالصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق حالي نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المثبتة ويكون هناك نية لتسويتها على الأساس الصافي أو يمكن تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداته المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس استطلاع المستقبل. وتستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى خسارة ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهرًا وخسارة ائتمانية متوقعة على مدى العمر. إن الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تُعد جزءًا من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الناتجة عن أحداث تخلف عن السداد على أداة مالية ممكنة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. ومع ذلك، عندما تكون هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يستند المخصص على الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تعطي الوحدات القابلة للاسترداد لحامل الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تكون الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- تكون كافة الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
- لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزام تعاقدي لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات النسبية في صافي موجودات الصندوق.
- يكون إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة يستند بشكل جوهري إلى الأرباح أو الخسائر والتغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدار عمر الأداة المالية

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد التي لها جميع السمات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر:

- مجموع تدفقات نقدية يعتمد على الربح أو الخسارة أو تغير في صافي الموجودات المثبتة أو تغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق على مدار عمر الأداة
- تأثير تقييد أو تثبيت العائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد

تستوفي وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تعريف الأدوات القابلة للاسترداد المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٦.٣٢ ب-أ ، وبالتالي يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال انتهاء جميع خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استيفاء الشروط الموضحة ليتم تصنيفها كحقوق ملكية، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مع أية فروقات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا شملت لاحقاً الوحدات القابلة للاسترداد على كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة ليتم تصنيفها كحقوق ملكية، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف.

يتم احتساب إصدار والاستحواذ على وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق الملكية.

لا يتم إثبات أي أرباح أو خسائر في قائمة الدخل الشامل على شراء أو أصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية للصندوق.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركين في السوق وذلك في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن عملية بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
- في حال غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق نفعًا للأصل أو الالتزام.

تقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، وهذا على افتراض أن المشاركين في السوق يعملون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يراعي قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي قدرة المشاركين في السوق على تكوين منافع اقتصادية باستخدام الأصل بأعلى وأفضل منفعة أو بيعه لأحد المشاركين الآخرين في السوق بحيث يستخدمه بأعلى وأفضل منفعة.

يستخدم الصندوق أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوافر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المدخلات التي يمكن رصدها ذات العلاقة وتقليص استخدام المدخلات التي لا يمكن رصدها.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة أو المفصح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، استنادا إلى أدنى مستوى المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة
- المستوى ٢ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة يمكن رصدها بطريقة مباشرة أو غير مباشرة
- المستوى ٣ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة لا يمكن رصدها.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المثبتة في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقرر الصندوق ما إذا كان قد حدث تحويلات بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقدير التصنيف (بناءً على أدنى مستوى مدخلات جوهري لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة تقرير.

في تاريخ كل تقرير، يقوم الصندوق بتحليل الحركات في قيم الموجودات والمطلوبات التي يلزم إعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقًا للسياسات المحاسبية للصندوق.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام 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.

تاريخ التداول المحاسبي

يتبع الصندوق المحاسبة على أساس تاريخ التداول لجميع عمليات إيداع أدوات الأسواق المالية وشراء الصكوك ومبيعات الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بإيداع أو شراء أو بيع الموجودات).

نقد وما يماثله

يشمل النقد وما يماثله الحسابات التي يحتفظ بها لدى البنك السعودي الفرنسي ("البنك") وأمين الحفظ.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الصندوق التزام قائم (نظامي أو ضمني) من حدث سابق، ويكون من المرجح أن يتم تسوية تكاليف الالتزام وقياسها بشكل موثوق. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهريًا، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل الخصم الحالي قبل الضريبة الذي يعكس، حيثما يقتضي الأمر ، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كامل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، تُدرج الذمم المدينة كموجودات عندما يكون استلامها مؤكداً افتراضياً وتكون هناك إمكانية لقياس مبالغ الذمم المدينة.

مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

تُثبت المطلوبات بالمبالغ مستحقة الدفع في المستقبل مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بها من قبل الموردين أو لا؛ ويتم إثباتها مبدئيًا بالقيمة العادلة ويتم إثباتها لاحقًا بالتكلفة المطفأة.

إن القيمة غير المخصومة لكافة المطلوبات المالية للصندوق في تاريخ التقرير مقاربة لقيمها الدفترية والتي سيتم تسويتها خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير، وبالتالي، لا يتم إثبات المطلوبات المذكورة بالتكلفة المطفأة.

أتعاب إدارة

يستحق دفع أتعاب إدارة الصندوق بسعر متفق عليه مع مدير الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة تصل إلى ٠,٥٪ سنوياً بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة المطبقة على صافي قيمة الموجودات المستحقة يومياً وتدفع على أساس شهري.

مصاريف

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

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل على مستوى الصندوق هي التزام على حاملي الوحدات، ولا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

قيمة حقوق الملكية للوحدة الواحدة

يتم احتساب قيمة حقوق الملكية للوحدة المفصح عنها في قائمة المركز المالي بقسمة حقوق ملكية الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد في تواريخ المعاملات.

يتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناشئة عن التحويل في الربح أو الخسارة. تتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بعملات أجنبية إلى الريال السعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية الناشئة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف العملات الأجنبية، باستثناء تلك الناشئة عن أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كأحد مكونات صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥. تقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء آرائها وتقديراتها وافتراضاتها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم مراجعة التقديرات فيها ونفوذها على السنوات المستقبلية. لا توجد تقديرات و أحكام محاسبية جوهرية مستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية.

الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار في أعمالها، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بوجود حالة من عدم التأكد الجوهري مما يضفي الشك حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعمالها. ولذلك، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة (راجع إيضاح ٤)

٦. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة تم اعتمادها من قبل الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي المعايير المحاسبية والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢. قدر مدير الصندوق أن هذه التعديلات ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

- تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩، تمديد الوسيلة العملية
- عدد من التعديلات محدودة النطاق على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ وبعض التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦

فيما يلي قائمة المعايير والتفسيرات الصادرة التي يتوقع الصندوق بشكل معقول تطبيقها في المستقبل. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. وليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات والمعايير أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

المعيار / التفسير	الوصف	ساري المفعول للفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ٨	تعريف التقدير المحاسبي	١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ "عقود التأمين"	معيار التأمين الجديد	١ يناير ٢٠٢٣
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢	ضريبة مؤجلة متعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة	١ يناير ٢٠٢٣

٧. نقد وما يماثله

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	*٣١ ديسمبر ٢٠٢١*
	ريال سعودي	*ريال سعودي*
أرصدة بنكية (انظر أدناه)	**١٢,٠٤٥,٢٥٦**	٤,٥٥١,٣٢١
نقد لدى أمين الحفظ	**٥٤٣,١٤١**	١٣,٩١٢,٦٠٢
	١٢,٥٨٨,٣٩٧	١٨,٤٦٣,٩٢٣

تمثل الأرصدة البنكية النقد في الحساب الجاري لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ١٠).

أجرى مدير الصندوق فحصًا كما يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ وبناءً على هذا التقييم، فإن تأثير مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة مقابل القيمة الدفترية للنقد وما يماثله ليس جوهرياً حيث إن الأرصدة محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات تصنيفات استثمارية ائتمانية، وبالتالي لم يتم إثبات الخسارة الائتمانية المتوقعة في هذه القوائم المالية.

٨. استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

تتكون الاستثمارات المقاسة بالتكاليف المطفأة مما يأتي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	*كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١*
	ريال سعودي	*ريال سعودي*
ودائع متوافقة مع الشريعة الإسلامية (انظر الإيضاح "أ" أدناه)	**٨٥٤,١٨٣,٣٣٣**	٩٩٤,٢٩٨,٧٩٧
استثمار في صكوك (انظر الإيضاح "ب" أدناه)	**٧٢,٤٧٠,٤٤٩**	٣٠,٧٠٦,٠٢٣
	٩٢٦,٦٥٣,٧٨٢	١,٠٢٥,٠٠٤,٨٢٠

أ) تم تحديد تكوين الودائع المتوافقة مع الشريعة الإسلامية حسب تاريخ الاستحقاق كما في نهاية كل سنة أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الاستحقاق المتبقي	***٪ من العادلة***	***التكلفة ريال سعودي***
حتى شهر واحد	**٣٥,٣٥**	**٣٠١,٩٩٩,٢١٩**
١ - ٣ أشهر	**٤٢,٢٣**	**٣٦٠,٧٠٧,١٥٢**
٣ - ٦ أشهر	**٢٢,٤٢**	**١٩١,٤٧٦,٩٦٢**
	١٠٠,٠٠	**٨٥٤,١٨٣,٣٣٣**

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الاستحقاق المتبقي	*٪ من العادلة*	*التكلفة ريال سعودي*
حتى شهر واحد	١٣,٤١	١٣٣,٣٥٩,٣٨٦
١ - ٣ أشهر	٣٢,٩٤	٣٢٧,٥٤٩,٥٧٣
٣ - ٦ أشهر	٣٤,٠٢	٣٣٨,٢٦٨,٨٢٢
	١٩,٦٣	١٩٥,١٢١,٠١٦
	١٠٠,٠٠	٩٩٤,٢٩٨,٧٩٧

ب) تحمل الصكوك سعر عمولة متغير بالإضافة إلى هامش. فيما يأتي القيمة الدفترية للصكوك:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	*٣١ ديسمبر ٢٠٢١*
	ريال سعودي	*ريال سعودي*
القيمة الدفترية	**٧٢,٤٧٠,٤٤٩**	٣٠,٧٠٦,٠٢٣
	٧٢,٤٧٠,٤٤٩	٣٠,٧٠٦,٠٢٣

٨. استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

إن تكوين الاستثمار في صكوك حسب الاستحقاق كما في السنة المنتهية مبين أدناه:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
	ريال سعودي	*ريال سعودي*
٣ - ٥ سنوات	**٧٢,٤٧٠,٤٤٩**	٣٠,٧٠٦,٠٢٣
	٧٢,٤٧٠,٤٤٩	٣٠,٧٠٦,٠٢٣

أجرى مدير الصندوق فحصًا كما يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ وبناءً على هذا التقييم؛ يعتقد مدير الصندوق أنه لا توجد خسارة جوهرية للانخفاض في القيمة مقابل القيمة الدفترية لصافي الاستثمار المقاس بالتكلفة المطفأة في تاريخ التقرير.

٩. إيرادات عمولة خاصة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١*
	ريال سعودي	*ريال سعودي*
إيرادات من إيداعات الأسواق المالية	**٢٨,٧٦٨,٤١٥**	١١,٩١٩,٢٣٧
إيرادات من استثمار في صكوك	**٢,٣٣٥,٥٩٠**	١,٠٩٨,٩١٧
	٣١,١٠٤,٠٠٥	١٣,٠١٨,١٥٤

١٠. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو يمارس نفوذًا جوهرياً 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 الشكل النظامي فقط.

تشمل الأطراف ذات العلاقة شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والبنك السعودي الفرنسي (البنك ومساهم مدير الصندوق) ومجلس إدارة الصندوق والشركات الشقيقة لمدير الصندوق والصناديق التي يديرها مدير الصندوق.

يقوم الصندوق في سياق أعماله الاعتيادية بمعاملات مع أطراف ذات علاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة تحتسب بنسبة سنوية قدرها ٠,٥٪ سنوياً بالإضافة إلى الضرائب المطبقة المحتسبة على مجموع صافي قيمة الموجودات. تهدف الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق والإشراف عليه.

فيما يلي معاملات مع أطراف ذات علاقة للسنوات المنتهية والأرصدة:

		مبلغ المعاملات		***الرصيد ذمم مدينة/ (ذمم دائنة)***	
		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	*لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١*	***٣١ ديسمبر ٢٠٢٢***	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
اسم الطرف ذي العلاقة	***طبيعة المعاملات***	***ريال سعودي***	*ال سعودي*	***ريال سعودي***	*ريال سعودي*
شركة السعودي الفرنسي كابيتال	أتعاب إدارة	**(٥,٢٣٢,٥٤٨)**	(٥,١٤٢,٦٨٣)	**(٣٠٢,٨١٩)**	(٤٢٢,٤٤١)
مجلس الإدارة	تعويضات سنوية	**(٢٢,٤٤١)**	(٢٧,٤٢٦)	-	-
البنك السعودي الفرنسي	أرصدة بنكية	**-**	-	**١٢,٠٤٥,٢٥٦**	٤,٥٥١,٣٢١

الوحدات قيد الإصدار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ تتضمن ١٨٤ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١٨٤ وحدة) محتفظ بها من قبل صندوق بنيان ريت. يتم إدارة كلا الصندوقين من قبل نفس مدير الصندوق، أي شركة السعودي الفرنسي كابيتال.

الوحدات قيد الإصدار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ تتضمن ٢٧١,٨٩٢ وحدة مملوكة من قبل موظفي البنك السعودي الفرنسي وشركة السعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١٧٢,٠٨٩).

الوحدات قيد الإصدار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ تتضمن "لا شيء" وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤,٤١٨,٦٩٢ وحدة) محتفظ بها من قبل محفظة تقديرية تديرها شركة السعودي الفرنسي كابيتال.

١١.مصاريف أخرى

	ايضاح	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢* *ريال سعودي*	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١* *ريال سعودي*
رسوم الحفظ		٢٩٩,٠٠٣	٢٩٣,٨٦٥
أتعاب مراجعة		٤٠,٠٢٩	٤٠,٢٥٠
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	١٠	٢٢,٤٤١	٢٧,٤٢٦
أتعاب هيئة السوق المالية		٧,٨٢٩	٧,٥٠٠
رسوم التسجيل في تداول		٦,٣٣٣	٥,٧٥٠
أخرى		٥٦,٦٩٨	٣٨,٣٢٣
		٤٣٢,٣٣٣	٤١٣,١١٤

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتكون الموجودات المالية للصندوق من أرصدة بنكية واستثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة وذمم مدينة أخرى واستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتكون المطلوبات المالية للصندوق من أتعاب إدارة مستحقة والمستحقات والمطلوبات الأخرى وذمم دائنة مقابل وحدات مستردة واشتراك مقدمة.

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة.

		القيم العادلة			
	القيمة الدفترية	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*	*المجموع*
	ريال سعودي	*ريال سعودي*	*ريال سعودي*	*ريال سعودي*	*ريال سعودي*
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي					
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	-	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي					
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٨٦,٨٥٠,٣٣١	١٨٦,٨٥٠,٣٣١	-	-	١٨٦,٨٥٠,٣٣١

لا يتضمن الجدول أعلاه معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة، حيث أن القيمة الدفترية هي تقدير تقريبي معقول للقيمة العادلة. لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية بصورةٍ جوهرية عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية بسبب قِصر مدة الأدوات المالية المادية.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ لقياس القيمة العادلة، ولم يتم إجراء تحويلات من أو إلى المستوى ٣ لقياس القيمة العادلة.

١٣. تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات المالية

يوضح الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات حسب التواريخ التي يتوقع سدادها أو استردادها فيها على التوالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	*خلال ١٢ شهراً* *ريال سعودي*	*بعد ١٢ شهرًا* *ريال سعودي*	*المجموع* *ريال سعودي*
الموجودات			
نقد وما يماثله	١٢,٥٨٨,٣٩٧	-	١٢,٥٨٨,٣٩٧
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٨٥٤,١٨٣,٣٣٣	٧٢,٤٧٠,٤٤٩	٩٢٦,٦٥٣,٧٨٢
مجموع الموجودات	٨٦٦,٧٧١,٧٣٠	٧٢,٤٧٠,٤٤٩	٩٣٩,٢٤٢,١٧٩
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٣٠٢,٨١٩	-	٣٠٢,٨١٩
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٠٠,٧٥٧	-	١٠٠,٧٥٧
ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة	٣,٠٣١,٤٢٠	-	٣,٠٣١,٤٢٠
مجموع المطلوبات	٣,٤٣٤,٩٩٦	-	٣,٤٣٤,٩٩٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	*خلال ١٢ شهراً* *ريال سعودي*	*بعد ١٢ شهرًا* *ريال سعودي*	*المجموع* *ريال سعودي*
الموجودات			
نقد وما يماثله	١٨,٤٦٣,٩٢٣	-	١٨,٤٦٣,٩٢٣
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٨٦,٨٥٠,٣٣١	-	١٨٦,٨٥٠,٣٣١
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٩٩٤,٢٩٨,٧٩٧	٣٠,٧٠٦,٠٢٣	١,٠٢٥,٠٠٤,٨٢٠
مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٥,٢٣٨	-	٥,٢٣٨
مجموع الموجودات	١,١٩٩,٦١٨,٢٨٩	٣٠,٧٠٦,٠٢٣	١,٢٣٠,٣٢٤,٣١٢
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٤٢٢,٤٤١	-	٤٢٢,٤٤١
مستحقات ومطلوبات أخرى	٤٥,٠٤١	-	٤٥,٠٤١
ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة	٧,٢٣٥,٠٠٠	-	٧,٢٣٥,٠٠٠
مجموع المطلوبات	٧,٧٠٢,٤٨٢	-	٧,٧٠٢,٤٨٢

١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مقدمة

إن هدف الصندوق من إدارة المخاطر هو حماية القيمة لحاملي الوحدات. تعتبر المخاطر ملازمة لأنشطة الصندوق وتدار من خلال إجراءات مستمرة من تحديد المخاطر والقياس والمراقبة. تتسم عملية إدارة المخاطر بالأهمية للربحية المستمرة للصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

إدارة المخاطر

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

١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

نظام قياس المخاطر والتقرير

تم إعداد مراقبة المخاطر والتحكم فيها بشكل أساسي ليتم إجراؤها بناءً على الحدود المعتمدة من قبل لجنة الائتمان التابعة لمدير الصندوق بناءً على توصية قسم إدارة المخاطر في شركة السعودي الفرنسي كابيتال، التي تُجري تقييمًا مستقلًا. تعكس هذه الحدود استراتيجية العمل، والجدارة الائتمانية للطرف المقابل، وبيئة السوق للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تقوم إدارة الالتزام التابعة لمدير الصندوق بمراقبة التعرضات مقابل الحدود المعتمدة.

تخفيف المخاطر

تحدد إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق على النحو المحدد في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وصحيفة الوقائع واستراتيجيته لإدارة المخاطر العامة، كما هو موضح في الشروط والأحكام.

مخاطر التركز

يُشير التركز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على طرفٍ مقابل واحد، أو مجموعة من الأطراف المقابلة، أو موقع جغرافي معين. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع نفس الطرف المقابل، أو عند اشتراك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة أعمال مشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لديهم خصائص اقتصادية مشابهة يمكن أن تؤدي إلى تأثر قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بشكلٍ مشابه جراء التغيرات في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات الاقتراض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها تحقيق الموجودات السائلة.

وقد تنشأ تركيزات مخاطر 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.

ولتفادي التركزات المفرطة للمخاطر ، تشتمل سياسات وإجراءات الصندوق إرشادات تهدف إلى التركيز على الحفاظ على محفظة بناءً على حدود الطرف المقابل المعتمدة من قبل لجنة الائتمان بناءً على توصية قسم إدارة المخاطر.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف لأداة مالية على 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 التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع بعض الأطراف المقابلة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتصنيفات الائتمانية والتعامل مع أطراف مقابلة ذات سمعة طيبة.

يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ***ريال سعودي***	*٣١ ديسمبر ٢٠٢١* *ريال سعودي*
نقد وما يماثله	**١٢,٥٨٨,٣٩٧**	١٨,٤٦٣,٩٢٣
استثمار مقاس بالتكلفة المطفأة	**٩٢٦,٦٥٣,٧٨٢**	١,٠٢٥,٠٠٤,٨٢٠
موجودات أخرى	**-**	٥,٢٣٨
	٩٣٩,٢٤٢,١٧٩	١,٠٤٣,٤٧٣,٩٨١

١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

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

(أ) مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم حيث لا يمتلك أي أصول مالية في شكل حقوق ملكية.

(ب) مخاطر سعر الفائدة

مخاطر سعر الفائدة هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. يخضع الصندوق لمخاطر سعر الفائدة على موجوداته التي تحمل فائدة، بما في ذلك الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة. لا يحتسب الصندوق أي موجودات مالية تحمل فائدة بسعرٍ ثابت بالقيمة العادلة، وبالتالي، فإن تغيير أسعار الفائدة في تاريخ التقرير لن يكون له أي تأثير على القوائم المالية.

(ج) مخاطرالعملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الأدوات المالية للصندوق، مثل النقد، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة، والذمم الدائنة، مقومة إلى حدٍ كبير بالريال السعودي. العملة الأخرى الوحيدة التي استثمر فيها الصندوق هي الدولار الأمريكي، وهو مربوطٌ بالريال السعودي. وبناءً عليه، فإن الصندوق غير معرض لأية مخاطر جوهرية للعملة.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي أن يواجه الصندوق صعوبات في تأمين السيولة اللازمة للوفاء بالارتباطات المتعلقة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاشتراكات واسترداد الوحدات، وبالتالي، فهو معرض لمخاطر السيولة المتمثلة في الوفاء باستردادات حاملي الوحدات. تعتبر الأوراق المالية للصندوق (أدوات الأسواق المالية والاستثمار في صناديق مشتركة) قابلة للتحقق، حيث يمكن استرداد الأوراق المالية المذكورة عند الاقتضاء (عن طريق الإنهاء المبكر و / أو الاستحقاق المسبق). يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكل منتظم، ويسعى لضمان توفر أموال كافية للوفاء بأي ارتباطات عند نشأتها.

بالإضافة إلى ما سبق، يمكن للصندوق الاستفادة من تسهيلات السحوبات البنكية على المكشوف التي يقدمها مدير الصندوق للوفاء بمتطلبات السيولة.

إن القيمة غير المخصومة لكافة المطلوبات المالية للصندوق في تاريخ التقرير مقاربة لقيمها الدفترية وتسدد بالكامل خلال سنة من تاريخ التقرير.

١٥. آخر تاريخ للتقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة لغرض إعداد القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١).

١٦. الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٥ رمضان ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠٢٣).