

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(صندوق استثماري مفتوح)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صندوق البدر للمراجعة بالريال السعودي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صفحة	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات ومدير الصندوق
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٣ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

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 ٢٠٢٤، 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 ٢٠٢٤.
- 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 المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية 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 بالتفاصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

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

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق ومدير الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب 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.

معلومات أخرى

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للصندوق لكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا حولها التي من المتوقع توفيرها لنا بعد تاريخ هذا التقرير.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولا نبدي أي نوع من التأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

فيما لو استنتجنا، عند قراءة التقرير السنوي للصندوق، أنه يحتوي على تحريفات جوهرية، فيجب علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بهذا الأمر.

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

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة 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 للأنحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، وعن إجراءات نظام الرقابة الداخلي التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء 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 ينو مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

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 عالياً 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، وتُعد جوهرياً، 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، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي 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.



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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - 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



وليد بن عبدالعزيز الحيدري
ترخيص رقم ٥٥٩

١٨ رمضان ١٤٤٦ هـ
(١٨ مارس ٢٠٢٥)

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
 (تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
 (جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)
 قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
			الموجودات
			نقد وما يماثله
٣,٧٤٣,٧٦٧	١٧,١٨٨,١٨١	٧	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣٢,٢٣٣,٥١٩	٤٤١,٧٥١,١٦٥	١-٨	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١,٠٠٧,٠٣٥,٢٨٤	١,٣٠٧,٨١١,٨٥٣	٢-٨	موجودات أخرى
٤٠١,٢٧٨	٨٣,٦١٠		مجموع الموجودات
١,١٤٣,٤١٣,٨٤٨	١,٧٦٦,٨٣٤,٨٠٩		
			المطلوبات
			أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٣٨٣,٤٨٢	٦٣٨,٩٦٦	١٠	مستحقات ومطلوبات أخرى
٧٥,٩٥٤	١٢٠,٦٣٩		ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة
١,٨١٩,٨٠٣	٣٨٧,٢١٨		مجموع المطلوبات
٢,٢٧٩,٢٣٩	١,١٤٦,٨٢٣		
١,١٤١,١٣٤,٦٠٩	١,٧٦٥,٦٨٧,٩٨٦		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٦٧,١٥٥,٩٨٤	٩٨,٣١٦,٧٥٢		وحدات مُصدرة
١٦,٩٩٢٣	١٧,٩٥٩٢		حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)
قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
٥٠,٨١٩,٧٩٨	٦٩,٧٦٥,٦٦٠	٩	إيرادات
-	٧٦٩,٨٧٥		إيرادات عمولة خاصة
			إيرادات توزيعات أرباح
٣,١٠٣,٣١٠	٦,٧٥٩,٨٣٧		صافي الربح على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة
٣٨,٧٦٥	١٨,٠٩٢		من خلال الربح أو الخسارة
٥٣,٩٦١,٨٧٣	٧٧,٣٤٠,٤٦٤		إيرادات أخرى
			مصاريف
(٤,٠٠٥,٥٩٦)	(٥,٢١٦,٨٨٣)	١٠	أتعاب إدارة
(٣٦٥,٧١٢)	(٤٣٢,٨٦٥)	١١	مصاريف أخرى
(٤,٣٧١,٣٠٨)	(٥,٦٤٩,٧٤٨)		
٤٩,٥٩٠,٥٦٥	٧١,٦٩٠,٧١٦		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الأخر
٤٩,٥٩٠,٥٦٥	٧١,٦٩٠,٧١٦		مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق البدر للمرابحة (بالريال السعودي)
 (تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
 (جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)
 قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٩٣٥,٨٠٧,١٨٣	١,١٤١,١٣٤,٦٠٩	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة
٤٩,٥٩٠,٥٦٥	٧١,٦٩٠,٧١٦	التغيرات من العمليات مجموع الدخل الشامل للسنة
٩٢٣,٨٤٦,٤٧٠	١,٩٢٦,٨٩٧,٠٧٢	التغيرات من معاملات الوحدات
(٧٦٨,١٠٩,٦٠٩)	(١,٣٧٤,٠٣٤,٤١١)	قيمة الوحدات المصدرة قيمة الوحدات المستردة
١٥٥,٧٣٦,٨٦١	٥٥٢,٨٦٢,٦٦١	صافي التغير من معاملات الوحدات
١,١٤١,١٣٤,٦٠٩	١,٧٦٥,٦٨٧,٩٨٦	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
		تتلخص معاملات الوحدات خلال السنتين فيما يلي:
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٥٧,٨٨٧,٢٢٤	٦٧,١٥٥,٩٨٤	الوحدات في بداية السنة
٥٥,٥١٩,٣٧٦	١٠٩,٩١٠,٨١٤	وحدات مصدرة
(٤٦,٢٥٠,٦١٦)	(٧٨,٧٥٠,٠٤٦)	وحدات مستردة
٩,٢٦٨,٧٦٠	٣١,١٦٠,٧٦٨	صافي التغير في الوحدات
٦٧,١٥٥,٩٨٤	٩٨,٣١٦,٧٥٢	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)
قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح
٤٩,٥٩٠,٥٦٥	٧١,٦٩٠,٧١٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي الدخل للسنة
		تعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية: ربح غير محقق من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,١٠٣,٣١٠)	(١,٩٤٤,٧٣٠)	
٤٦,٤٨٧,٢٥٥	٦٩,٧٤٥,٩٨٦	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة موجودات أخرى أتعاب إدارة مستحقة الدفع مستحقات ومطلوبات أخرى صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١٢٩,١٣٠,٢٠٩)	(٣٠٧,٥٧٢,٩١٦)	
(٨٠,٣٨١,٥٠٢)	(٣٠٠,٧٧٦,٥٦٩)	
(٤٠١,٢٧٨)	٣١٧,٦٦٨	
٨٠,٦٦٣	٢٥٥,٤٨٤	
(٢٤,٨٠٣)	٤٤,٦٨٥	
(١٦٣,٣٦٩,٨٧٤)	(٥٣٧,٩٨٥,٦٦٢)	
٩٢٣,٨٤٦,٤٧٠	١,٩٢٦,٨٩٧,٠٧٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية منحصلات من وحدات مبيعة مدفوعات مقابل وحدات مستردة، بالصافي صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٧٦٩,٣٢١,٢٢٦)	(١,٣٧٥,٤٦٦,٩٩٦)	
١٥٤,٥٢٥,٢٤٤	٥٥١,٤٣٠,٠٧٦	
		صافي التغير في النقد وما يماثله نقد وما يماثله في بداية السنة نقد وما يماثله في نهاية السنة
(٨,٨٤٤,٦٣٠)	١٣,٤٤٤,٤١٤	
١٢,٥٨٨,٣٩٧	٣,٧٤٣,٧٦٧	
٣,٧٤٣,٧٦٧	١٧,١٨٨,١٨١	٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١ معلومات عامة

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية تم إنشاؤه بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق" أو "السعودي الفرنسي كابيتال") والمستثمرين ("حاملي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢١ جمادى الأولى ١٤٢٠هـ (الموافق ١ سبتمبر ١٩٩٩). الصندوق مسجل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك برقم التسجيل ٣١١٩٥٧٧٦٦٣ بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠٢٣ (الموافق ٥ جمادى الآخرة ١٤٤٥هـ).

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

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

٢ الجهات التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي 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).

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.

يرد في الإيضاح رقم ١٣ تحليل بشأن الاسترداد أو التسوية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (متداول) وبعد أكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (غير متداول).

٢-٣ أسس القياس

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

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 الاشتراك/ الاسترداد في كل يوم عمل. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة مجموع حقوق ملكية الصندوق على مجموع عدد وحدات الصندوق القائمة.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

إن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على كافة السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

الأدوات المالية

الإثبات المبدي

يُسجَل الصندوق أي أصل أو التزام مالي في قائمة المركز المالي فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الإثبات المبدي، 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 ناقصاً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى الاستحواذ على أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي قيمة الإثبات المبدي. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم تسجيل تكاليف المعاملة كمصاريف 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 الأخر.
- التكلفة المطفأة.

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

يقيس الصندوق الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يكون الأصل المالي ضمن نموذج عمل 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 مبلغ أصل الدين القائم. يتم إثبات أي إيرادات ناتجة عن هذه الموجودات المالية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

بالنسبة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الأخر. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، يعتمد ذلك على ما إذا كان الصندوق قد اختار بشكل غير قابل للإلغاء في وقت الإثبات المبدي أن تتم المحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

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.

في الوقت الحالي، يتم إدراج النقد وما يماثله والاستثمارات والموجودات الأخرى وأتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمستحقات والمطلوبات الأخرى والنم الدائنة مقابل الوحدات المستردة 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 وجميع المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية الأصل بصورة جوهرية إلى طرف آخر. إذا لم يتم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالملكية بصورة جوهرية واستمر في السيطرة على الأصل المحوّل، يثبت الصندوق حصته المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط به للمبالغ التي قد يتعين عليه سدادها. إذا احتفظ الصندوق بصورة جوهرية بجميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحوّل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل المالي ويقوم أيضاً 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 بأخر من نفس المفروض 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 للالتزام جديد. ويُدْرَج الفرق بين القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الدخل الشامل.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

مقاصة الأدوات المالية

تُجرى مقاصة للموجودات والمطلوبات المالية وتقيّد بالصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق حالي نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المثبتة ويكون هناك نية لتسويتها على الأساس الصافي أو 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. تستند الخسارة الائتمانية المتوقعة إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً والخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. إن الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تُعد جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الناتجة عن حالات التخلف عن السداد المحتملة على أداة مالية في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. ومع ذلك، عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يستند المخصص إلى 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 الأدوات التابعة 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 باستثناء حقوق حامل الوحدات النسبية في صافي موجودات الصندوق.
 - يستند مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة بشكل جوهري على الربح أو الخسارة والتغير في صافي الموجودات المثبتة أو التعبير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.
- بالإضافة إلى امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد جميع السمات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر يحتوي على ما يلي:
- مجموع تدفقات نقدية يعتمد جوهرياً على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
 - تأثير تقييد أو تثبيت العائد المتبقي لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد جوهرياً.

إن وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق ملكية، وبالتالي، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال لم تعد الوحدات القابلة للاسترداد تمتلك جميع السمات أو باتت لا تستوفي الشروط الموضحة ليتم تصنيفها كحقوق ملكية، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أية فروقات من القيمة الدفترية السابقة في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا امتلكت الوحدات القابلة للاسترداد لاحقاً كافة السمات واستوفت الشروط الموضحة ليتم تصنيفها كحقوق ملكية، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف.

تتم المحاسبة عن إصدار والاستحواذ على وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

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

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

قياس القيمة العادلة

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

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام.
- في حال غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق نفعاً للأصل أو الالتزام.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق يعملون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي في عين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منافع اقتصادية من خلال التوظيف الأعلى والأمثل للأصل أو من خلال بيعه لمشارك آخر في السوق والذي بدوره سيقوم بالتوظيف الأعلى والأمثل للأصل.

يستخدم الصندوق أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوافر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع زيادة استخدام المدخلات التي يمكن رصدها ذات العلاقة وتقليل 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، استناداً إلى أقل قدر من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول - أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني - أساليب التقييم التي يمكن فيها رصد أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث - أساليب التقييم التي لا يمكن فيها رصد أقل قدر من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المثبتة في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يحدد الصندوق ما إذا كان قد حدث تحويلات بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أقل قدر من المدخلات الجوهرية 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 وفقاً 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 الإيضاح رقم ١٢.

المحاسبة في تاريخ التداول

يتبع الصندوق المحاسبة في 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 ذات الأهمية النسبية (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 جوهرياً، 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 خارجي، يتم إثبات الذمم المدينة على أنها موجودات عندما يكون قبضها مؤكداً فعلياً وتكون هناك إمكانية لقياس مبالغ الذمم المدينة.

مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

تُثبت المطلوبات بالمبالغ مستحقة الدفع في المستقبل المقابل للبضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بها من قبل الموردين أو لا؛ ويتم إثباتها مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم إثباتها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

إن القيمة غير المخصومة لكافة المطلوبات المالية للصندوق في تاريخ التقرير مقارنة بقيمتها 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 حتى ٠,٣٥٪ سنوياً بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة المطبقة لصافي قيمة الموجودات المستحقة يومياً وتدفع على أساس شهري.

المصاريف

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 يُرصد لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

قيمة حقوق الملكية للوحدة الواحدة

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

تحويل عملات أجنبية

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 وأحكام وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية، أن يقوم مدير الصندوق بوضع أحكام وتقديرات وافتراضات 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 التعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم تعديل التقديرات فيها وفي أي سنوات مستقبلية متأثرة بها.

الأحكام

مبدأ الاستمرارية

أجرى مدير الصندوق تقييمًا لقدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوةً على ذلك، فإن مدير الصندوق ليس على علم بوجود أي حالة من عدم التأكد الجوهري مما قد يضيف شكًا حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. ولذلك، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

التقديرات

قياس القيمة العادلة (انظر الإيضاح رقم ٤ للسياسة المحاسبية وأساس القياس)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (انظر الإيضاح رقم ٤ للسياسة المحاسبية وأساس القياس)

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طبّقها الصندوق

تم تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة للسنوات الحالية والسابقة.

سارية المفعول للفترات
السنوية التي تبدأ في أو
بعد

الوصف

المعيار والتفسير والتعديلات

- | | | |
|--------------|---|---|
| ١ يناير ٢٠٢٤ | تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية محاسبة المنشأة عن البيع وإعادة التأجير بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير التي تكون فيها بعض أو كل مدفوعات الإيجار عبارة عن مدفوعات إيجار متغيرة ولا تعتمد على مؤشر أو معدل. | تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار على أساس البيع وإعادة التأجير |
| ١ يناير ٢٠٢٤ | تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيراتها على مطلوبات الشركة والتدفقات النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولي لمخاوف المستثمرين من أن بعض ترتيبات تمويل موردي الشركات غير مرئية بشكل كاف، مما يعيق تحليل المستثمرين. | تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل الموردين |
| ١ يناير ٢٠٢٤ | توضح هذه التعديلات كيفية تأثير الشروط التي يجب أن تلتزم بها المنشأة خلال اثني عشر شهرًا بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف التعديلات أيضًا إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط. | تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات |

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبق مبراً

فيما يلي قائمة المعايير والتفسيرات والصادرة 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 والتفسير والتعديلات	الوصف	سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للصرف إلى عملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للصرف عندما تكون هناك قدرة على الحصول على العملة الأخرى (مع تأخير إداري عادي)، وتتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصرف التي تخلق حقوقاً والتزامات نافذة نظاماً.	١ يناير ٢٠٢٥
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية	هذه التعديلات: <ul style="list-style-type: none"> توضيح متطلبات توقيت إثبات بعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء إثباتها، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام التحويل النقدي الإلكتروني. توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار "مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط". إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات بشروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة). إجراء تحديثات على الإفصاحات عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. 	١ يناير ٢٠٢٦
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك	لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت". ويتم الإثبات بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة عن بيع شركة زميلة أو مشروع مشترك أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجلد ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي توضح نص معيار المحاسبة أو تصحح العواقب غير المقصودة أو الإغفالات أو التضاربات الطفيفة بين متطلبات معايير المحاسبة. تتعلق التعديلات لسنة ٢٠٢٤ بالمعايير التالية: <ul style="list-style-type: none"> المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى". المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المصاحبة له فيما يتعلق بتنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي". المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية". المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة". معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ قائمة التدفقات النقدية. 	١ يناير ٢٠٢٦

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبق مبراً (تتمة)

سارية المفعول للفترات
 السنوية التي تبدأ في أو
 بعد

الوصف

المعيار والتفسير والتعديلات

- ١ يناير ٢٠٢٧ • المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات". يعمل هذا المعيار الجديد بالتوافق مع غيره من المعايير الدولية للتقرير المالي. تطبق الشركة التابعة المؤهلة المتطلبات الواردة في المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى باستثناء متطلبات الإفصاح وتطبق بدلاً من ذلك متطلبات الإفصاح المخففة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. توازن متطلبات الإفصاح المخففة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بين احتياجات المعلومات لمستخدمي القوائم المالية للشركات التابعة المؤهلة وتوفير التكاليف على المعدّين. يُعدّ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ معياراً اختياريّاً للشركات التابعة المؤهلة. تكون الشركة التابعة مؤهلة إذا: لم يكن لديها مسؤولية عامة. كان لديها شركة أم نهائية أو وسيطة تُعد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام ومتوافقة مع معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.
- ١ يناير ٢٠٢٧ • المعيار الجديد حول العرض والإفصاح في القوائم المالية، مع التركيز على تحديثات قائمة الربح أو الخسارة. تتعلق المفاهيم الرئيسية الجديدة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بما يلي: هيكل قائمة الربح أو الخسارة. الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية لبعض مقاييس أداء الربح أو الخسارة التي يتم الإبلاغ عنها خارج القوائم المالية للمنشأة (أي مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة). المبادئ المعززة للتجميع والتفصيل التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والإيضاحات بشكل عام.

٧ نقد وما يماثله

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	أرصدة بنكية (انظر أدناه) نقد لدى أمين الحفظ
١,٨٢١,٤٠٤	٢,٤٢٠,٩٠٧	
١,٩٢٢,٣٦٣	١٤,٧٦٧,٢٧٤	
٣,٧٤٣,٧٦٧	١٧,١٨٨,١٨١	

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

أجرى مدير الصندوق فحصاً 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.

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨ استثمارات

١-٨ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ريال سعودي القيمة السوقية	ريال سعودي التكلفة	ريال سعودي القيمة السوقية	ريال سعودي التكلفة
١٣٢,٢٣٣,٥١٩	١٢٩,١٣٠,٢٠٩	٣١٢,١٣٤,٦٨٥	٣٠٩,٥٠٠,٠٠٠
-	-	١٢٩,٦١٦,٤٨٠	١٢٧,٢٠٣,١٢٥
١٣٢,٢٣٣,٥١٩	١٢٩,١٣٠,٢٠٩	٤٤١,٧٥١,١٦٥	٤٣٦,٧٠٣,١٢٥

استثمار في صناديق استثمارية
مشتركة (انظر البند "أ" أدناه)
استثمار في صكوك
(انظر الإيضاح "ب" أدناه)

(أ) إن التأثير على حقوق الملكية نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
التأثير على حقوق الملكية ريال سعودي	نسبة التغير المحتمل المعقول %	التأثير على حقوق الملكية ريال سعودي	نسبة التغير المحتمل المعقول %
١,٣٢٢,٣٣٥	±١%	٣,١٢١,٣٤٦	±١%

استثمار في صناديق
استثمارية مشتركة

(ب) إن التأثير على حقوق الملكية نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
التأثير على حقوق الملكية ريال سعودي	نسبة التغير المحتمل المعقول %	التأثير على حقوق الملكية ريال سعودي	نسبة التغير المحتمل المعقول %
-	±١%	١,٢٩٦,١٦٤	±١%

استثمار في صكوك

يحمل الاستثمار في الصكوك أرباحًا تتراوح نسبتها بين ٧,٦٥% و ٨,٣٥% (٢٠٢٣: لا شيء)، وجميعها أدوات غير مدرجة ذات معدل فائدة ثابت.

إن تكوين الاستثمار في الصكوك حسب الاستحقاق كما في نهاية كل سنة مبين أدناه.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ريال سعودي	ريال سعودي
-	١٢٩,٦١٦,٨٤٠

١ - سنة

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨ استثمارات (تتمة)

٢-٨ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفاة

تتكون الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفاة مما يأتي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي
٨٨٣,٢٥٦,٧٨٩	١,٢٢٢,٤٦٣,٠٥٧
١٢٣,٧٧٨,٤٩٥	٨٥,٣٤٨,٧٩٦
١,٠٠٧,٠٣٥,٢٨٤	١,٣٠٧,٨١١,٨٥٣

ودائع متوافقة مع الشريعة الإسلامية (انظر الإيضاح "أ" أدناه)
استثمار في صكوك (انظر الإيضاح "ب" أدناه)

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

التكلفة ريال سعودي	النسبة من القيمة %	الاستحقاق المتبقي
٤٦٦,٠٣٢,٧٣٥	٣٨,١٢	حتى شهر واحد
٦٥٢,٤٥٢,٨٨٢	٥٣,٣٧	من شهر واحد إلى ٣ أشهر
١٠٣,٩٧٧,٤٤٠	٨,٥١	من ٣ إلى ٦ أشهر
١,٢٢٢,٤٦٣,٠٥٧	١٠٠	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

التكلفة ريال سعودي	النسبة من القيمة %	الاستحقاق المتبقي
١٤٤,٤٤٧,٤٨٦	١٦,٣٥	حتى شهر واحد
١٢٩,١٤٥,٣٣٣	١٤,٦٢	من شهر واحد إلى ٣ أشهر
٤٧٦,٦٤٢,٧٢٠	٥٣,٩٦	من ٣ إلى ٦ أشهر
١٣٣,٠٢١,٢٥٠	١٥,٠٦	من ٧ إلى ١١ شهر
٨٨٣,٢٥٦,٧٨٩	١٠٠,٠٠	

تحمل هذه الإيداعات أرباحاً تتراوح نسبتها من ٥,٥٥% إلى ٦,٥٥% (٢٠٢٣: ٦,١٢% إلى ٦,٨%).

(ب) فيما يلي القيمة الدفترية للصكوك:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
المجموع	غير مدرجة	مدرجة	المجموع	غير مدرجة	مدرجة	
١١٨,٤٦٤,٧٦٥	٩٥,٣٥٢,١٢٩	٢٣,١١٢,٦٣٦	٨٥,٣٤٨,٧٩٦	٨٥,٣٤٨,٧٩٦	-	سعر ثابت
٥,٣١٣,٧٣٠	-	٥,٣١٣,٧٣٠	-	-	-	سعر متغير
١٢٣,٧٧٨,٤٩٥	٩٥,٣٥٢,١٢٩	٢٨,٤٢٦,٣٦٦	٨٥,٣٤٨,٧٩٦	٨٥,٣٤٨,٧٩٦	-	المجموع

تحمل هذه الصكوك أرباحاً تتراوح بين ٧,٦٥% و ٨,٣٥% (٢٠٢٣: ٣,٥% و ٨,٣٥%). تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات المذكورة أعلاه في الصكوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٨٥,٣٥ ريال سعودي (٢٠٢٣: ١٢١,١٣ مليون ريال سعودي).

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨ استثمارات (تنمة)

٢-٨ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (تنمة)

(ب) فيما يلي القيمة الدفترية للصكوك: (تنمة)

إن تكوين الاستثمار في الصكوك حسب الاستحقاق كما في نهاية السنة مبين أدناه:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	
١١٣,٧٧٥,١٦٢	٨٥,٣٤٨,٧٩٦	٠ إلى ٣ سنوات
١٠,٠٠٣,٣٣٣	-	٤ إلى ٦ سنوات
١٢٣,٧٧٨,٤٩٥	٨٥,٣٤٨,٧٩٦	

أجرى مدير الصندوق فحصاً 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 ٢٠٢٣ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	
٤٦,٩٩٦,٠٩٦	٦٣,٠٠٩,٢٨٥	إيرادات من إيداعات الأسواق المالية
٣,٨٢٣,٧٠٢	٦,٧٥٦,٣٧٥	إيرادات من استثمار في صكوك
٥٠,٨١٩,٧٩٨	٦٩,٧٦٥,٦٦٠	

١٠ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

تعتبر الأطراف ذوي علاقة إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذٍ جوهرية على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقةٍ محتملة مع الأطراف ذوي العلاقة، يتم توجيه الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس الشكل النظامي فقط.

تشمل الأطراف ذوي 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 ذوي علاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة تحتسب بنسبة سنوية قدرها ٠,٣٥٪ (٢٠٢٣: ٠,٣٥٪) سنوياً بالإضافة إلى الضرائب المطبقة المحتسبة على مجموع صافي قيمة الموجودات. تهدف الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن تشغيل الصندوق وإدارته.

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
تُدبره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة (تتمة)

فيما يلي المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة للسنتين المنتهيتين:

اسم الطرف ذي العلاقة	طبيعة المعاملات	مبالغ (مصاريف) / إيرادات المعاملات		الرصيد المدين / (الدائن)	
		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة السعودي الفرنسي كابيتال	أتعاب إدارة	(٥,٢١٦,٨٨٣)	(٤,٠٠٥,٥٩٦)	(٣٨٣,٤٨٢)	(٦٣٨,٩٦٦)
مجلس الإدارة	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	(٢٠,٨٨٤)	(١٩,٥٤٩)	-	-
البنك السعودي الفرنسي	أرصدة بنكية	-	-	١,٨٢١,٤٠٤	٢,٤٢٠,٩٠٧

إن الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تتضمن ١٨٣,٨٩٩٩ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٨٣,٨٩٩٩ وحدة) مملوكة من قبل صندوق بنيان ريت. تتم إدارة كلا الصندوقين من قبل نفس مدير الصندوق، أي شركة السعودي الفرنسي كابيتال.

إن الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تتضمن ٢١١,٨٨,٣٤ وحدة مملوكة لموظفي البنك السعودي الفرنسي وشركة السعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٤٧٧,٨٤٧,٣٩ وحدة).

إن الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تتضمن ٣,٢٣٧,٢٣٨ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٠,٣٨٥,٦٣٩,٠٨ وحدة) محتفظ بها في محفظة تقديرية تديرها شركة السعودي الفرنسي كابيتال.

١١ مصاريف أخرى

إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أتعاب حفظ	٢٩٨,١٠٨	٢٢٨,٨٩٢
أتعاب مراجعة	٤١,٤٦٠	٣٤,٦٥٠
رسوم الزكاة	٣٤,٦٩٥	-
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٢٠,٨٨٤	١٩,٥٤٩
رسوم هيئة السوق المالية	٧,٥٢١	٧,٥٤٢
رسوم التسجيل في السوق المالية السعودية (تداول)	٦,٣٨٠	٧,٥٢٩
أخرى	٢٣,٨١٧	٦٧,٥٥٠
	٤٣٢,٨٦٥	٣٦٥,٧١٢

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
تُدبره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يبين الجدول التالي القيمة الدفترية والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. ولا يشتمل الجدول على معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية غي المقاسة بالقيمة العادلة، حيث إن القيمة الدفترية تمثل تقريباً معقولاً للقيمة العادلة.

المجموع ريال سعودي	القيم العادلة			القيمة الدفترية ريال سعودي
	المستوى الثالث ريال سعودي	المستوى الثاني ريال سعودي	المستوى الأول ريال سعودي	
٤٤١,٧٥١,١٦٥	١٢٩,٦١٦,٤٨٠	-	٣١٢,١٣٤,٦٨٥	٤٤١,٧٥١,١٦٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
١٣٢,٢٣٣,٥١٩	-	-	١٣٢,٢٣٣,٥١٩	١٣٢,٢٣٣,٥١٩
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				

لا يتضمن الجدول أعلاه معلومات حول القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة، حيث إن القيمة الدفترية تمثل تقديراً تقريبياً معقولاً للقيمة العادلة باستثناء الصكوك المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة والتي تم الإفصاح عن قيمتها العادلة في الإفصاح رقم ٨ حول هذه القوائم المالية. لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية بصورة جوهرية عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية بسبب قصر مدة الأدوات المالية الجوهرية.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني لقياس القيمة العادلة، ولم يتم إجراء تحويلات من أو إلى المستوى الثالث لقياس القيمة العادلة.

١٣ تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات المالية

يقدم الجدول المعروض أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات، مصنفةً حسب الجداول الزمنية المتوقعة للاسترداد أو التسوية. بالإضافة إلى ذلك، تتوافق تواريخ الاستحقاق المدرجة مع آجال الاستحقاق التعاقدية لهذه الموجودات والمطلوبات.

المجموع ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٧,١٨٨,١٨١	-	١٧,١٨٨,١٨١	الموجودات نقد وما يماثلها
٤٤١,٧٥١,١٦٥	-	٤٤١,٧٥١,١٦٥	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٠٧,٨١١,٨٥٣	٨٥,٣٤٨,٧٩٦	١,٢٢٢,٤٦٣,٠٥٧	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٨٣,٦١٠	-	٨٣,٦١٠	موجودات أخرى
١,٧٦٦,٨٣٤,٨٠٩	٨٥,٣٤٨,٧٩٦	١,٦٨١,٤٨٦,٠١٣	مجموع الموجودات
٦٣٨,٩٦٦	-	٦٣٨,٩٦٦	المطلوبات أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٢٠,٦٣٩	-	١٢٠,٦٣٩	مستحقات ومطلوبات أخرى
٣٨٧,٢١٨	-	٣٨٧,٢١٨	ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة
١,١٤٦,٨٢٣	-	١,١٤٦,٨٢٣	مجموع المطلوبات

١٣ تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

المجموع ريال سعودي	بعد ١٢ شهرًا ريال سعودي	خلال ١٢ شهرًا ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
			الموجودات
٣,٧٤٣,٧٦٧	-	٣,٧٤٣,٧٦٧	نقد وما يماثله
١,١٣٩,٢٦٨,٨٠٣	١٢٣,٧٧٨,٤٩٥	١,٠١٥,٤٩٠,٣٠٨	استثمارات
٤٠١,٢٧٨	-	٤٠١,٢٧٨	موجودات أخرى
١,١٤٣,٤١٣,٨٤٨	١٢٣,٧٧٨,٤٩٥	١,٠١٩,٦٣٥,٣٥٣	مجموع الموجودات
			المطلوبات
٣٨٣,٤٨٢	-	٣٨٣,٤٨٢	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٧٥,٩٥٤	-	٧٥,٩٥٤	مستحقات ومطلوبات أخرى
١,٨١٩,٨٠٣	-	١,٨١٩,٨٠٣	ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة
٢,٢٧٩,٢٣٩	-	٢,٢٧٩,٢٣٩	مجموع المطلوبات

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

إن هدف الصندوق في إدارة المخاطر هو حماية القيمة لحاملي الوحدات. تُعد المخاطر ملازمةً لأنشطة الصندوق وتُدار من خلال الإجراءات المستمرة لتحديد المخاطر وقياسها ومراقبتها. تتسم عملية إدارة المخاطر بالأهمية للربحية المستمرة للصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

كما يتعرض الصندوق لمخاطر تشغيلية مثل مخاطر الحفظ، وهي مخاطر خسارة أوراق مالية محتفظ بها بخدمات الحفظ بسبب إفسار أو إهمال أمين الحفظ. على الرغم من سريان الإطار القانوني الملزم الذي يستبعد مخاطر خسارة قيمة الأوراق المالية التي يحتفظ بها أمين الحفظ، ففي حال إخفاقه، قد تتعرض قدرة الشركة على تحويل الأوراق المالية للانخفاض في القيمة مؤقتاً. ويعتبر مدير الصندوق مسؤولاً بشكل أساسي عن تحديد المخاطر ومراقبتها.

تم إعداد مراقبة المخاطر والتحكم فيها في المقام الأول على أساس الحدود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار. تعكس هذه الحدود إستراتيجية العمل وبيئة السوق للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تقوم إدارة الالتزام لدى مدير الصندوق بمراقبة التعرضات مقابل الحدود المعتمدة.

تخفيف المخاطر

إن إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق على النحو المحدد في الشروط والأحكام وصحيفة الوقائع، تُحدّد استراتيجياته العامة للأعمال، ومدى تحمّله للمخاطر، وفلسفة الإدارة العامة للمخاطر.

مخاطر التركيز

يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال أو موقع جغرافي معين. ينشأ تركيز المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع نفس الطرف المقابل، أو عند اشتراك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة أعمال مماثلة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو لمن يكون لديهم سمات اقتصادية مشابهة يمكن أن تؤدي إلى تأثير قدرتهم 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 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.

تؤثر التغيرات في العوامل الاقتصادية والمالية بشكل أكبر على بعض القطاعات، إما سلبيًا أو إيجابيًا، وبالتالي، قد يتأثر الأداء بالنظر إلى حجم الاستثمارات في قطاع معين مقارنةً بحجم الصندوق الكلي. ولتفادي التركيزات المفرطة للمخاطر، تشمل سياسات وإجراءات الصندوق على إرشادات تهدف إلى التركيز على الحفاظ على تنوع المحفظة.

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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. تم تصنيف جميع هذه الموجودات المالية ضمن المرحلة الأولى.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	
٣,٧٤٣,٧٦٧	١٧,١٨٨,١٨١	نقد وما يماثله
١٣٢,٢٣٣,٥١٩	٤٤١,٧٥١,١٦٥	استثمارات مقيسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٠٧,٠٣٥,٢٨٤	١,٣٠٧,٨١١,٨٥٣	استثمارات مقيسة بالتكلفة المطفأة
٤٠١,٢٧٨	٨٣,٦١٠	موجودات أخرى
١,١٤٣,٤١٣,٨٤٨	١,٧٦٦,٨٣٤,٨٠٩	

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية، ومخاطر أسعار الأسهم، ومخاطر سعر الفائدة، على الدخل أو التدفقات النقدية للصندوق. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات لمخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة مع رفع العائد.

(١) مخاطر الأسعار

تمثل مخاطر الأسعار المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجةً للتغيرات في أسعار السوق. يحلل الإيضاح رقم ٨ حول القوائم المالية الأثر على الربح أو الخسارة نتيجة للتغير بنسبة ١٪ في أسعار محفظة الاستثمار.

(٢) 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. يتم الإفصاح عن أثر حساسية أي تغير في سعر الفائدة على الموجودات المالية المحملة بفائدة بسعر ثابت بالقيمة العادلة في الإيضاح رقم ٨-١ حول هذه القوائم المالية. يتعرض الصندوق لمخاطر سعر الفائدة على التدفقات النقدية للاستثمارات ذات المعدل المتغير المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة. سيؤدي التغير بمقدار مئة نقطة أساس في سعر الفائدة، مع بقاء جميع العوامل الأخرى ثابتة، إلى زيادة/نقص إيرادات العمولة الخاصة بمبلغ لا شيء ريال سعودي (٢٠٢٣: ٢٢,٥١٣ ريال سعودي). لا توجد أي أدوات قائمة محملة بسعر فائدة متغير مصنفة كمحتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

(٣) مخاطر العملة

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

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي أن يواجه الصندوق صعوبات في توليد 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، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة المتعلقة باستيفاء استردادات حاملي الوحدات. تعتبر الأوراق المالية للصندوق (أدوات الأسواق المالية) قابلةً للتحقيق، حيث يمكن استرداد الأوراق المالية المذكورة عند الاقتضاء (عن طريق الإنهاء المبكر و/ أو الاستحقاق المسبق). يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكلٍ منتظم، ويسعى لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي ارتباطات عند نشوئها.

إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكلٍ جوهري في كل يوم تقييم، إذ يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله لتحقيق العوائد لحاملي الوحدات وتقديم المنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة قوية لرأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

للحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات التي يدفعها الصندوق لحاملي الوحدات. يقوم مدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

بالإضافة إلى ما سبق، يمكن للصندوق الاستفادة من تسهيل السحب البنكي على المكشوف الذي عرضه مدير الصندوق للوفاء بمتطلبات السيولة.

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

١٥ مطلوبات محتملة وارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ على الصندوق أو مدير الصندوق قد تؤثر على القوائم المالية.

١٦ أحداث لاحقة

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية، لم تكن هناك أحداث لاحقة جوهريّة تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية للصندوق.

١٧ آخر تاريخ للتقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة لغرض إعداد القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

١٨ الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٦ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠٢٥).