

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢

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
٢٢ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تُظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية 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.

نعتقد 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 الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية 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، ومتطلبات المطبقة للائحة صناديق 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، 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 الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية 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 الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
(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
٢٩,٦٠٩,٤٩٧	١٢,٩٧٥,٩٧٩	٧	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٧٩,٩٠٠,٩٨٧	٨٤٨,٤٣٦,٢٥٤	٨	ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي
-	٢٨,٨٩١,٨٥٦		مطلوب من وسطاء
٢,٤٤٦,١٨٦	-		مجموع الموجودات
٦١١,٩٥٦,٦٧٠	٨٩٠,٣٠٤,٠٨٩		
			المطلوبات
٩٧٤,١٧٦	١,٥٥٨,٧٠٩	١٠	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٨٢,٩٤٨	٢٢٣,٣٩٧		مستحقات ومطلوبات أخرى
-	٥٦٨,٤٦٣		ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة
٦,٩٢٥,٩٦٧	٨٠٥,٤٩٥		مطلوب إلى وسطاء
٨,٠٨٣,٠٩١	٣,١٥٦,٠٦٤		مجموع المطلوبات
٦٠٣,٨٧٣,٥٧٩	٨٨٧,١٤٨,٠٢٥		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٢٠,٦٠٩,٣١٤	٢٨,٧٢٦,٧٤٢		وحدات مُصدرة
٢٩,٣٠١٠	٣٠,٨٨٢٣		حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي

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

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
 (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	
			إيرادات
			صافي الربح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦٧,٩١٨,٤٢٨	٣٩,٥٤٣,٧٨٠	٩	إيرادات توزيعات أرباح
١٢,٠٣٥,٢٧٦	١٥,٥٧٣,٤٤١		إيرادات أخرى
٤١	١٩٧		
١٧٩,٩٥٣,٧٤٥	٥٥,١١٧,٤١٨		
			مصاريف
(١٠,٤٤٩,٢١٢)	(١٥,٢٢٩,٤٨٧)	١٠	أتعاب إدارة
(١,٢٧٣,٧٨٥)	(١,٨٢٠,٦١٥)	١١	مصاريف أخرى
(١١,٧٢٢,٩٩٧)	(١٧,٠٥٠,١٠٢)		
١٦٨,٢٣٠,٧٤٨	٣٨,٠٦٧,٣١٦		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
١٦٨,٢٣٠,٧٤٨	٣٨,٠٦٧,٣١٦		مجموع الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
 (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	
٤٦٦,٤٥٥,٦٧٩	٦٠٣,٨٧٣,٥٧٩	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة
١٦٨,٢٣٠,٧٤٨	٣٨,٠٦٧,٣١٦	التغيرات من العمليات مجموع الدخل الشامل
٢٩,٧٦٣,٧٠٣ (٦٠,٥٧٦,٥٥١)	٢٧٨,٩١٨,٨٢٣ (٣٣,٧١١,٦٩٣)	التغيرات من معاملات الوحدات قيمة الوحدات المصدرة قيمة الوحدات المستردة
(٣٠,٨١٢,٨٤٨)	٢٤٥,٢٠٧,١٣٠	صافي التغير من معاملات الوحدات
٦٠٣,٨٧٣,٥٧٩	٨٨٧,١٤٨,٠٢٥	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات تتلخص معاملات الوحدات فيما يلي:
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٢١,٨٣٤,٨٠٠	٢٠,٦٠٩,٣١٤	الوحدات في بداية السنة
١,٢٤٤,٢٨١ (٢,٤٦٩,٧٦٧)	٩,٢٢٨,١٠٦ (١,١١٠,٦٧٨)	وحدات مصدرة وحدات مستردة
(١,٢٢٥,٤٨٦)	٨,١١٧,٤٢٨	صافي التغير في الوحدات
٢٠,٦٠٩,٣١٤	٢٨,٧٢٦,٧٤٢	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
 (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	
١٦٨,٢٣٠,٧٤٨	٣٨,٠٦٧,٣١٦		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي الدخل للسنة
			تعديلات لتسوية صافي الدخل مقابل صافي النقد (المستخدم في) // الناتج من الأنشطة التشغيلية: خسارة / (ربح) غير محقق على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٥١١١٥٩٦٨)	٢٢,٥٠٧,٩٦٥	٩	
١٧,١١٤,٧٨٠	٦٠,٥٧٥,٢٨١		
٢٩,٣٩٠,٧٦٥	(٢٩١,٠٤٣,٢٣٢)		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي مطلوب من وسطاء توزيعات أرباح مستحقة القبض أتعاب إدارة مستحقة الدفع مستحقات ومطلوبات أخرى مطلوب إلى وسطاء صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
-	(٢٨,٨٩١,٨٥٦)		
٨,٣٩٣,٣١٧	٢,٤٤٦,١٨٦		
٢٣٥,٤٨٨	-		
٢٠٥,٧٠٦	٥٨٤,٥٣٣		
٢٦,٩٤٢	٤٠,٤٤٩		
٦,٩١٣,٦٧٨	(٦,١٢٠,٤٧٢)		
٦٢,٢٨٠,٦٧٦	(٢٦٢,٤٠٩,١١١)		
٢٩,٧٦٣,٧٠٣	٢٧٨,٩١٨,٨٢٣		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية منحصلات من وحدات مصدرة، بالصافي مدفوعات مقابل وحدات مستردة، بالصافي صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٨٦,٨٥٥,٤٣١)	(٣٣,١٤٣,٢٣٠)		
(٥٧,٠٩١,٧٢٨)	٢٤٥,٧٧٥,٥٩٣		
٥,١٨٨,٩٤٨	(١٦,٦٣٣,٥١٨)		صافي التغير في النقد وما يماثله
٢٤,٤٢٠,٥٤٩	٢٩,٦٠٩,٤٩٧	٧	نقد وما يماثله في بداية السنة
٢٩,٦٠٩,٤٩٧	١٢,٩٧٥,٩٧٩	٧	نقد وما يماثله في نهاية السنة

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

١ معلومات عامة

إن صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع 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 ١١ جمادى الثاني ١٤٢٦هـ (الموافق ١٧ يوليو ٢٠٠٥). الصندوق مسجل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك برقم تسجيل ٣١١٩٥٧٨١٢٧ بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠٢٣ (الموافق ٥ جمادى الآخرة ١٤٤٥هـ).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو متوسط إلى طويل الأجل من خلال الاستثمار في الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول").

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

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

٣-٣ العملة الوظيفية

تظهر هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٤-٣ الاشتراكات/ الاستردادات

تُقبل طلبات الاشتراكات/ الاستردادات في أيام الإثنين والأربعاء والخميس. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة مجموع حقوق الملكية (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً لمطلوبات الصندوق) على مجموع عدد وحدات الصندوق القائمة.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

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

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

الأدوات المالية

الإثبات المبني

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

عند الإثبات المبني، 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 المبني. 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 المبني 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 المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف الاستثمار في حقوق الملكية حالياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بينما يتم تصنيف النقد وما يماثله والذمم المدينة من الاكتتاب العام الأولي والموجودات الأخرى وأتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمستحقات والمطلوبات الأخرى والذمم الدائنة مقابل الوحدات المستردة والمطلوب من / إلى الوسيط على أنها موجودات مالية/ مطلوبات مالية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

يُدرج الربح/ الخسارة من استبعاد الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل ويتم احتسابها على أنها الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

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 إغاثة 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 لالتزام 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 وتفيد 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 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، سيستند 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 المنشأة 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 التزامات تعاقدية لدفع نقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حاملي الوحدات النسبية في صافي موجودات المنشأة.
 - يكون إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة معتمداً بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، والتغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة المالية.
- 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، والتغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
 - تأثير تقييد أو تثبيط 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.

يتم المحاسبة عن إصدار الوحدات القابلة للاسترداد، والاستحواذ عليها، وإلغائها، كمعاملات حقوق ملكية. لا يتم إثبات أي أرباح أو خسائر في قائمة الدخل الشامل على شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق، أو إصدارها، أو إلغائها.

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 ظل غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق منفعة 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، استنادًا 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 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 الإيضاح رقم ١٢.

المحاسبة في تاريخ التداول

يتبع الصندوق المحاسبة في تاريخ التداول عن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات).

نقد وما يماثله

يشمل النقد وما يماثله الحسابات التي يُحتفظ 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 مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بها من قبل الموردين أو لا. تُثبت هذه مبدئياً بالقيمة العادلة وتحتاج لاحقاً إلى إثباتها بالتكلفة المطفأة.

إن القيمة غير المخصومة لكافة المطلوبات المالية للصندوق في تاريخ التقرير مقارنة لقيمتها 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 ١,٧٥٪ سنوياً بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة المطبقة على صافي 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 وضرائب الدخل على مستوى الصندوق هي التزام على حاملي الوحدات، ولا يرصد لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

قيمة حقوق الملكية للوحدة الواحدة

يتم احتساب قيمة صافي الموجودات للوحدة المفصّل عنها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي يتم فيه إثبات الحق في قبض توزيعات الأرباح. بالنسبة لأسهم حقوق الملكية المدرجة، عادة ما يكون في تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة، عادة ما يكون في التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على مدفوعات توزيعات الأرباح. يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح من أسهم حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل كبند منفصل.

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.

٥ تقديرات وأحكام وافتراضات محاسبية مؤثرة (تتمة)

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 الجوهرية التي قد تضفي شكًا حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. ولذلك، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

تصنيف الوحدات كحقوق ملكية أو التزام (راجع الإيضاح رقم ٤ للسياسة المحاسبية وأساس القياس)

التقديرات

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

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طَبَّقها 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 على
الفترات السنوية التي
تبدأ في أو بعد**

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار على أساس البيع وإعادة التأجير	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.
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل الموردين	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.
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات	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.

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.

سارية المفعول على الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف
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)، ويتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصرف التي تخلق حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ.
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
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 بالموجودات 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.
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١	<ul style="list-style-type: none">تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي توضح صياغة أحد معايير المحاسبة أو تُصحح العواقب غير المقصودة نسبياً أو الإغفالات أو التعارضات بين المتطلبات في معايير المحاسبة. وتتعلق تعديلات سنة ٢٠٢٤ بالمعايير التالية:

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 بشأن تنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧.

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".

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تتمة)

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً (تتمة)

سارية المفعول على
 الفترات السنوية التي
 تبدأ في أو بعد

١ يناير ٢٠٢٧

المعيار والتفسير والتعديلات الوصف

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 للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. إن متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ توازن بين احتياجات مستخدمي القوائم المالية للشركات التابعة المؤهلة للمعلومات وتوفير التكاليف للمعدّين. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ هو معيار اختياري للشركات التابعة المؤهلة.

تكون الشركة التابعة مؤهلة إذا:

• لم يكن لديها مسؤولية عامة.

• لديها شركة أم نهائية أو وسيطة تعد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام ومتوافقة مع معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.

١ يناير ٢٠٢٧

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية" هو 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 النقد وما يماثله

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بالريال السعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بالريال السعودي
١,٠٩٩,٦٨٨	٥٠٢,٧٢٤
٢٨,٥٠٩,٨٠٩	١٢,٤٧٣,٢٥٥
٢٩,٦٠٩,٤٩٧	١٢,٩٧٥,٩٧٩

أرصدة بنكية (انظر الإفصاح أدناه)
 نقد لدى أمين الحفظ

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 مثل 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 الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
 (تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
 إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

نسبة من القيمة القيمة السوقية	القيمة السوقية بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	قطاعات الأسهم السعودية
٢٧,٢٣	٢٣١,٠٢٨,٢١٤	١٥١,٩٦٥,٦٦٧	البنوك
١٥,٠٧	١٢٧,٨٦١,٧٥٢	١١٠,٣٥٢,٠٧٠	مواد
١٤,٩٧	١٢٧,٠٣٧,٥٣٧	١١٦,٣٨٠,٥٠١	طاقة
٧,٢٠	٦١,١٠٥,٦٦٩	٣٩,٥٤٥,٨٢٠	البيع بالتجزئة
٥,٤١	٤٥,٨٦٩,٦٤٠	٤٦,٠٢٦,٤٥١	خدمات المستهلكين
٤,٨٩	٤١,٤٥٤,٩٥٤	٣٢,٠٤٣,٢٩٦	خدمات الاتصالات
٤,٥٩	٣٨,٩٦٨,٨٥٥	٣٤,٢٨٨,٩٩٧	تقنية المعلومات
٢,٩٥	٢٥,٠٠٥,٧٢٤	٢٢,٩٩٧,١٨٩	تأمين
٢,٨٢	٢٣,٩٦٣,٩٤٠	٢٣,١٨٩,٢٧٩	النقل
٢,٧٣	٢٣,١٢٣,١٦٠	٢١,٥٩٢,٩٠٧	بضائع رأسمالية
٢,٥٤	٢١,٥٧٤,٩٥٠	١٢,١٥٦,٢٣٩	مرافق
٢,٣٠	١٩,٥٢٣,٠٧٠	٢٢,١٦٠,٠٣٣	الأغذية والسلع الاستهلاكية
١,٩٩	١٦,٨٥٢,٩٥٨	١٩,٥١٧,٦٧٧	العقارات والتطوير
١,٨٩	١٦,٠٣٥,١٥٢	١٨,٠٥٠,٠٦٤	البيع بالتجزئة
١,٨٢	١٥,٤٣٩,٥٢٣	١٧,٠٠٢,٩٢١	الرعاية الصحية والخدمات
١,٦٠	١٣,٥٩١,١٥٦	١٤,٤٧٨,٣٣٥	وسائل الإعلام
١٠٠,٠٠	٨٤٨,٤٣٦,٢٥٤	٧٠١,٧٤٧,٤٤٦	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

نسبة من القيمة القيمة السوقية	القيمة السوقية بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	قطاعات الأسهم السعودية
٢٨,٤٠	١٦٤,٦٨٨,٠٩٦	٩١,٩٢٨,٤٨١	البنوك
٢٠,٢٧	١١٧,٥٤٢,٠٠٧	١٠٧,١٨٩,٢٧٠	مواد
١٧,٤١	١٠٠,٩٤٠,٤٨٣	٦٩,٤٧٤,٠٧٠	طاقة
١٣,٤٦	٧٨,٠٣١,٣٠٥	٦٠,١٥٩,٢٣٨	خدمات الاتصالات
٨,٧٤	٥٠,٦٧٨,١٧٣	٢٨,٠١٦,٧٨٦	البيع بالتجزئة
٥,٣٠	٣٠,٧١٦,٢٥٣	٢٣,٤٥٤,١٩٧	خدمات المستهلكين
٢,٦١	١٥,١٦٠,٥٧٤	١٤,٧٤٧,٥٥٢	النقل
٢,٥٥	١٤,٧٦٩,٩٢٦	٨,٣٩٠,٨٥٣	وسائل الإعلام
١,٢٦	٧,٣٧٤,١٧٠	٧,٣٤٣,٧٦٨	الرعاية الصحية
١٠٠,٠٠	٥٧٩,٩٠٠,٩٨٧	٤١٠,٧٠٤,٢١٥	

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

إن التأثير على حقوق الملكية نتيجة للتغيير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بسبب تغيير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية بناءً على تركيز القطاع، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
التأثير على حقوق الملكية	نسبة التغيير المحتمل المعقول %	التأثير على حقوق الملكية	نسبة التغيير المحتمل المعقول %	
١,٦٤٦,٨٨١	±١%	٢,٣١٠,٢٨٢	±١%	البنوك
١,١٧٥,٤٢٠	±١%	١,٢٧٨,٦١٨	±١%	مواد
١,٠٠٩,٤٠٥	±١%	١,٢٧٠,٣٧٥	±١%	طاقة
٥٠٦,٧٨٢	±١%	٦١١,٠٥٧	±١%	البيع بالتجزئة
٣٠٧,١٦٣	±١%	٤٥٨,٦٩٦	±١%	خدمات المستهلكين
٧٨٠,٣١٣	±١%	٤١٤,٥٥٠	±١%	خدمات الاتصالات
-	±١%	٣٨٩,٦٨٩	±١%	تقنية المعلومات
-	±١%	٢٥٠,٠٥٧	±١%	تأمين
١٥١,٦٠٦	±١%	٢٣٩,٦٣٩	±١%	النقل
-	±١%	٢٣١,٢٣٢	±١%	بضائع رأسمالية
-	±١%	٢١٥,٧٥٠	±١%	مرافق
-	±١%	١٩٥,٢٣١	±١%	الأغذية والسلع الاستهلاكية
-	±١%	١٦٨,٥٣٠	±١%	العقارات والتطوير
-	±١%	١٦٠,٣٥٢	±١%	البيع بالتجزئة
٧٣,٧٤٢	±١%	١٥٤,٣٩٥	±١%	الرعاية الصحية والخدمات
١٤٧,٦٩٩	±١%	١٣٥,٩١٢	±١%	وسائل الإعلام
٥,٧٩٩,٠١١		٨,٤٨٤,٣٦٥		

٩ صافي الربح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١٦,٨٠٢,٤٦٠	٦٢,٠٥١,٧٤٥	ربح محقق من بيع استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالصافي
١٥١,١١٥,٩٦٨	(٢٢,٥٠٧,٩٦٥)	(خسارة) / ربح غير محقق من إعادة قياس استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالصافي
١٦٧,٩١٨,٤٢٨	٣٩,٥٤٣,٧٨٠	صافي الربح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٠ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

تعتبر الأطراف ذوي علاقة إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ جوهري على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة 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 ١,٧٥% بالإضافة إلى الضرائب المطبقة المحتسبة على مجموع صافي قيمة الموجودات على أساس يومي. تهدف الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن تشغيل وإدارة الصندوق.

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة (تتمة)

يتم تعديل رسوم الاشتراك حتى ٣٪ من المبلغ المستثمر به عن طريق الخصم من إجمالي الاشتراك؛ وبالتالي، لا تؤثر أو تنعكس في القوائم المالية للصندوق.

فيما يلي المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة للسنتين المنتهيتين:

الرصيد		مبالغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
المدین / (الدائن)	كما في	(مصاريف) / إيرادات	للسنة المنتهية في		
	كما في		للسنة المنتهية في		
	٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر		
	٢٠٢٣		٢٠٢٣		
	بالريال السعودي		بالريال السعودي		
	(٩٧٤,١٧٦)	(١,٥٥٨,٧٠٩)	(١٠,٤٤٩,٢١٢)	أتعاب إدارة	شركة السعودي الفرنسي كابيتال
	-	-	(٩,٧١١)	أتعاب مجلس	مجلس الإدارة
	١,٠٩٩,٦٨٨	٥٠٢,٧٢٤	-	إدارة الصندوق	البنك السعودي الفرنسي
				أرصدة بنكية	

تتضمن الوحدات قيد الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، ٢٦,٥٧٠ وحدة مملوكة لموظفي البنك السعودي الفرنسي وشركة السعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣٩,١٤٤ وحدة).

١١ مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في	للسنة المنتهية في	إيضاح	
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣	٢٠٢٤		
بالريال السعودي	بالريال السعودي		
٦٨١,٢٨٦	١,٠٤٠,١١٢		أتعاب وساطة
٤٥٣,٠١٢	٦١٣,٢٠٩		أتعاب الحفظ
٣٤,٦٥٠	٤١,٦١٢		أتعاب المراجعة
-	٣٤,٤٧٥		أتعاب الزكاة
٢٩,٩٩٩	٢٧,٧٤٥		أتعاب المؤشر المعياري
٩,٧١١	١١,١٠٦	١٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٧,٥٤٢	٧,٥٦٢		أتعاب هيئة السوق المالية
٧,٥١٨	٦,٤٠٧		رسوم التسجيل في السوق المالية السعودية (تداول)
٥٠,٠٦٧	٣٨,٣٨٧		أخرى
١,٢٧٣,٧٨٥	١,٨٢٠,٦١٥		

١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة البنكية والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذمم المدينة من الاككتاب العام الأولي والمطلوب من الوسيط. تتكون المطلوبات المالية للصندوق من أتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمستحقات والمطلوبات الأخرى والذمم الدائنة مقابل الوحدات المستردة والمستحقة إلى الوسيط.

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
تديره شركة السعودي الفرنسي كإيصال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يشتمل الجدول التالي على 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 غير المقاسة بالقيمة العادلة حيث أن القيمة الدفترية تمثل تقريباً معقولاً للقيمة العادلة. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى الأسعار المتداولة في سوق نشطة، لذلك تُصنف ضمن المستوى ١.

المجموع بالريال السعودي	القيمة العادلة		المستوى الأول بالريال السعودي	الدفترية القيمة بالريال السعودي	
	المستوى الثالث بالريال السعودي	المستوى الثاني بالريال السعودي			
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٨٤٨,٤٣٦,٢٥٤	-	-	٨٤٨,٤٣٦,٢٥٤	٨٤٨,٤٣٦,٢٥٤	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٥٧٩,٩٠٠,٩٨٧	-	-	٥٧٩,٩٠٠,٩٨٧	٥٧٩,٩٠٠,٩٨٧	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

المجموع بالريال السعودي	بعد ١٢ شهرًا بالريال السعودي	خلال ١٢ شهرًا بالريال السعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
				الموجودات
١٢,٩٧٥,٩٧٩	-	١٢,٩٧٥,٩٧٩		نقد وما يماثل
٨٤٨,٤٣٦,٢٥٤	-	٨٤٨,٤٣٦,٢٥٤		استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٨,٨٩١,٨٥٦	-	٢٨,٨٩١,٨٥٦		ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي
٨٩٠,٣٠٤,٠٨٩	-	٨٩٠,٣٠٤,٠٨٩		مجموع الموجودات
				المطلوبات
١,٥٥٨,٧٠٩	-	١,٥٥٨,٧٠٩		أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٢٢٣,٣٩٧	-	٢٢٣,٣٩٧		مستحقات ومطلوبات أخرى
٥٦٨,٤٦٣	-	٥٦٨,٤٦٣		ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة
٨٠٥,٤٩٥	-	٨٠٥,٤٩٥		مطلوب إلى وسطاء
٣,١٥٦,٠٦٤	-	٣,١٥٦,٠٦٤		مجموع المطلوبات
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
				الموجودات
٢٩,٦٠٩,٤٩٧	-	٢٩,٦٠٩,٤٩٧		نقد وما يماثل
٥٧٩,٩٠٠,٩٨٧	-	٥٧٩,٩٠٠,٩٨٧		استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٤٤٦,١٨٦	-	٢,٤٤٦,١٨٦		مطلوب من وسطاء
٦١١,٩٥٦,٦٧٠	-	٦١١,٩٥٦,٦٧٠		مجموع الموجودات
				المطلوبات
٩٧٤,١٧٦	-	٩٧٤,١٧٦		أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٨٢,٩٤٨	-	١٨٢,٩٤٨		مستحقات ومطلوبات أخرى
٦,٩٢٥,٩٦٧	-	٦,٩٢٥,٩٦٧		مطلوب إلى وسطاء
٨,٠٨٣,٠٩١	-	٨,٠٨٣,٠٩١		مجموع المطلوبات

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

إن هدف الصندوق في إدارة المخاطر هو حماية القيمة لحاملي الوحدات. تعتبر المخاطر ملازمة لأنشطة الصندوق وتدار من خلال إجراءات تحديد المخاطر المستمرة والقياس والمراقبة. تتسم عملية إدارة المخاطر بالأهمية للربحية المستمرة للصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

يتعرض الصندوق أيضًا لمخاطر تشغيلية مثل مخاطر الحفظ. ومخاطر الحفظ تتمثل في خسارة أوراق مالية محتفظ بها بخدمات الحفظ بسبب إفسار أو إهمال أمين الحفظ. على الرغم من أن الإطار القانوني الملائم ساري المفعول بحيث يستبعد مخاطر خسارة قيمة الأوراق المالية التي يحتفظ بها أمين الحفظ، وفي حال إخفاقه، فإن قدرة الصندوق على تحويل الأوراق المالية قد تتعرض للانخفاض في القيمة مؤقتاً. ويتحمل مدير الصندوق المسؤولية الأساسية عن تحديد المخاطر والسيطرة عليها.

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

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

مخاطر التركيز

تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال 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 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.

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الأسهم المدرجة، والتي تتعرض لمخاطر السوق وتقلبات الأسعار المرتفعة. الاستثمار في الأسهم هو بطبيعته استثمار عالي المخاطر وهناك احتمالية لهبوط مفاجئ في القيمة وخسارة رأس المال. علاوة على ذلك، فإن بعض التغيرات في العوامل الاقتصادية والمالية لها تأثير أكبر على قطاعات معينة، إما سلباً أو إيجاباً، وبالتالي قد يتأثر الأداء نظراً لحجم الاستثمارات في قطاع معين مقارنة بحجم الصندوق الإجمالي. ومن أجل تجنب التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن سياسات وإجراءات الصندوق إرشادات للتركيز على الحفاظ على محفظة متنوعة.

يقدم الإيضاح رقم ٨ حول القوائم المالية تحليلاً لتركيز محفظة الأسهم للصندوق حسب توزيع القطاع.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة المخاطر الائتمانية ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف مقابلة محددة وتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة بصورة مستمرة.

يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتصنيفات الائتمانية والتعامل مع الأطراف المقابلة ذات السمعة الجيدة.

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي. تم تصنيف جميع هذه الموجودات المالية ضمن المرحلة ١.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	
٢٩,٦٠٩,٤٩٧	١٢,٩٧٥,٩٧٩	نقد وما يماثله
٢,٤٤٦,١٨٦	-	مطلوب من وسيط
-	٢٨,٨٩١,٨٥٦	ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي
٣٢,٠٥٥,٦٨٣	٤١,٨٦٧,٨٣٥	

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.

(أ) مخاطر أسعار الأسهم

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

إن استثمارات الصندوق معرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد حول الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنوع المحفظة الاستثمارية للصندوق من حيث التوزيع القطاعي.

يحلل الإيضاح رقم ٨ حول القوائم المالية الأثر على الربح أو الخسارة نتيجة للتغير بنسبة ١٪ في أسعار محفظة الأسهم.

(ب) مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملة مخاطر التقلب في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الأدوات المالية للصندوق مثل النقد وما يماثله والاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وتوزيعات الأرباح مستحقة القبض والمطلوب من/إلى أطراف ذات علاقة وجميع الذمم الدائنة مقومة بالريال السعودي. وبناءً عليه، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملة.

(ج) مخاطر سعر العمولة

مخاطر سعر العمولة هي التعرض للمخاطر المختلفة المرتبطة بتأثير التقلبات في أسعار العمولة السائدة على المركز المالي للصندوق والتدفقات النقدية. إن الصندوق غير معرض لمخاطر سعر العمولة لأنه لا يملك أي موجودات مالية محملة بالفائدة.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي أن يواجه الصندوق صعوبات في تأمين السيولة اللازمة للوفاء بالارتباطات المتعلقة بالمطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراكات واستردادات الوحدات. ولهذا، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات حاملي الوحدات. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة لأنها مدرجة في تداول (السوق المالية السعودية). يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة لضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بالارتباطات عند نشأتها.

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.

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية لحاملي الوحدات. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات بشكل ملحوظ في يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقاً لتقدير حاملي الوحدات بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

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

١٥ المطلوبات المحتملة والارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ على الصندوق أو مدير الصندوق والتي قد يكون لها تأثير على القوائم المالية للصندوق.

١٦ أحداث لاحقة

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

١٧ آخر يوم للتقييم

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

١٨ الموافقة على القوائم المالية

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