

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية  
وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
(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 صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٢ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

## رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأداءه المالي وتدقيقاته 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 صافي الموجودات 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 وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، المتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

## معلومات أخرى

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

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 الصندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل 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، والاحكام المطبقة للائحة لصاديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية ومتطلبات نظام الشركات، 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 الصندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل 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 السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
(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	
			<b>الموجودات</b>
			نقد وما يماثله
٨٧٥,٢٤٢	٨٤٥,٢٣٨	٧	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥,٦٤٤,٩٠١	٣٩,٢٣٧,٣٢١	٨	مطلوب من وسطاء
-	٣٠٣,٢٢٢		ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي
-	٧٩٧,٤٦٦		موجودات أخرى
٤٩,٥١٩	-		<b>مجموع الموجودات</b>
٢٦,٥٦٩,٦٦٢	٤١,١٨٣,٢٤٧		
			<b>المطلوبات</b>
٤٣,٧٩١	٧٤,١٧٠	١٠	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٣٩,٩٢٥	٤٥,٧٢٨		مستحقات ومطلوبات أخرى
-	٣٤٤		مطلوب إلى وسيط
٨٣,٧١٦	١٢٠,٢٤٢		<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات</b>
٢٦,٤٨٥,٩٤٦	٤١,٠٦٣,٠٠٥		
			<b>وحدات مُصدرة</b>
٢,٥٣٠,٩٩٥	٤,٢٩٢,٩٤٠		
			<b>صافي الموجودات للوحدة</b>
١٠,٤٦٤٦	٩,٥٦٥٢		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
(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
		<b>(الخسارة) / الدخل</b>
		صافي (الخسارة) / الربح على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٢٠٦,١٤٤	(١,٨١٩,٨٦٥)	٩ إيرادات توزيعات أرباح
١,٠٣٣,٥٩١	١,٢٩٦,٧٦٥	إيرادات أخرى
١٣	٧٨	
٥,٢٣٩,٧٤٨	(٥٢٣,٠٢٢)	
		<b>مصاريف</b>
(٤٩٥,٥٦٥)	(٧٧٣,٨٠٣)	١٠ أتعاب إدارة
(١٦٢,٠٧٥)	(٢٥٠,٦٣٧)	١١ مصاريف أخرى
(٦٥٧,٦٤٠)	(١,٠٢٤,٤٤٠)	
٤,٥٨٢,١٠٨	(١,٥٤٧,٤٦٢)	صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر
٤,٥٨٢,١٠٨	(١,٥٤٧,٤٦٢)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
(١,١٩٢,٧١١)	(١,٨٣٤,٠٩٨)	توزيعات إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد
٣,٣٨٩,٣٩٧	(٣,٣٨١,٥٦٠)	(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات خلال السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٢٠,٩٥٩,٣٨٢	٢٦,٤٨٥,٩٤٦	صافي الموجودات في بداية السنة
٣,٣٨٩,٣٩٧	(٣,٣٨١,٥٦٠)	التغيرات من العمليات (النقص) / الزيادة في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات خلال السنة
٥,٠٥٧,٧١٧	٢٣,٨٦٢,٢٣٠	التغيرات من معاملات الوحدات
(٢,٩٢٠,٥٥٠)	(٥,٩٠٣,٦١١)	قيمة الوحدات المصدرة
٢,١٣٧,١٦٧	١٧,٩٥٨,٦١٩	قيمة الوحدات المستردة
		صافي التغير من معاملات الوحدات
٢٦,٤٨٥,٩٤٦	٤١,٠٦٣,٠٠٥	صافي الموجودات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
		تتلخص معاملات الوحدات فيما يلي:
الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٢,٣٠٣,٥٦٧	٢,٥٣٠,٩٩٥	الوحدات في بداية السنة
٥٢٢,٠٠٦	٢,٣٥٢,٧٤٣	وحدات مصدرة
(٢٩٤,٥٧٨)	(٥٩٠,٧٩٨)	وحدات مستردة
٢٢٧,٤٢٨	١,٧٦١,٩٤٥	صافي التغير في الوحدات
٢,٥٣٠,٩٩٥	٤,٢٩٢,٩٤٠	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
(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
٤,٥٨٢,١٠٨	(١,٥٤٧,٤٦٢)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
		تعديلات لتسوية صافي (الخسارة) / الدخل مقابل صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية: خسارة / (ربح) غير محقق على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤,٤٥٨,٠٥٤)	٤,١٠٢,٥٣٢	٩
١٢٤,٠٥٤	٢,٥٥٥,٠٧٠	
(١,٢١٥,٥٢١)	(١٧,٦٩٤,٩٥٢)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٦٦,٩٦٧	(٣٠٣,٢٢٢)	مطلوب من وسطاء ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي
(٤٩,٥١٩)	٤٩,٥١٩	موجودات أخرى
١٠,٨١٠	٣٠,٣٧٩	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
(١,٩٤٦)	٥,٨٠٣	مستحقات ومطلوبات أخرى
(٥٥٥,٩٥٦)	٣٤٤	مطلوب إلى وسيط
(١,٢٢١,١١١)	(١٦,١٥٤,٥٢٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٥,٠٥٧,٧١٧	٢٣,٨٦٢,٢٣٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢,٩٢٠,٥٥٠)	(٥,٩٠٣,٦١١)	متحصلات من وحدات مبيعة مدفوعات مقابل وحدات مستردة، بالصافي من استردادات دائنة توزيعات أرباح
(١,١٩٢,٧١١)	(١,٨٣٤,٠٩٨)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٩٤٤,٤٥٦	١٦,١٢٤,٥٢١	
(٢٧٦,٦٥٥)	(٣٠,٠٠٤)	صافي التغير في النقد وما يماثله
١,١٥١,٨٩٧	٨٧٥,٢٤٢	نقد وما يماثله في بداية السنة
٨٧٥,٢٤٢	٨٤٥,٢٣٨	نقد وما يماثله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## ١ معلومات عامة

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق") هو صندوق مفتوح ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق" أو "السعودي الفرنسي كابيتال") والمستثمرين ("حاملي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ٢٠ ربيع الآخر ١٤٣٥هـ (الموافق ٢٠ فبراير ٢٠١٤). الصندوق مسجل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك برقم تسجيل ٣١١٩٦٢٩٩٦٣ بتاريخ ٦ جمادى الأول ١٤٤٥هـ (الموافق ١٩ ديسمبر ٢٠٢٣).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو متوسط إلى طويل الأجل من خلال الاستثمار في الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) المتوافقة مع معايير الشريعة الإسلامية.

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

يهدف الصندوق أيضًا إلى إجراء توزيعات نقدية لحاملي الوحدات لديه مع الأخذ بعين الاعتبار اتباع أحد الخيارين التاليين، وفقًا للشروط والأحكام، أيهما أعلى:

- ٢,٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق بغض النظر عن أداء الصندوق خلال الفترة.
  - إذا وصل سعر الوحدة أعلى سعر لها منذ إنشائها، ٥٠٪ من الفرق بين سعر الوحدة على ما يعادلها في يوم التوزيع السابق.
- يُجري مدير الصندوق توزيعًا للنقد في نهاية كل فترة ستة أشهر. يُحتسب المبلغ كما في نهاية آخر يوم تداول من كل فترة ستة أشهر. تُدفع متحصلات التوزيع النقدي خلال أربعة أيام عمل.

## 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) اعتبارًا من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١).

## ٣ أسس الإعداد

### ١-٣ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقًا 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 شهرًا بعد تاريخ التقرير (متداول) وبعد أكثر من ١٢ شهرًا 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 (القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) المدرجة بالقيمة العادلة.

### ٣-٣ العملة الوظيفية

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

### ٤-٣ الاشتراكات/ الاستردادات

يتم قبول طلبات الاشتراكات/ الاستردادات في أيام الاثنين والأربعاء والخميس التي يكون فيها سوق تداول مفتوحاً. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يوميًا. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصًا مطلوبات الصندوق) على مجموع عدد وحدات الصندوق القائمة في اليوم التالي.

#### 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 خلافًا لذلك:

##### الأدوات المالية

##### الإثبات المبني

يُسجَل الصندوق أي أصل أو التزام مالي في قائمة المركز المالي فقط عندما يصبح طرفًا 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 ناقصًا 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 الآخر.
- 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 الآخر. 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 الآخر.

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 حاليًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بينما يتم تصنيف النقد وما يماثله والموجودات الأخرى وأتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمستحقات والمطلوبات الأخرى والمطلوب من/ إلى الوسيط والمستحقة الدفع مقابل الوحدات المستردة على أنها موجودات مالية / مطلوبات مالية محفظ بها بالتكلفة المطفأة.

يُدرَج 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 المحفوظ 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 أيضًا بإثبات تمويل مضمون للمتحصلات المقبوضة.

#### ٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

##### إلغاء إثبات الأدوات المالية (تتمة)

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

##### 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 جوهريّة 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 المنشأة 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.

#### ٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

##### الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

يقوم الصندوق على نحو مستمر بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. لا تستوفي وحدات الصندوق القابلة للاسترداد تعريف الأدوات القابلة للبيع المصنفة كحقوق الملكية بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي، وبالتالي لا يتم تصنيفها كحقوق ملكية. إذا شملت لاحقاً الوحدات القابلة للاسترداد على كافة الخصائص واستوفت شروط تصنيفها كحقوق ملكية، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف.

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

##### 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.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر منفعة متاحة للصندوق. 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 وتقليص استخدام المدخلات التي لا يمكن رصدها.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة أو المفصح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، 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 الإفصاح رقم ١٢.

#### ٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

##### 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.

##### 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 للنقود 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.

##### 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 كبنود منفصل.

##### 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 المضمومة 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 وضريبة الدخل على مستوى الصندوق هي التزام على حاملي الوحدات، ولا يُرصد لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

##### صافي قيمة الموجودات للوحدة

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

## ٥ تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية، أن يقوم مدير الصندوق بوضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراسات 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 تقييماً 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 التي قد تضيء شكاً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. ولذلك، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

تصنيف الوحدات كالتزام أو حقوق الملكية (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 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 شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف التعديلات أيضاً 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 (تتمة)

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

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 للمفترات 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 واجبة النفاذ.	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"> <li>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.</li> <li>توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار "مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط".</li> <li>إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات بشروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة).</li> <li>إجراء تحديثات على الإفصاحات عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.</li> </ul>	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١.	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي توضح الصياغة في معيار المحاسبة أو تصحح عواقب غير مقصودة أو سهو أو تضارب بين المتطلبات في المعايير المحاسبية. تشمل تعديلات ٢٠٢٤ المعايير التالية: <ul style="list-style-type: none"> <li>المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى"</li> <li>المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة لها بشأن تنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧.</li> <li>المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية"</li> <li>المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة".</li> <li>معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية".</li> </ul>	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 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.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تتمة)

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

سارية المفعول للفترات  
السنوية التي تبدأ في  
أو بعد

١ يناير ٢٠٢٧

١ يناير ٢٠٢٧

المعيار والتفسير والتعديلات الوصف

- 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.
- 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.

٧ نقد وما يماثله

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي
١٢,٦٧٨	١٣,٨٣٠
٨٦٢,٥٦٤	٨٣١,٤٠٨
٨٧٥,٢٤٢	٨٤٥,٢٣٨

نقد لدى البنك (انظر الإفصاح أدناه)  
نقد لدى أمين الحفظ

تمثل الأرصدة البنكية النقد في الحساب الجاري لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح 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 أن الأرصدة محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات تصنيفات استثمارية ائتمانية، وبالتالي لم يتم إثبات الخسارة الائتمانية المتوقعة في هذه القوائم المالية.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
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

النسبة من القيمة السوقية %	القيمة السوقية بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	قطاعات الأسهم السعودية
٣٢,٧٩	١٢,٨٦٤,٦٩٥	١٥,١١٣,٨٨٤	مواد
١٢,١٨	٤,٧٧٩,٤٠٩	٥,٠٧١,٣١٧	البيع بالتجزئة
٨,٤٥	٣,٣١٤,٦١٥	٢,٧٥٥,٣٣٥	إدارة وتطوير العقارات
٨,٢٩	٣,٢٥٢,٢٦١	٢,٩٧٧,٥٧٤	خدمات اتصالات
٧,٩٢	٣,١٠٦,٠٠١	٣,٢٢٦,١٠٥	طاقة
٥,٢٤	٢,٠٥٥,١١٧	١,٦٧٩,٩٢٠	مواصلات
٤,٩٧	١,٩٥٠,٥٤٦	١,٩٠٢,٥٧٠	بنوك
٤,١٨	١,٦٤١,٥٩١	١,٨٠٢,٣٦٢	تجارة التجزئة في الأطعمة والسلع الاستهلاكية
٣,٥٤	١,٣٨٨,١٥٠	١,٦٠٦,٧٥٢	تجارة التجزئة
٣,٣٢	١,٣٠٢,٢١٠	١,٣٥٣,٨٣٢	تقنية المعلومات
٣,٣١	١,٢٩٩,٠٣٧	١,٢٢٣,٨٦٨	تأمين
٣,٠٦	١,١٩٩,٩٧٠	١,٣١٩,٤٦٥	خدمات المستهلكين
١,٥٢	٥٩٥,٣٢٠	٦٣٣,٧٦٠	وسائل الإعلام
١,٢٣	٤٨٨,٣٩٩	٤٠٥,٩٥٦	مرافق
١٠٠,٠٠	٣٩,٢٣٧,٣٢١	٤١,٠٧٢,٧٠٠	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

النسبة من القيمة السوقية %	القيمة السوقية بالريال السعودي	التكلفة بالريال السعودي	قطاعات الأسهم السعودية
٤٣,٦٤	١١,١٩٢,٤٦١	١١,٧٣٢,٧٠٣	مواد
١٠,٣٩	٢,٦٦٥,٢٣٦	٢,٥٤٩,٩٠٧	البيع بالتجزئة
١١,١٢	٢,٨٥١,٧٣٤	٢,٢٧٥,٤٣٣	خدمات اتصالات
٥,٦٥	١,٤٤٨,١٤١	١,٢٣٣,٨٧١	إدارة وتطوير العقارات
٦,٦٦	١,٧٠٨,٩٢٨	١,١٣٣,٣١٩	مواصلات
٤,٨٢	١,٢٣٦,٣٣٦	١,٠٢٢,٢٤٤	بنوك
٦,٤٣	١,٦٤٧,٨٦٤	٩٢٦,٩٢٤	طاقة
٣,٥٣	٩٠٤,٠٧٧	٨٨٠,٥٧٤	إسمنت
٣,٣٦	٨٦٢,٤٠٧	٧١١,٩٢٥	خدمات المستهلكين
٢,٤٩	٦٣٨,٢٤٦	٥٤٩,٧٧٢	تجارة التجزئة في الأطعمة والسلع الاستهلاكية
١,٩١	٤٨٩,٤٧١	٣٦١,٠٧٦	وسائل الإعلام
١٠٠,٠٠	٢٥,٦٤٤,٩٠١	٢٣,٣٧٧,٧٤٨	

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
(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 صافي الموجودات نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز الصناعة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
التأثير على صافي الموجودات	نسبة التغير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي الموجودات	نسبة التغير المحتمل المعقول %	
١١١,٩٢٥	%١±	١٢٨,٦٤٧	%١±	مواد
٢٦,٦٥٢	%١±	٤٧,٧٩٤	%١±	البيع بالتجزئة
١٤,٤٨١	%١±	٣٣,١٤٦	%١±	إدارة وتطوير العقارات
٢٨,٥١٧	%١±	٣٢,٥٢٣	%١±	خدمات اتصالات
١٦,٤٧٩	%١±	٣١,٠٦٠	%١±	طاقة
١٧,٠٨٩	%١±	٢٠,٥٥١	%١±	مواصلات
١٢,٣٦٣	%١±	١٩,٥٠٥	%١±	بنوك
				تجارة التجزئة في
٦,٣٨٢	%١±	١٦,٤١٦	%١±	الأطعمة والسلع الاستهلاكية
-	%١±	١٣,٨٨٢	%١±	تجارة التجزئة
-	%١±	١٣,٠٢٢	%١±	تقنية المعلومات
-	%١±	١٢,٩٩٠	%١±	تأمين
٨,٦٢٤	%١±	١٢,٠٠٠	%١±	خدمات المستهلكين
٤,٨٩٥	%١±	٥,٩٥٣	%١±	وسائل الإعلام
-	%١±	٤,٨٨٤	%١±	مرافق
٩,٠٤١	%١±	-	%١±	أسمنت
٢٥٦,٤٤٨		٣٩٢,٣٧٣		

٩ صافي (الخسارة) / الربح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ريال سعودي	بالريال السعودي	
		ربح / (خسارة) محققة من استبعاد استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالصافي
(٢٥١,٩١٠)	٢,٢٨٢,٦٦٧	(خسارة) / ربح غير محقق من إعادة قياس استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالصافي
٤,٤٥٨,٠٥٤	(٤,١٠٢,٥٣٢)	صافي (الخسارة) / الربح على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٢٠٦,١٤٤	(١,٨١٩,٨٦٥)	

١٠ معاملات 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.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠ معاملات مع أطراف ذوي علاقة (تتمة)

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة تحتسب بنسبة سنوية قدرها ١,٧٥٪ (٢٠٢٣: ١,٧٥٪) سنوياً المحتسبة على مجموع صافي قيمة الموجودات على أساس يومي. تهدف الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق والإشراف عليه. 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 يأتي المعاملات والأرصدة مع أطراف ذوي علاقة:

الرصيد المدين / (الدائن)	مبلغ المعاملات (مصاريف) / إيرادات		طبيعة المعاملات	طرف ذو علاقة
	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
٤٣,٧٩١	(٧٤,١٧٠)	(٤٩٥,٥٦٥)	(٧٧٣,٨٠٣)	شركة السعودي الفرنسي كابيتال
-	(٦)	(٤٤٠)	(٤٧٩)	أتعاب إدارة أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٢,٦٧٨	١٣,٨٣٠	-	-	أرصدة بنكية البنك السعودي الفرنسي

تتضمن الوحدات قيد الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، [٢,٥٦٣] وحدة مملوكة لموظفي البنك السعودي الفرنسي والسعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥٢,٥٦٣ وحدة).

١١ مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح
٣٣,٩٣٠	٦٨,٠١٨	أتعاب وساطة
٣٤,٦٥٠	٤١,٧٧٢	أتعاب المراجعة
-	٣٤,٥٠٠	رسوم الزكاة
٣٠,١٣٣	٣١,٦١٩	أتعاب المؤشر المعياري
١٩,٦٤٧	٣١,١٢٨	أتعاب حفظ
٧,٤٨٠	٧,٥٨٣	أتعاب هيئة السوق المالية
٧,٤٧٠	٦,٤٢٣	رسوم التسجيل في السوق المالية السعودية (تداول)
٤٤٠	٤٧٩	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٢٨,٣٢٥	٢٩,١١٥	أخرى
١٦٢,٠٧٥	٢٥٠,٦٣٧	

١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتضمن الموجودات المالية للصندوق الأرصدة البنكية والمطلوب من الوسيط وضم مدينة من الاكتتاب العام الأولي والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتضمن المطلوبات المالية للصندوق أتعاب الإدارة المستحقة الدفع ومطلوب إلى وسيط والمستحقات والمطلوبات الأخرى.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٢ القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة (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 السوق النشط، لذلك تُصنف ضمن المستوى ١.

المجموع ريال سعودي	القيمة العادلة		المستوى الأول بالريال السعودي	الدفترية قيمة بالريال السعودي
	المستوى الثالث بالريال السعودي	المستوى الثاني بالريال السعودي		
٣٩,٢٣٧,٣٢١	-	-	٣٩,٢٣٧,٣٢١	٣٩,٢٣٧,٣٢١
٢٥,٦٤٤,٩٠١	-	-	٢٥,٦٤٤,٩٠١	٢٥,٦٤٤,٩٠١

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من  
خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣  
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 ريال سعودي	بعد ١٢ شهرًا ريال سعودي	خلال ١٢ شهرًا ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٨٤٥,٢٣٨	-	٨٤٥,٢٣٨	نقد وما يماثل
٣٩,٢٣٧,٣٢١	-	٣٩,٢٣٧,٣٢١	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠٣,٢٢٢	-	٣٠٣,٢٢٢	مطلوب من وسطاء
٧٩٧,٤٦٦	-	٧٩٧,٤٦٦	ذمم مدينة من الاككتاب العام الأولي
٤١,١٨٣,٢٤٧	-	٤١,١٨٣,٢٤٧	مجموع الموجودات
٧٤,١٧٠	-	٧٤,١٧٠	المطلوبات
٤٥,٧٢٨	-	٤٥,٧٢٨	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٣٤٤	-	٣٤٤	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٢٠,٢٤٢	-	١٢٠,٢٤٢	مطلوب إلى وسيط
			مجموع المطلوبات

### ١٣ تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
المجموع	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			<b>الموجودات</b>
٨٧٥,٢٤٢	-	٨٧٥,٢٤٢	نقد وما يماثله
٢٥,٦٤٤,٩٠١	-	٢٥,٦٤٤,٩٠١	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٩,٥١٩	-	٤٩,٥١٩	موجودات أخرى
٢٦,٥٦٩,٦٦٢	-	٢٦,٥٦٩,٦٦٢	<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٤٣,٧٩١	-	٤٣,٧٩١	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٣٩,٩٢٥	-	٣٩,٩٢٥	مستحقات ومطلوبات أخرى
٨٣,٧١٦	-	٨٣,٧١٦	<b>مجموع المطلوبات</b>

### 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. تنتم 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 أيضاً لمخاطر تشغيلية، مثل مخاطر الحفظ. مخاطر الحفظ هي مخاطر فقدان الأوراق المالية المحفوظ بها في الحفظ نتيجة لإعسار أو إهمال أمين الحفظ. على الرغم من أن الإطار القانوني الملازم 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. يعتبر 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

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 التركيزات 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 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.

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الأسهم المدرجة، المعرضة لمخاطر السوق وتقلبات الأسعار المرتفعة. يُعد الاستثمار في الأسهم بطبيعته استثماراً عالي المخاطر، مع احتمال حدوث انخفاضات مفاجئة في قيمتها وخسارة رأس المال. علاوة على ذلك، تؤثر بعض التغيرات في العوامل الاقتصادية والمالية بشكل أكبر على قطاعات معينة، سواء سلباً أو إيجاباً، وبالتالي قد يتأثر الأداء نظراً لحجم الاستثمارات في قطاع معين مقارنةً بحجم الصندوق الإجمالي. ولتفادي التركيزات المفرطة للمخاطر، تشتمل سياسات وإجراءات الصندوق على إرشادات تهدف إلى التركيز على الحفاظ على تنوع المحفظة.

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

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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.

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	
٨٧٥,٢٤٢	٨٤٥,٢٣٨	نقد وما يماثله
-	٣٠٣,٢٢٢	مطلوب من وسطاء
-	٧٩٧,٤٦٦	ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي
٤٩,٥١٩	-	موجودات أخرى
٩٢٤,٧٦١	١,٩٤٥,٩٢٦	

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 التغير في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. إن الأدوات المالية للصندوق مثل النقد وما يماثله والاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمطلوب إلى/ من طرف ذي علاقة والموجودات الأخرى وأتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمستحقات والمطلوبات أخرى مقومة بالريال السعودي. وبناء 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.

#### ١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

##### مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاشتراكات والاستردادات في الوحدات، ولهذا، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة فيما يتعلق بالوفاء باستردادات حاملي الوحدات. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة لأنها مدرجة في تداول. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة لضمان توفر الأموال للوفاء بالارتباطات عند نشأتها.

بالإضافة إلى ما سبق، يمكن للصندوق الاستفادة من التسهيل الذي عرضه مدير الصندوق للوفاء بمتطلبات السيولة.

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

##### إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي الموجودات لحاملي الوحدات. يمكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات 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 مباشرة وتعديل كمية التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق لحاملي الوحدات. يقوم مدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات.

#### ١٥ توزيعات أرباح

ووفقاً للشروط والأحكام المعتمدة للصندوق، تم توزيع هذه الأرباح على النحو التالي:

- ٠,٢٦٢ ريال سعودي للوحدة للفترة من أغسطس ٢٠٢٣ إلى فبراير ٢٠٢٤.
- ٠,٢٥ ريال سعودي للوحدة للفترة من مارس ٢٠٢٤ إلى أغسطس ٢٠٢٤.

#### ١٦ مطلوبات محتملة وارتباطات

ولم تكن هناك أي مطلوبات محتملة أو ارتباطات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ على الصندوق أو مدير الصندوق يمكن أن يكون لها أثر على القوائم المالية.

#### ١٧ أحداث لاحقة

بعد نهاية السنة، أعلن مدير الصندوق عن توزيعات نقدية على حاملي الوحدات للفترة من ربيع الأول ١٤٤٦ هـ (الموافق سبتمبر ٢٠٢٤) إلى شعبان ١٤٤٦ هـ (الموافق فبراير ٢٠٢٥) بمبلغ ٠,٢٥ ريال سعودي للوحدة.

#### ١٨ آخر يوم للتقييم

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

#### ١٩ 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).