

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
(صندوق استثماري مفتوح)
تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال

القوائم المالية

وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
(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 الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية 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 الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية 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 والمتطلبات المطبقة من لائحة صناديق الاستثمار الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً 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 الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية 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 الدائنة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
 (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
١,٣٧٨,٦٧٦	١,٨٦٣,٥٨٤	٧	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠,٩٣٢,٨٨١	٢٢,٦٨٤,٦٧١	٨	ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي
-	٤٧٨,٥٢٠		مطلوب من وسطاء
٢٨,٠٤٢	٨٦٦,١٤١		موجودات أخرى
١٤,٢٦٧	-		مجموع الموجودات
٢٢,٣٥٣,٨٦٦	٢٥,٨٩٢,٩١٦		
			المطلوبات
٣٦,٠١٤	٤٦,١٢٨	١٠	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
-	٢,٢٥٠		مطلوب إلى وسيط
٤٠,٠٨٧	٥٣,٤٩١		مستحقات ومطلوبات أخرى
-	١٠٣,٢٤٠		ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة
٧٦,١٠١	٢٠٥,١٠٩		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٢٢,٢٧٧,٧٦٤	٢٥,٦٨٧,٨٠٧		
			وحدات مُصدرة
٧٦٤,٧٧٠	٨٠٧,٧٦٠		
			حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي
٢٩,١٣٠٠	٣١,٨٠١٣		

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

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
(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	
			الدخل
			صافي الربح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٤٢٤,٩٠٧	٢,١١٠,٧٧٠	٩	إيرادات توزيعات أرباح
٤٨٩,٢٨٢	٧٤٨,٧٨٣		إيرادات أخرى
١١٤	١,٧٣٤		
٥,٩١٤,٣٠٣	٢,٨٦١,٢٨٧		
			مصاريف
(٣٨٧,٨٩١)	(٤٧٨,٧٧٣)	١٠	أتعاب إدارة
(١٥٥,٠٩٧)	(٢٢٧,٣٦٣)	١١	مصاريف أخرى
(٥٤٢٩٨٨)	(٧٠٦١٣٦)		
٥,٣٧١,٣١٥	٢,١٥٥,١٥١		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الأخر
٥,٣٧١,٣١٥	٢,١٥٥,١٥١		مجموع الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
(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	
١٦,٧٨٠,١٨٨	٢٢,٢٧٧,٧٦٤	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة
٥,٣٧١,٣١٥	٢,١٥٥,١٥١	التغيرات من العمليات مجموع الدخل الشامل للسنة
١,٩٥٤,٢٩٣	٣,٤٤٠,٨٤٧	التغيرات من معاملات الوحدات قيمة الوحدات المصدرة
(١,٨٢٨,٠٣٢)	(٢,١٨٥,٩٥٥)	قيمة الوحدات المستردة
١٢٦,٢٦١	١,٢٥٤,٨٩٢	صافي التغير من معاملات الوحدات
٢٢,٢٧٧,٧٦٤	٢٥,٦٨٧,٨٠٧	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة
		تتلخص معاملات الوحدات خلال السنة فيما يلي:
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٧٥٩,٥٨١	٧٦٤,٧٧٠	الوحدات في بداية السنة
٧٨,٢٦٣	١١٥,٠٨٢	وحدات مصدرة
(٧٣,٠٧٤)	(٧٢,٠٩٢)	وحدات مستردة
٥,١٨٩	٤٢,٩٩٠	صافي التغير في الوحدات
٧٦٤,٧٧٠	٨٠٧,٧٦٠	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
 (تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
 (جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)
 قائمة التدفقات النقدية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح
٥,٣٧١,٣١٥	٢,١٥٥,١٥١	
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 من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
(٤,٥٩٢,٧٢١)	٨٨٩,٦٥٤	٩
٧٧٨,٥٩٤	٣,٠٤٤,٨٠٥	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي مطلوب من وسطاء موجودات أخرى أتعاب إدارة مستحقة الدفع مطلوب إلى وسيط مستحقات ومطلوبات أخرى		
(١٠٣,١٥٦)	(٢,٦٤١,٤٤٥)	
-	(٤٧٨,٥٢٠)	
٢٥٨,٣٧٠	(٨٣٨,٠٩٩)	
(١٤,٢٦٧)	١٤,٢٦٧	
٨,٩٩٤	١٠,١١٤	
(٦٥٤,٣٤٨)	٢,٢٥٠	
(١٥,١٩٠)	١٣,٤٠٤	
٢٥٨,٩٩٧	(٨٧٣,٢٢٤)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
متحصلات من وحدات مصدرة مدفوعات مقابل وحدات مستردة، بالصافي		
١,٩٥٤,٢٩٣	٣,٤٤٠,٨٤٧	
(٢,١٤٣,١٤٢)	(٢,٠٨٢,٧١٥)	
(١٨٨,٨٤٩)	١,٣٥٨,١٣٢	
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		
٧٠,١٤٨	٤٨٤,٩٠٨	
صافي التغير في النقد وما يماثله		
١,٣٠٨,٥٢٨	١,٣٧٨,٦٧٦	
نقد وما يماثله في بداية السنة		
١,٣٧٨,٦٧٦	١,٨٦٣,٥٨٤	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

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق" أو "السعودي الفرنسي كابيتال") والمستثمرين ("حاملي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ١٩ ربيع الأول ١٤٢٧هـ (الموافق ١٧ أبريل ٢٠٠٦). الصندوق مسجل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك برقم تسجيل ٣١١٩٦١١٣١٧ بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (الموافق ١٨ جمادى الآخرة ١٤٤٥هـ).

يهدف الصندوق إلى توفير نمو متوسط إلى طويل الأجل من خلال الاستثمار في الشركات المدرجة والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية في المملكة العربية السعودية، والإمارات العربية المتحدة، ودولة الكويت، ودولة قطر، وسلطنة عمان، ومملكة البحرين. وقد يستثمر الصندوق أيضاً بنسبة تصل إلى ٢٠٪ من مجموع استثماراته في دول عربية أخرى في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

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.

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

٢-٣ أسس القياس

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

٣-٣ العملة الوظيفية

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

٤-٣ الاشتراكات / الاستردادات

تُقبل طلبات الاشتراك/ الاسترداد في يومي الثلاثاء والخميس. يتم تُحدد قيمة محفظة الصندوق يومياً. يتم تُحدد 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 مبيّنة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على كافة السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

الأدوات المالية

الإثبات المبني

يُسجَل 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 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 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 والمطلوب من/إلى وسيط والذمم الدائنة مقابل الوحدات المستردة على أنها موجودات مالية/مطلوبات مالية محتفظ 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 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 المستلمة.

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

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

مقاصة الأدوات المالية

تُجرى مقاصة للموجودات والمطلوبات المالية وتقييد بالصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق قانوني نافذ حالياً بمقاصة المبالغ المعترف بها، ويكون هناك نية لتسويتها على أساس صافي، أو لتحقيق 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 استناداً إلى تقييم مستقبلي.. تستند الخسارة الائتمانية المتوقعة إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً والخسارة الائتمانية المتوقعة على المدى الطويل. إن الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تُعد جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى المدى الطويل 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 في الحصول على حصة نسبية من 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 الوحدات القابلة للاسترداد التي لها جميع السمات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر:
- 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.

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

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

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

قياس القيمة العادلة

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

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام.
- في 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 والأفضل للأصل أو من خلال بيعه لمشارك آخر في السوق والذي بدوره سيقوم بالتوظيف الأعلى والأفضل 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 الإفصاح 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 يحتفظ بها لدى البنك السعودي الفرنسي ("البنك") وأمين الحفظ.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

مخصصات

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

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كامل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف خارجي، يتم إثبات الذمم المدينة على أنها موجودات عندما يكون قبضها مؤكداً فعلياً وتكون هناك إمكانية لقياس مبالغ الذمم المدينة.

مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

تُثبت المطلوبات بالمبالغ مستحقة الدفع في المستقبل 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 وضريبة الدخل على مستوى الصندوق هي التزام على حاملي الوحدات، ولا يُرصد لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

قيمة حقوق الملكية للوحدة الواحدة

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

تحويل عملات أجنبية

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

يتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل. تتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بعملات أجنبية إلى الريال السعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف العملات الأجنبية.

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.

الأحكام

مبدأ الاستمرارية

أجرى مدير الصندوق تقييمًا لقدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوةً على ذلك، فإن مدير الصندوق ليس على علم بوجود أي حالة من عدم التأكد الجوهري التي قد تصفي 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 للاطلاع على السياسة 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.

يسري تطبيقه على
الفترات السنوية التي
تبدأ في أو بعد

١ يناير ٢٠٢٤

المعيار والتفسير والتعديلات الوصف

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

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تمة)

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

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

يسري تطبيقه على
 الفترات 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)، وتتم 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: 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 إفساحات جديدة لبعض الأدوات بشروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة). إجراء تحديثات على الإفساحات عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.
التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١	● تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي توضح صياغة المعايير المحاسبية أو تصحح العواقب غير المقصودة البسيطة نسبياً أو الإغفالات أو التعارضات بين المتطلبات الواردة في المعايير المحاسبية. تشمل تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى" المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - الأدوات المالية: الإفساحات والإرشادات المصاحبة له بشأن تنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" IFRS ١٠ القوائم المالية الموحدة; and معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية"
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 والإفصاحات بشكل عام.

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تتمة)

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

يسري تطبيقه 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.

تاريخ السريان مؤجل
 إلى أجل غير مسمى

ينطبق الإثبات للربح أو الخسارة الجزئية للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت" ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة من البيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ بالكامل.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعايير المحاسبة الدولية رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك

٧ نقد وما يماثله

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	إيضاح
٢٦٣,٤٩٠	٧,٩٣٨	١٠
١,١١٥,١٨٦	١,٨٥٥,٦٤٦	
١,٣٧٨,٦٧٦	١,٨٦٣,٥٨٤	

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

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

أجرت الإدارة 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 الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
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 التكوين الجغرافي للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في استثمارات حقوق الملكية في آخر يوم للسنة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			الوصف حسب القطاعات الجغرافية
النسبة من القيمة السوقية %	القيمة السوقية بالريال السعودي	التكلفة ريال سعودي	
٧٢,٣٥	١٦,٤١١,٧٦٤	١٣,٠٥٩,٠٩٥	المملكة العربية السعودية
٢٢,١٨	٥,٠٣٢,٤٩١	٣,٦٦٦,٦٩٨	الإمارات العربية المتحدة
٢,٣٢	٥٢٥,٧٣٧	٥٣٩,٧٩٥	دولة الكويت
٣,١٥	٧١٤,٦٧٩	٦٨٥,٠٦٥	قطر
١٠٠	٢٢,٦٨٤,٦٧١	١٧,٩٥٠,٦٥٣	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			الوصف حسب القطاعات الجغرافية
النسبة من القيمة السوقية %	القيمة السوقية بالريال السعودي	التكلفة ريال سعودي	
٧٦,٦٥	١٦,٠٤٥,٣٦٧	١١,١٢٤,٥٨٣	المملكة العربية السعودية
١٧,٠٤	٣,٥٦٦,٣٢٢	٢,٩٥٩,٧٦٤	الإمارات العربية المتحدة
٢,٩٥	٦١٧,٥٠٢	٥٣٩,٧٩٥	دولة الكويت
٣,٣٦	٧٠٣,٦٩٠	٦٨٥,٠٦٥	قطر
١٠٠,٠٠	٢٠,٩٣٢,٨٨١	١٥,٣٠٩,٢٠٧	

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 التركيز الجغرافي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		الوصف حسب القطاعات الجغرافية
التأثير على حقوق الملكية	نسبة التغير المحتمل المعقول %	التأثير على حقوق الملكية	نسبة التغير المحتمل المعقول %	
١٦٠,٤٥٤	٪١±	١٦٤,١١٨	٪١±	المملكة العربية السعودية
٣٥,٦٦٣	٪١±	٥٠,٣٢٥	٪١±	الإمارات العربية المتحدة
٦,١٧٥	٪١±	٥,٢٥٧	٪١±	الكويت
٧,٠٣٧	٪١±	٧,١٤٧	٪١±	قطري
٢٠٩,٣٢٩		٢٢٦,٨٤٧		

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

للسنة المنتهية في	للسنة المنتهية في	الربح محقق من بيع استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالصافي (خسارة) / ربح غير محقق من إعادة قياس استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالصافي	صافي الربح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
ريال سعودي	ريال سعودي		
٨٣٢,١٨٦	٣,٠٠٠,٤٢٤		
٤,٥٩٢,٧٢١	(٨٨٩,٦٥٤)		
٥,٤٢٤,٩٠٧	٢,١١٠,٧٧٠		

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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 علاقةٍ محتملة مع الأطراف ذوي العلاقة، يتم توجيه الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس الشكل النظامي فقط.

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

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

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ١,٧٥٪ (٢٠٢٣: ١,٧٥٪) تحتسب سنويًا بالإضافة إلى الضرائب المطبقة المحتسبة على مجموع صافي قيمة الموجودات على أساس يومي ومدفوعة على أساس شهري. تهدف الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن تشغيل وإدارة الصندوق.

تُعدل رسوم الاشتراكات حتى ٣٪ من المبلغ المستثمر عن طريق الخصم من إجمالي الاشتراكات، بالتالي، لا تؤثر أو تنعكس في القوائم المالية للصندوق.

فيما يلي المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة للسنتين المنتهيتين:

الرصيد		مبالغ المعاملات			
نمم مدينة / (نمم دائنة)		(مصاريق) / إيرادات			
كما في	كما في	للسنة المنتهية في	للسنة المنتهية في		
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
(٣٦,٠١٤)	(٤٦,١٢٨)	(٣٨٧,٨٩١)	(٤٧٨,٧٧٣)	أتعاب إدارة	شركة السعودي الفرنسي كابيتال
-	-	(٤٥٤)	(٣٨٣)	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس الإدارة
٢٦٣,٤٩٠	٧,٩٣٨	-	-	أرصدة بنكية	البنك السعودي الفرنسي

إن الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تتضمن ٣,٠٩١ وحدة مملوكة من قبل موظفي البنك السعودي الفرنسي ومدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: لا شيء).

١١ مصاريق أخرى

للسنة المنتهية في	للسنة المنتهية في	إيضاح	
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣	٢٠٢٤		
ريال سعودي	ريال سعودي		
٣٤,٦٥٠	٤٢,٢٦٨	أتعاب مراجعة	
٣١,٧١٢	٣٩,٠٣١	أتعاب حفظ	
-	٣٤,٥٠٠	أتعاب زكاة	
٢٢,٧٩٩	٣٠,٠٠٦	أتعاب وساطة	
١٨,٨٠٥	١٥,٤٧٦	أتعاب المؤشر المعياري	
٧,٣٣٦	٧,٥٨٣	أتعاب هيئة السوق المالية	
٨,٠٥٦	٦,٦١٠	رسوم التسجيل في السوق المالية السعودية (تداول)	
٤٥٤	٣٨٣	١٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٣١,٢٨٥	٥١,٥٠٦	أخرى	
١٥٥,٠٩٧	٢٢٧,٣٦٣		

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
 (تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
 إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

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 الأسواق النشطة، لذلك تُصنف ضمن المستوى ١.

المجموع ريال سعودي	القيمة العادلة			الدفترية قيمة ريال سعودي
	المستوى الثالث ريال سعودي	المستوى الثاني ريال سعودي	المستوى الأول ريال سعودي	
٢٢,٦٨٤,٦٧١	-	-	٢٢,٦٨٤,٦٧١	٢٢,٦٨٤,٦٧١
٢٠,٩٣٢,٨٨١	-	-	٢٠,٩٣٢,٨٨١	٢٠,٩٣٢,٨٨١

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	
		١٢ شهرًا ريال سعودي	١٢ شهرًا ريال سعودي
١,٨٦٣,٥٨٤	-	-	١,٨٦٣,٥٨٤
٢٢,٦٨٤,٦٧١	-	-	٢٢,٦٨٤,٦٧١
٤٧٨,٥٢٠	-	-	٤٧٨,٥٢٠
٨٦٦,١٤١	-	-	٨٦٦,١٤١
٢٥,٨٩٢,٩١٦	-	-	٢٥,٨٩٢,٩١٦
٤٦,١٢٨	-	-	٤٦,١٢٨
٢,٢٥٠	-	-	٢,٢٥٠
٥٣,٤٩١	-	-	٥٣,٤٩١
١٠٣,٢٤٠	-	-	١٠٣,٢٤٠
٢٠٥,١٠٩	-	-	٢٠٥,١٠٩

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
 الموجودات
 نقد وما يماثله
 استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
 ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي
 مطلوب من وسطاء
 مجموع الموجودات
 المطلوبات
 أتعاب إدارة مستحقة الدفع
 مطلوب إلى وسيط
 مستحقات ومطلوبات أخرى
 ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة
 مجموع المطلوبات

١٣ تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

المجموع	بعد ١٢ شهرًا ريال سعودي	خلال ١٢ شهرًا ريال سعودي	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
			الموجودات
			نقد وما يماثله
١,٣٧٨,٦٧٦	-	١,٣٧٨,٦٧٦	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠,٩٣٢,٨٨١	-	٢٠,٩٣٢,٨٨١	موجودات أخرى
١٤,٢٦٧	-	١٤,٢٦٧	مطلوب من وسيط
٢٨,٠٤٢	-	٢٨,٠٤٢	مجموع الموجودات
٢٢,٣٥٣,٨٦٦	-	٢٢,٣٥٣,٨٦٦	
			المطلوبات
			أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٣٦,٠١٤	-	٣٦,٠١٤	مستحقات ومطلوبات أخرى
٤٠,٠٨٧	-	٤٠,٠٨٧	مجموع المطلوبات
٧٦,١٠١	-	٧٦,١٠١	

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.

كما يتعرض الصندوق لمخاطر تشغيلية، مثل مخاطر الحفظ. تتمثل مخاطر الحفظ في خسارة أوراق مالية محتفظ بها بخدمات الحفظ بسبب إفسار أو إهمال أمين الحفظ. على الرغم من أن الإطار القانوني الملزم 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 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 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.

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر التركيز (تتمة)

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الأسهم المدرجة، المعرضة لمخاطر السوق وتقلبات الأسعار المرتفعة. يُعد الاستثمار في الأسهم بطبيعته استثمارًا عالي المخاطر، مع احتمال حدوث انخفاض مفاجئ في قيمتها وخسارة رأس المال. علاوة على ذلك، تؤثر بعض العوامل الاقتصادية والمالية بشكل أكبر على قطاعات معينة، سواء سلبًا أو إيجابًا، وبالتالي قد يتأثر الأداء نظرًا لحجم الاستثمارات في قطاع معين مقارنة بحجم الصندوق الإجمالي. ولتفادي التركزات المفرطة للمخاطر، تشتمل سياسات الصندوق وإجراءاته على إرشادات تهدف إلى التركيز على الحفاظ على محفظة متنوعة.

يقدم الإيضاح رقم ٨ حول القوائم المالية تحليلًا لتركيز محفظة حقوق الملكية للصندوق حسب التوزيع الجغرافي.

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 آلية تصنيف داخلية رسمية. تتم إدارة مخاطر الائتمان والسيطرة عليها من خلال مراقبة التعرضات 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	
١,٣٧٨,٦٧٦	١,٨٦٣,٥٨٤	نقد وما يماثله
١٤,٢٦٧	٤٧٨,٥٢٠	ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي
٢٨,٠٤٢	٨٦٦,١٤١	مطلوب من وسيط
١,٤٢٠,٩٨٥	٣,٢٠٨,٢٤٥	

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 المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة معرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد حول الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية للصندوق من حيث التوزيع القطاعي. يحلل الإيضاح رقم ٨ حول القوائم المالية الأثر على صافي الدخل/الخسارة نتيجة للتغير بنسبة ١٪ في أسعار محفظة الأسهم.

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الأدوات المالية للصندوق، مثل النقد وما يماثله والاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمطلوب من/إلى طرف ذي علاقة وتوزيعات الأرباح المدينة والذمم الدائنة مقومة بشكل رئيسي بالريال السعودي، إلا أن بعض الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مقومة بالدينار الكويتي والريال القطري والدرهم الإماراتي. بشكل عام، لا توجد تقلبات كبيرة في أسعار الصرف بين الدرهم الإماراتي والدينار الكويتي والريال القطري والريال السعودي حيث تم ربط العملات المعنية بالدولار الأمريكي. وعليه، لا تتعرض الصناديق لمخاطر العملة الجوهرية لموجوداتها ومطلوباتها المالية.

(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 توليد السيولة اللازمة للوفاء بالارتباطات المتعلقة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراكات واسترداد الوحدات. ولهذا، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات حاملي الوحدات. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة لأنها مدرجة في الأسواق المالية في المملكة العربية السعودية والكويت والإمارات العربية المتحدة. 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.

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 التقييم، 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.

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

١٥ مطلوبات محتملة وارتباطات

لم تكن هناك أي مطلوبات محتملة أو ارتباطات 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 للتقييم بغرض 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).