

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

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الصفحة	الفهرس
٢-١	تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٠-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات في الصندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق") الذي تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك السياسات المحاسبية الجوهرية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا.

ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

أمر آخر

راجع مراجع آخر القوائم المالية كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، الذي أبدى رأياً غير مُعدّل حول تلك القوائم المالية في تقريره المؤرخ في ١٨ مارس ٢٠٢٥ م.

المعلومات الأخرى المدرجة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥ م

مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق، ولا تشمل القوائم المالية ولا تقريرنا عنهما، والتي يُتوقع أن تُتاح لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

ولا يشمل رأينا عن القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن نبدي أي شكل من أشكال التأكيد بشأنها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه، والنظر عند القيام بذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكلٍ جوهري مع القوائم المالية أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو مُحَرَفَةٌ بشكلٍ جوهري بأية صورة أخرى.

وإذا توصلنا إلى وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى، عندما نقرأ التقرير السنوي للصندوق، فإننا مطالبون بالتقرير عن تلك الأمور إلى المكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والالتزام بالأحكام المنطبقة الواردة في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط الصندوق وأحكامه، وهو المسؤول أيضاً عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في الصندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تتمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية (تتمة)

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم يعتزم مدير الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى مدير الصندوق أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وفي إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كلٌّ منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم بتزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية وتقييمها، سواءً كانت بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. وتُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها الإدارة.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدّل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة.

عن شركة الدكتور محمد العمري وشركاه



أحمد بن فهد الجمعة

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٦٢١



الرياض _ المملكة العربية السعودية

التاريخ: ١٩ رمضان ١٤٤٧ هـ

الموافق: ٠٨ مارس ٢٠٢٦ م

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الأصول
٨٤٥,٢٣٨	٧٠٠,١٨٦	٧	النتقد وما في حكمه
٣٩,٢٣٧,٣٢١	٢٧,٧١١,٢٧٤	٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠٣,٢٢٢	٥٩,٣٥٩		مبالغ مستحقة من الوسطاء
٧٩٧,٤٦٦	-		المستحق من الطرح العام الأولي
-	٣١,٥١٢		مدفوعات مقدماً وأصول أخرى
٤١,١٨٣,٢٤٧	٢٨,٥٠٢,٣٣١		إجمالي الأصول
			الأصول
٧٤,١٧٠	٥٤,٣٨٣	٩	رسوم الإدارة المستحقة
٣٤٤	٤٧,٤٤٥		مستحق للوسطاء
٤٥,٧٢٨	٥٠,٦٦٤		المستحقات والالتزامات الأخرى
١٢٠,٢٤٢	١٥٢,٤٩٢		إجمالي الالتزامات
٤١,٠٦٣,٠٠٥	٢٨,٣٤٩,٨٣٩		صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات
٤,٢٩٢,٩٣٩,١٧٣٥	٣,٦٩٨,٧٢٢,٤٩٨٣		الوحدات المصدرة
٩,٥٦٥٢	٧,٦٦٤٨		صافي قيمة الأصول للوحدة

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
		الدخل
		صافي الخسارة على الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٨١٩,٨٦٥)	(٦,١٦١,٣٧١)	
١,٢٩٦,٧٦٥	١,٣١٢,٣٢٧	دخل توزيعات الأرباح
٧٨	٢,٤٤٥	إيرادات أخرى
(٥٢٣,٠٢٢)	(٤,٨٤٦,٥٩٩)	
		المصاريف
(٧٧٣,٨٠٣)	(٧٤١,٣١٩)	٩ رسوم الإدارة
(٤١,٧٧٢)	(٤١,٢٩٦)	أتعاب المراجعة
(٣١,٦١٩)	(٣٦,٥٢٧)	رسوم المؤشر
(٦٨,٠١٨)	(٣٤,٧٤٥)	أتعاب الوساطة
(٣١,١٢٨)	(٢٨,٨٧٦)	أتعاب الحفظ
(٢٨,٥٩٢)	(٢٠,٤٢٠)	الرسوم البنكية ورسوم المعاملات
(٣٤,٥٠١)	(١١,٣٢٩)	أتعاب مستشار الزكاة
(٧,٥٨٣)	(٧,٠٩٩)	رسوم هيئة السوق المالية
(٦,٤٢٤)	(٥,١٦٦)	رسوم التسجيل في تداول
(٤٨٠)	(٣٦٦)	٩ أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
-	(٣٢٢)	رسوم عامل التطهير
(٥٢٠)	(١,٣٧٠)	أخرى
(١,٠٢٤,٤٤٠)	(٩٢٨,٨٣٥)	
(١,٥٤٧,٤٦٢)	(٥,٧٧٥,٤٣٤)	صافي خسارة السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر
(١,٥٤٧,٤٦٢)	(٥,٧٧٥,٤٣٤)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
(١,٨٣٤,٠٩٨)	(١,٩٩٠,١٩٣)	التوزيعات على مالكي الوحدات القابلة للاسترداد
(٣,٣٨١,٥٦٠)	(٧,٧٦٥,٦٢٧)	الانخفاض في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات خلال السنة

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢٦,٤٨٥,٩٤٦	٤١,٠٦٣,٠٠٥	صافي الأصول في بداية السنة
(٣,٣٨١,٥٦٠)	(٧,٧٦٥,٦٢٧)	التغيرات الناتجة عن العمليات الانخفاض في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات خلال السنة
٢٣,٨٦٢,٢٣٠	٨٨,٨٤٨	التغيرات الناتجة عن معاملات الوحدات قيمة الوحدات المصدرة
(٥,٩٠٣,٦١١)	(٥,٠٣٦,٣٨٧)	قيمة الوحدات المستردة
١٧,٩٥٨,٦١٩	(٤,٩٤٧,٥٣٩)	صافي التغير الناتج عن معاملات الوحدات
٤١,٠٦٣,٠٠٥	٢٨,٣٤٩,٨٣٩	صافي الأصول في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢,٥٣٠,٩٩٤,٣٧٧٧	٤,٢٩٢,٩٣٩,١٧٣٥	الوحدات في بداية السنة
٢,٣٥٢,٧٤٢,٩٣٦٣	٩,٥٥٨,٩٦٦٠	الوحدات المصدرة
(٥٩٠,٧٩٨,١٤٠٥)	(٦٠٣,٧٧٥,٦٤١٢)	الوحدات المستردة
١,٧٦١,٩٤٤,٧٩٥٨	(٥٩٤,٢١٦,٦٧٥٢)	صافي التغير في الوحدات
٤,٢٩٢,٩٣٩,١٧٣٥	٣,٦٩٨,٧٢٢,٤٩٨٣	الوحدات في نهاية السنة

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١,٥٤٧,٤٦٢)	(٥,٧٧٥,٤٣٤)	صافي خسارة السنة
		التعديلات لتسوية صافي الخسارة مع صافي النقد الناتج عن (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:
		صافي الخسارة على الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٨١٩,٨٦٥	٦,١٦١,٣٧١	
٢٧٢,٤٠٣	٣٨٥,٩٣٧	
		التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(١٥,٤١٢,٢٨٥)	٥,٣٦٤,٦٧٦	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٠٣,٢٢٢)	٢٤٣,٨٦٣	مبالغ مستحقة من الوسيط
(٧٩٧,٤٦٦)	٧٩٧,٤٦٦	المستحق من الطرح العام الأولي
٤٩,٥١٩	(٣١,٥١٢)	مدفوعات مقدماً وأصول أخرى
٣٠,٣٧٩	(١٩,٧٨٧)	رسوم الإدارة المستحقة
٥,٨٠٣	٤,٩٣٦	المستحقات والالتزامات الأخرى
٣٤٤	٤٧,١٠١	مستحق للوسيط
(١٦,١٥٤,٥٢٥)	٦,٧٩٢,٦٨٠	صافي النقد الناتج عن (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٣,٨٦٢,٢٣٠	٨٨,٨٤٨	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٥,٩٠٣,٦١١)	(٥,٠٣٦,٣٨٧)	مدفوعات مقابل الوحدات المُستردّة، بالصافي بعد خصم مبالغ الاسترداد
(١,٨٣٤,٠٩٨)	(١,٩٩٠,١٩٣)	المستحقة
١٦,١٢٤,٥٢١	(٦,٩٣٧,٧٣٢)	توزيع الأرباح
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة التمويلية
(٣٠,٠٠٤)	(١٤٥,٠٥٢)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٨٧٥,٢٤٢	٨٤٥,٢٣٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٨٤٥,٢٣٨	٧٠٠,١٨٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١. معلومات عامة

الصندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع الشريعة الإسلامية، ويستند إلى اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). باشر الصندوق عملياته في ٢٠ ربيع الثاني ١٤٣٥ هـ (الموافق ٢٠ فبراير ٢٠١٤ م). والصندوق مسجل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك برقم التسجيل ٣١١٩٦٢٩٩٦٣ بتاريخ ٦ جمادى الأول ١٤٤٥ هـ (الموافق ١٩ ديسمبر ٢٠٢٣ م).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط والمدى الطويل من خلال الاستثمار في شركات مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) والمتوافقة مع المعايير الشرعية.

تُعد شركة السعودي الفرنسي كابتال مدير الصندوق والمسؤول عن إدارته، وأمين حفظ الصندوق هي شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة.

يهدف الصندوق أيضاً إلى إجراء توزيعات نقدية لمالكي الوحدات، وذلك بالمفاضلة بين الخيارين التاليين وفقاً للشروط والأحكام، أيهما أعلى:

- ٢,٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة الواحدة، بصرف النظر عن أداء الصندوق خلال الفترة.
- أو في حال حقق سعر الوحدة أعلى نقطة له منذ التأسيس، يُوزَع ٥٠٪ من الفرق بين سعر الوحدة الحالي وسعرها المقابل في يوم التوزيع السابق.

٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م)، والمعدلة بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥ م).

٣. أسس الإعداد

٣,١ 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.

تُعرض الأصول والالتزامات في قائمة المركز المالي وفقاً لسيولتها.

يُعرض تحليل يتعلق بالتحصيل أو التسوية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (متداول) وما يزيد عن ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (غير متداول) في الإيضاح ١١.

٣,٢ أساس القياس

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

٣,٣ العملة الوظيفية

تُعرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي ("ر.س.")، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٣,٤ الاشتراك / الاسترداد

يُقيم الصندوق هي الاثنان والأربعاء والخميس. وتُقبل طلبات الاشتراك / الاسترداد وفقاً للمواعيد والإغلاق المحددة في شروط وأحكام الصندوق. تُحدد قيمة محفظة الصندوق يومياً. تُحدد قيمة صافي أصول الصندوق لأغراض شراء الوحدات أو بيعها من خلال قسمة صافي أصول الصندوق (القيمة العادلة لأصول الصندوق مخصصاً منها التزاماته) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية

ترد أدناه السياسات المحاسبية الجوهرية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية، وقد طُبِّقت باستمرار على جميع السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

الأدوات المالية
الإثبات الأولى

يُثبت الصندوق الأصول المالية أو الالتزامات المالية في قائمة المركز المالي فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الإثبات الأولى، تُقاس الأصول المالية أو الالتزامات المالية بقيمتها العادلة. في حالة الأصول المالية أو الالتزامات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة مطروحةً منها تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرةً إلى عملية اقتناء الأصول المالية أو الالتزامات المالية أو إصدارها تُعد مبلغ الإثبات الأولى. بالنسبة للأصول المالية والالتزامات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تُحْمَل تكاليف المعاملات كمصاريف في قائمة الدخل الشامل.

التصنيف

يُصنّف الصندوق أصوله المالية ضمن الفئات التالية:

- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.
- التكلفة المطفأة.

تعتمد هذه التصنيفات على نموذج أعمال الصندوق لإدارة أصوله المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يُقاس الصندوق الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يكون الهدف من نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بالأصل من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وتؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم. يُثبت أي دخل ناتج عن هذه الأصول المالية باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

بالنسبة للأصول المقاسة بالقيمة العادلة، فإن الأرباح والخسائر تُسُجَل إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الأخر. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك يعتمد على ما إذا كان الصندوق قد اتخذ قراراً لا رجعة فيه عند تاريخ الإثبات الأولى للمحاسبة عن الاستثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

يُصنّف الصندوق جميع الالتزامات المالية على أنها تُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، باستثناء الالتزامات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تُصنّف حالياً الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية حالياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، في حين يُصنّف النقد وما في حكمه، والأصول المالية الأخرى، ورسوم الإدارة المستحقة، والمستحقات والالتزامات الأخرى، والمبالغ المستحقة من / إلى وسيط، والذمم الدائنة مقابل وحدات مستردة، كأصول مالية/ التزامات مالية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

يُدرج ربح/خسارة استبعاد الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ويُحسب على أساس الفرق بين عائدات البيع والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

إلغاء إثبات الأدوات المالية

يُلغى الصندوق إثبات الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يُحوَّل الأصل المالي وجميع مخاطره ومزايا ملكية الأصل إلى طرف آخر. إذا لم يُحوَّل الصندوق جميع مخاطره الملكية ومزاياها أو لم يحتفظ بها جوهرياً، واستمر في السيطرة على الأصل المحوّل، يُثبت الصندوق حصته المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط بالمبالغ التي قد يتعين عليه دفعها. إذا احتفظ الصندوق بجميع المخاطر والمنافع الجوهرية المرتبطة بملكية الأصل المالي المحوّل، فإنه يستمر في إثبات ذلك الأصل المالي، كما يُثبت تمويلاً مضموناً مقابل العوائد المستلمة.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

إلغاء إثبات الأدوات المالية (تتمة)

يلغى إثبات الالتزام المالي عند الوفاء بالالتزام المضمّن في الالتزام المالي أو إلغائه أو انقضاء أجله. عندما يستبدل التزام مالي حالي بأخر من نفس المقترض بشروط مختلفة اختلافاً جوهرياً، أو تعدل شروط التزام حالي تعديلاً جوهرياً، يُعامل هذا التبادل أو التعديل على أنه إلغاء إثبات الالتزام الأصلي وإثبات التزام جديد، ويُثبت الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الدخل الشامل.

مقاصة الأدوات المالية

تجرى مقاصة بين الأصول المالية والالتزامات المالية ويُدرج صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا كان هناك حق قانوني ملزم حالياً لإجراء المقاصة بين المبالغ المثبتة وهناك نية للتسوية على أساس صافي أو لتحقيق الأصول وتسوية الالتزامات في آن واحد.

الهبوط في قيمة الأصول المالية

يُقيّم الصندوق على أساس مستقبلي الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأصوله المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، وتستند هذه الخسائر إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً والخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. تشير الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً إلى الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الذي ينشأ من حالات التعثر المحتملة لأداة مالية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. ومع ذلك، عند حدوث زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان منذ نشأة الأصل، يُحتسب المخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

الوحدات القابلة للاسترداد

تُصنّف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تمنح الوحدات القابلة للاسترداد حاملها الحق في حصة تناسبية من صافي أصول المنشأة في حال تصفية الصندوق.
- تندرج الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات التي تكون تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- تتمتع جميع الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى بخصائص متماثلة.
- لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أصل مالي آخر، بخلاف حق مالك الوحدة في حصة تناسبية من صافي أصول المنشأة.
- يعتمد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الوحدات القابلة للاسترداد طوال عمر الأداة بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الأصول المثبتة، أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المثبتة وغير المثبتة للصندوق طوال عمر الأداة.

بالإضافة إلى امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد لجميع الخصائص المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر يتضمن ما يلي:

- تدفقات نقدية إجمالية تعتمد بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الأصول المثبتة، أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- تأثير يؤدي جوهرياً إلى تقييد أو تحديد العائد المتبقي لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد.

يُجري الصندوق تقييماً مستمراً لتصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. لا تستوفي الوحدات القابلة للاسترداد الخاصة بالصندوق تعريف الأدوات القابلة للرد المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي، وعليه، لم تُصنّف كحقوق ملكية. أما في حال استيفاء الوحدات لاحقاً لكافة الخصائص والشروط المطلوبة لتصنيفها كحقوق ملكية، يُعيد الصندوق تصنيفها كأدوات ملكية مع قياسها بالقيمة الدفترية للالتزامات في تاريخ إعادة التصنيف.

لا تُثبت أي أرباح أو خسائر في قائمة الدخل الشامل عند شراء أدوات الالتزام الخاصة بالصندوق أو إصدارها أو إلغائها.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيُستلم لبيع أصل أو يُدفع لتحويل التزام في معاملة منظمّة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تُجرى إما:

- من خلال السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام.
- أو في أكثر الأسواق فائدة الذي يمكن الوصول إليه للأصل أو الالتزام، وذلك في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر منفعة متاحًا للصندوق. تُقاس القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصول أو الالتزامات، على افتراض أن المشاركين في السوق يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منافع اقتصادية من أعلى استخدام للأصل أو أفضله أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق يمكنه استخدام الأصل في أعلى استخدام له وأفضله.

يستخدم الصندوق أساليب التقييم المناسبة للظروف والتي تتوفر عنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، وزيادة استخدام المدخلات التي يمكن ملاحظتها ذات الصلة، وتقليل استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها.

تُصنّف كافة الأصول والالتزامات التي تُقاس قيمتها العادلة أو يُفصّل عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ويوصف ذلك على النحو التالي، استنادًا إلى أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المماثلة.
- المستوى ٢ - أساليب التقييم التي يمكن ملاحظة أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة فيها بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ - أساليب تقييم تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى المهمة لقياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للأصول والالتزامات المثبتة في القوائم المالية بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يحدد الصندوق ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على المستوى الأدنى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية للتقرير.

يُحلل الصندوق في تاريخ كل تقرير الحركات في قيمة الأصول والالتزامات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقييمها طبقًا للسياسات المحاسبية للصندوق.

لغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، حدد الصندوق فئات الأصول والالتزامات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. يتناول الإيضاح ١٠ الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة، أو تلك التي يُفصح عن قيمها العادلة.

المحاسبة على أساس تاريخ التعامل

يتبع الصندوق أسلوب المحاسبة على أساس تاريخ التعامل لجميع عمليات شراء وبيع الأصول المالية (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء الأصول أو بيعها).

النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه الحسابات المحتفظ بها لدى البنك السعودي الفرنسي ("البنك") وأمين الحفظ.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

المخصصات

تُثبت المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق، وتكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها قياسًا موثوقًا. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهريًا، تُخصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس، عند الاقتضاء، المخاطر المحددة للالتزام. عند استخدام الخصم، تظهر الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

عندما يتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص من طرف آخر، تُثبت الذمم المدينة كأصل إذا كان من المؤكد استلام التعويض ويمكن قياس مبلغ الذمم المدينة.

دخل توزيعات الأرباح

يُثبت دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي تُكتسب فيه الحقوق في استلام التوزيعات. وبالنسبة للأوراق المالية المدرجة، يكون ذلك عادةً في تاريخ آخر استحقاق. أما الأوراق المالية غير المدرجة فعادةً ما يكون تاريخ استلامها هو اليوم الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. تُثبت توزيعات الأرباح الناتجة عن أوراق مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كبند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

تُثبت الالتزامات للمبالغ التي سُدفع في المستقبل عن السلع أو الخدمات المستلمة، سواءً أصدر الموردون فاتورة بها أم لا. وتُثبت هذه الالتزامات أوليًا بالقيمة العادلة، مع ضرورة قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة.

تقترب القيمة غير المخصومة لكافة الالتزامات المالية للصندوق في تاريخ التقرير من قيمها الدفترية، نظرًا لاستحقاق تسويتها بالكامل خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير؛ وعليه، لا تُسجل هذه الالتزامات بالتكلفة المطفأة.

رسوم الإدارة

تُستحق رسوم إدارة الصندوق وفق معدل متفق عليه مع مدير الصندوق، ويتقاضى مدير الصندوق رسوم إدارة بنسبة ١,٧٥٪ سنويًا، إضافةً إلى ضريبة القيمة المضافة المطبقة، وذلك على صافي قيمة الأصول، وتُحتسب يوميًا وتُسدد شهريًا.

المصاريف

تُقاس المصاريف وتُثبت على أساس الاستحقاق في السنة المحاسبية التي تنشأ فيها.

الزكاة وضريبة الدخل

تُعد الزكاة وضريبة الدخل على مستوى الصندوق التزامًا على مالكي الوحدات، ولا يُخصص لها مبالغ في هذه القوائم المالية.

صافي قيمة الأصول للوحدة

يُحتسب صافي قيمة الأصول للوحدة كما هو موضح عنه في قائمة المركز المالي عن طريق قسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٥. التقديرات والأحكام المحاسبية المهمة

يتطلب إعداد القوائم المالية من مدير الصندوق اتخاذ الأحكام، والتقديرات، والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ الواردة في التقرير للأصول، والالتزامات، والدخل، والمصاريف، وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات، وتُراجع التقديرات والافتراضات الأساسية مراجعة مستمرة. تُثبت التعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي تُعدّل فيها التقديرات والسنوات المستقبلية المتأثرة بها.

الأحكام

الاستمرارية

يقيم مدير الصندوق قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة، وخلص إلى أن الصندوق يمتلك الموارد التي تمكنه من مواصلة عمله في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، فإن مدير الصندوق ليس على دراية بأية حالات عدم تأكد جوهرية قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. ولذلك، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

تصنيف الوحدات كالتزام مقابل حقوق الملكية (راجع الإيضاح ٤ لمعرفة السياسة المحاسبية وأساس القياس)

التقديرات

قياس القيمة العادلة (يرجى الرجوع إلى الإيضاحين ٤ و ١٠ لمعرفة السياسة المحاسبية وأساس القياس).

٦. المعايير، والتفسيرات، والتعديلات الجديدة

المعايير، والتفسيرات، والتعديلات الجديدة التي طبقها الصندوق

أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة للمعايير المحاسبية التالية وتعديلاتها والتي تسري اعتباراً من الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ م أو بعده. خلص مدير الصندوق بعد التقييم إلى عدم وجود أي أثر لهذه التعديلات على القوائم المالية للصندوق.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	سارية للسنوات التي تبدأ في التاريخ التالي أو بعده
تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة ٢١ - عدم قابلية الصرف	عدّل مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للمحاسبة ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة يمكن صرفها إلى عملة أخرى، وتحديد سعر الصرف الفوري الذي سيُستخدم عند عدم قابلية الصرف. يحدد التعديل إطاراً يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو طريقة تقدير أخرى.	١ يناير ٢٠٢٥ م

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبّق مبكراً

تتضمن القائمة التالية المعايير والتفسيرات الصادرة والتي يتوقع الصندوق بشكل معقول تطبيقها في تاريخ مستقبلي، ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية. لا يُتوقع أن تترتب على هذه التعديلات والمعايير أي آثار جوهرية على القوائم المالية للصندوق، باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٦. المعايير، والتفسيرات، والتعديلات الجديدة (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبَّق مبكراً (تتمة)

سارية للسنوات التي تبدأ في التاريخ التالي أو بعده	الوصف	المعايير والتفسيرات والتعديلات
		وتُمثل هذه التعديلات:
١ يناير ٢٠٢٦ م	<ul style="list-style-type: none"> توضيح متطلبات توقيت الإثبات والغاء الإثبات لبعض الأصول والالتزامات المالية، مع وضع استثناء جديد لبعض الالتزامات المالية التي تُسوّى عبر أنظمة التحويل النقدي الإلكتروني. توضيح وتقديم إرشادات إضافية لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يستوفي معيار مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط. إضافة إقصاحات جديدة لبعض الأدوات ذات الشروط التعاقدية التي قد تُغير التدفقات النقدية (مثل الأدوات المرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة). تحديث الإقصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. 	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ - تصنيف الأدوات المالية وقياسها
١ يناير ٢٠٢٦ م	<ul style="list-style-type: none"> المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإقصاحات والإرشادات المصاحبة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٧" المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ "القوائم المالية الموحدة" المعيار الدولي للمحاسبة ٧ "قائمة التدفقات النقدية" 	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجلد ١١
١ يناير ٢٠٢٧ م	تُقدم متطلبات العرض في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ توجهاً حول البنود في قائمة الربح أو الخسارة التي تُصنف إلى خمس فئات: التشغيلية والاستثمارية والتمويلية وضرائب الدخل والعمليات غير المستمرة. كما تُعرّف مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باسم "مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة". يجب أن تُوصف الإجماليات والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القائمة المالية الأساسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. يتطلب تصنيف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة التي يُصنف فيها الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروقات صرف العملات الأجنبية.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية"
١ يناير ٢٠٢٧ م	يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ متطلبات الإفصاح التي يُسمح للشركات التابعة المؤهلة بتطبيقها كبديل لمتطلبات الإفصاح الواردة في المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ "المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات"
تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى.	ينطبق الإثبات الجزئي للمكسب أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر ومنشأته الزميلة أو مشروعه المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن بيع الأصول أو المساهمة بها والتي لا تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ - تجميع الأعمال والمكسب أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للأصول التي تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ وعليه تُثبت بالكامل.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ "القوائم المالية الموحدة" والمعيار الدولي للمحاسبة ٢٨ "الاستثمار في المنشآت الزميلة والمشروعات المشتركة"

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٧. النقد وما في حكمه

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٤٧	١٣,٨٣٠	النقد لدى البنك (انظر الإيضاح أدناه)
٧٠٠,١٣٩	٨٣١,٤٠٨	النقد لدى أمين الحفظ
٧٠٠,١٨٦	٨٤٥,٢٣٨	

تمثل الأرصدة البنكية النقد في حساب جاري لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ٩).

أجرى مدير الصندوق مراجعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، وبناءً على هذا التقييم، تبين أن أثر مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه غير جوهري؛ لأن الأرصدة محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني ضمن الدرجة الاستثمارية (تراوح بين أ+ و ب ب ب-)، وعليه لم تُثبت أي خسائر ائتمانية متوقعة في هذه القوائم المالية.

٨. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يُلخص الجدول أدناه تكوين الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			قطاعات الأسهم السعودية
التكلفة	القيمة السوقية	% من القيمة السوقية	
٦,٣٣٥,٢٢٤	٦,٠٠٤,٤٧٢	٢١,٦٧	الخدمات التجارية
٦,٠٧٠,٣٣٦	٣,٦٦٦,٧٨٣	١٣,٢٣	مواد البناء
٣,٩٧٨,١٥٢	٢,٩٤٢,٠٨٩	١٠,٦٢	التجزئة
٢,٣١٣,٩٥٠	٢,٩٤٠,٨٣٠	١٠,٦١	الاتصالات
٤,٢١٢,٨٤٢	٢,٥٩٨,٥٤٣	٩,٣٧	المواد الكيميائية
٢,٩٣٢,٣٧٦	٢,٤٤٣,٥٢٦	٨,٨٢	العقارات
٢,٣٠١,٨٣٩	٢,٢٢٦,٢٣٠	٨,٠٣	البنوك
١,٨٨٤,٠٥٦	١,٥٥٦,٥٦٧	٥,٦٢	أجهزة الحاسب الآلي
١,٥٣٠,١٢٢	١,٤٤٥,٢٤٣	٥,٢٢	النفط والغاز
٨٢٩,٦٢٠	٨٥٣,٣٤٠	٣,٠٨	المكونات والمعدات الكهربائية
٤٨٢,١٩٠	٥٥٢,٥٩٠	١,٩٩	الهندسة والإنشاءات
٨٦٠,٢٤٠	٤٨١,٠٦١	١,٧٤	التأمين
٣٣,٧٣٠,٩٤٩	٢٧,٧١١,٢٧٤	١٠٠,٠٠	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			قطاعات الأسهم السعودية
التكلفة	القيمة السوقية	% من القيمة السوقية	
٧,٥٢٧,٤٥٢	٦,٣٨٥,٠٥٧	١٦,٢٧	مواد البناء
٦,٥٠٣,٨١٧	٥,٧٥٤,٦٠٨	١٤,٦٧	التجزئة
٥,٧٤١,٠٥٧	٤,٦٠٦,٨٤١	١١,٧٤	المواد الكيميائية
٣,٦٥٦,٥٣٤	٤,١٠٩,٦٥٩	١٠,٤٧	الخدمات التجارية
٢,٧٥٥,٣٣٥	٣,٣١٤,٦١٥	٨,٤٥	العقارات
٢,٩٧٧,٥٧٤	٣,٢٥٢,٢٦١	٨,٢٩	الاتصالات
٣,٢٢٦,١٠٥	٣,١٠٦,٠٠١	٧,٩٢	النفط والغاز
١,٩٠٢,٥٧٠	١,٩٥٠,٥٤٦	٤,٩٧	البنوك
١,٨٤٥,٣٧٥	١,٨٧٢,٧٩٧	٤,٧٧	تطوير المعادن / الأدوات والمعدات
١,٣٥٣,٨٣٢	١,٣٠٢,٢١٠	٣,٣٢	أجهزة الحاسب الآلي
١,٢٢٣,٨٦٨	١,٢٩٩,٠٣٦	٣,٣١	التأمين
١,٣١٩,٤٦٥	١,١٩٩,٩٧٠	٣,٠٦	الترفيه
٦٣٣,٧٦٠	٥٩٥,٣٢٠	١,٥٢	الإعلان
٤٠٥,٩٥٦	٤٨٨,٤٠٠	١,٢٤	الهندسة والإنشاءات
٤١,٠٧٢,٧٠٠	٣٩,٢٣٧,٣٢١	١٠٠,٠٠	

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمت)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٨. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمت)

فيما يلي الأثر على صافي الأصول نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، والناجم عن تغير محتمل معقول في مؤشرات الأسهم بناءً على التركيز القطاعي، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
	الأثر على صافي الأصول	نسبة التغير المعقول المحتمل	الأثر على صافي الأصول	نسبة التغير المعقول المحتمل
الخدمات التجارية	٤١,٠٩٧	/١±	٦٠,٠٤٥	/١±
مواد البناء	٦٣,٨٥١	/١±	٣٦,٦٦٨	/١±
التجزئة	٥٧,٥٤٦	/١±	٢٩,٤٢١	/١±
الاتصالات	٣٢,٥٢٣	/١±	٢٩,٤٠٨	/١±
المواد الكيميائية	٤٦,٠٦٨	/١±	٢٥,٩٨٥	/١±
العقارات	٣٣,١٤٦	/١±	٢٤,٤٣٥	/١±
البنوك	١٩,٥٠٥	/١±	٢٢,٢٦٢	/١±
أجهزة الحاسب الآلي	١٣,٠٢٢	/١±	١٥,٥٦٦	/١±
النفط والغاز	٣١,٠٦٠	/١±	١٤,٤٥٢	/١±
المكونات والمعدات الكهربائية	-	/١±	٨,٥٣٣	/١±
الهندسة والإنشاءات	٤,٨٨٤	/١±	٥,٥٢٦	/١±
التأمين	١٢,٩٩٠	/١±	٤,٨١١	/١±
تطوير المعادن / الأدوات والمعدات	١٨,٧٢٨	/١±	-	/١±
الترفيه	١٢,٠٠٠	/١±	-	/١±
الإعلان	٥,٩٥٣	/١±	-	/١±
	٣٩٢,٣٧٣		٢٧٧,١١٢	

٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تعد الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير كبير على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة مع الأطراف ذات العلاقة، يُوجه الاهتمام إلى جوهر العلاقة، وليس مجرد الشكل القانوني.

تشمل الأطراف ذات العلاقة شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق")، والبنك السعودي الفرنسي (البنك والمساهم في مدير الصندوق)، ومجلس إدارة الصندوق، والشركات التابعة لمدير الصندوق، والصناديق التي يديرها مدير الصندوق.

يتعامل الصندوق في سياق أنشطته الاعتيادية مع الأطراف ذات العلاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق رسوم إدارة تُحسب بمعدل سنوي قدره ١,٧٥٪ (١,٧٥٪ سنويًا، وتُحتسب على إجمالي قيمة صافي الأصول يوميًا. وتهدف هذه الرسوم إلى تعويض مدير الصندوق مقابل إدارة الصندوق وأعماله الإدارية.

فيما يلي المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات	
		ديسمبر ٢٠٢٤ م	ديسمبر ٢٠٢٥ م
السعودي الفرنسي كابيتال	رسوم إدارة	(٧٧٣,٨٠٣)	(٧٤١,٣١٩)
	عمولة الوساطة*	(٥٥,٧٧٧)	(٣١,٩٠٨)
	المستحق من الوسيط	-	-
	المستحق إلى الوسيط	-	-
مجلس الإدارة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	(٤٨٠)	(٣٦٦)
البنك السعودي الفرنسي	الأرصدة لدى البنك	-	-
		٤٧	١٣,٨٣٠

*تمثل عمولة الوساطة مبلغ الرسوم المدفوعة لمدير الصندوق مقابل خدمات الوساطة وغيرها من الرسوم، بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتكون الأصول المالية للصندوق من الأرصدة البنكية، والمبالغ المستحقة من الوسطاء، والمبالغ المستحقة من الطرح العام الأولي، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتكون الالتزامات المالية للصندوق من رسوم إدارة مستحقة الدفع، ومبالغ مستحقة لوسيط، ومستحقات والتزامات أخرى.

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيم العادلة للأصول المالية والالتزامات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة، ولا تتضمن معلومات القيمة العادلة للأصول المالية والالتزامات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة؛ لأن القيمة الدفترية تُعد تقريبًا معقولاً للقيمة العادلة. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى الأسعار المدرجة في سوق نشط، وبالتالي تُصنّف ضمن المستوى الأول.

القيمة العادلة	القيمة العادلة		
	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث الإجمالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٢٧,٧١١,٢٧٤	٢٧,٧١١,٢٧٤	-	٢٧,٧١١,٢٧٤
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٣٩,٢٣٧,٣٢١	٣٩,٢٣٧,٣٢١	-	٣٩,٢٣٧,٣٢١

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، لم تحدث أي تحويلات بين مستويات قياس القيمة العادلة الأول والثاني، ولم تحدث أي تحويلات من المستوى الثالث لقياس القيمة العادلة أو إليه.

١١. تحليل الاستحقاق للأصول والالتزامات

يوضح الجدول أدناه تحليلاً للأصول والالتزامات مصنفةً حسب الفترات الزمنية المتوقعة لاستردادها أو تسويتها. بالإضافة إلى ذلك، تتوافق تواريخ الاستحقاق المدرجة مع آجال الاستحقاق التعاقدية لهذه الأصول والالتزامات.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	الإجمالي
الأصول				
النقد وما في حكمه				
		-	٧٠٠,١٨٦	٧٠٠,١٨٦
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
مبالغ مستحقة من الوسطاء				
		-	٢٧,٧١١,٢٧٤	٢٧,٧١١,٢٧٤
مدفوعات مقدماً وأصول أخرى				
		-	٥٩,٣٥٩	٥٩,٣٥٩
		-	٣١,٥١٢	٣١,٥١٢
		-	٢٨,٥٠٢,٣٣١	٢٨,٥٠٢,٣٣١
إجمالي الأصول				
الالتزامات				
رسوم الإدارة المستحقة				
		-	٥٤,٣٨٣	٥٤,٣٨٣
مستحق للوسطاء				
		-	٤٧,٤٤٥	٤٧,٤٤٥
المستحقات والالتزامات الأخرى				
		-	٥٠,٦٦٤	٥٠,٦٦٤
		-	١٥٢,٤٩٢	١٥٢,٤٩٢
إجمالي الالتزامات				

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١١. تحليل الاستحقاق للأصول والالتزامات

الإجمالي	بعد ١٢ شهرًا	خلال ١٢ شهرًا	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
			الأصول
٨٤٥,٢٣٨	-	٨٤٥,٢٣٨	النقد وما في حكمه
٣٩,٢٣٧,٣٢١	-	٣٩,٢٣٧,٣٢١	استثمارات مفاصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠٣,٢٢٢	-	٣٠٣,٢٢٢	مبالغ مستحقة من الوسطاء
٧٩٧,٤٦٦	-	٧٩٧,٤٦٦	المستحق من الطرح العام الأولي
٤١,١٨٣,٢٤٧	-	٤١,١٨٣,٢٤٧	إجمالي الأصول
			الالتزامات
٧٤,١٧٠	-	٧٤,١٧٠	رسوم الإدارة المستحقة
٣٤٤	-	٣٤٤	مستحق للوسطاء
٤٥,٧٢٨	-	٤٥,٧٢٨	المستحقات والالتزامات الأخرى
١٢٠,٢٤٢	-	١٢٠,٢٤٢	إجمالي الالتزامات

١٢. أهداف الإدارة المالية وإدارة المخاطر وسياساتها

يتمثل هدف الصندوق من إدارة المخاطر في حماية حقوق مالكي الوحدات، وتعد المخاطر جزءًا متأصلًا في أنشطة الصندوق، وتُدار من خلال عملية مستمرة لتحديد المخاطر وقياسها ومراقبتها، وتُعد عملية إدارة المخاطر أمرًا مهمًا لاستمرارية ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (والتي تشمل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم)، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يحتفظ بها.

يتعرض الصندوق لمخاطر تشغيلية مثل مخاطر الحفظ، وتتمثل مخاطر الحفظ في خطر فقدان الأوراق المالية المحفوظة لدى أمين الحفظ نتيجة إعساره أو إهماله، وعلى أنه قد وُضع إطار قانوني مناسب يحد من خطر فقدان قيمة الأوراق المالية التي يحتفظ بها أمين الحفظ، فإنه في حال تعثره، قد يعجز الصندوق على تحويل الأوراق المالية مؤقتًا، ويعد مدير الصندوق المسؤول الرئيسي عن تحديد المخاطر والسيطرة عليها.

تعتمد عملية مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بشكل أساسي على الحدود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار، وتعكس هذه الحدود استراتيجية أعمال الصندوق وبيئة السوق التي يعمل فيها الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تُراقب إدارة الالتزام لدى مدير الصندوق مستويات التعرض للمخاطر مقابل الحدود المعتمدة.

تخفيف المخاطر

تحدد الإرشادات الاستثمارية للصندوق، كما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام وورقة حقائق الصندوق، استراتيجيات الأعمال الشاملة، ومدى قدرته على تحمل المخاطر، وفلسفته العامة لإدارة المخاطر.

مخاطر التركيز

يُعد التركيز مؤشرًا على الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع صناعي معين أو موقع جغرافي محدد. تنشأ مخاطر التركيز عند الدخول في عدد من الأدوات المالية أو العقود مع الطرف المقابل نفسه، أو عندما تكون عدة أطراف مقابلة منخرطة في أنشطة تجارية متشابهة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو تتمتع بخصائص اقتصادية متشابهة قد تجعل قدرتها على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بطريقة مماثلة بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها من الظروف. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة من شروط سداد الالتزامات المالية، أو مصادر تسهيلات الاقتراض، أو الاعتماد على سوق معينة لتسييل الأصول السائلة. قد تنشأ تركيزات مخاطر أسعار الصرف الأجنبية إذا كان لدى الصندوق مركز صافي مكشوف وكبير في عملة أجنبية واحدة، أو إجمالي مراكز صافية مكشوفة في عدة عملات تميل حركتها إلى التغير معًا.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٢. أهداف الإدارة المالية وإدارة المخاطر وسياساتها (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الأسهم المدرجة، والتي تتعرض لمخاطر السوق وتقلبات حادة في الأسعار. يُعد الاستثمار في الأسهم بطبيعته استثمارًا عالي المخاطر، مع وجود احتمالية لانخفاضات مفاجئة في القيم وفقدان رأس المال. علاوة على ذلك، يكون لبعض التغيرات في العوامل الاقتصادية والمالية تأثير أكبر على قطاعات معينة، سواء تأثيرًا سلبيًا أو إيجابيًا، وعليه قد يتأثر الأداء بناءً على حجم الاستثمارات في قطاع معين مقارنةً بإجمالي حجم الصندوق، ومن أجل تجنب التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن شروط الصندوق وأحكامه توجهات تركز على الحفاظ على محفظة استثمارية متنوعة.

يُحلل الإيضاح ٨ المرفق بالقوائم المالية مركز محفظة الأسهم الخاصة بالصندوق حسب التوزيع القطاعي.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزام، مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. لا يمتلك الصندوق آلية تصنيف داخلية رسمية، وتُدار مخاطر الائتمان ويُتحكم فيها من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف معينة، وتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة تقييماً مستمرًا.

يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض الائتماني، والتصنيفات الائتمانية، والتعامل مع أطراف مقابلة سمعتها جيدة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان فيما يتعلق ببنود قائمة المركز المالي. تُصنف جميع هذه الأصول المالية ضمن المرحلة الأولى.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٧٠٠,١٨٦	٨٤٥,٢٣٨	النقد وما في حكمه
٥٩,٣٥٩	٣٠٣,٢٢٢	مبالغ مستحقة من الوسطاء
-	٧٩٧,٤٦٦	المستحق من الطرح العام الأولي
٧٥٩,٥٤٥	١,٩٤٥,٩٢٦	

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تغير أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية، وأسعار الأسهم، ومعدلات الفائدة، والتي قد تؤثر في دخل الصندوق أو تدفقاته النقدية. يتمثل هدف إدارة مخاطر السوق في إدارة التعرض لمخاطر السوق ومراقبتها ضمن معايير مقبولة، مع تحسين العائد.

(أ) مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية، ويُدير مدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع القطاعي.

يوضح الإيضاح ٨ المرفق بالقوائم المالية تحليل أثر التغير بنسبة ١٪ على قائمة الربح أو الخسارة في أسعار محفظة الأسهم للصندوق.

(ب) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتمثل الأدوات المالية للصندوق في النقد وما في حكمه، والاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والمبالغ المستحقة من/إلى وسيط، والأصول الأخرى، ورسوم الإدارة مستحقة الدفع والمستحقات والالتزامات الأخرى، وهي مُقوّمة بالريال السعودي (ر.س.). ووفقًا لذلك، لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر في العملة.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٢. أهداف الإدارة المالية وإدارة المخاطر وسياساتها (تتمة)

(ت) مخاطر أسعار العمولة

مخاطر أسعار العمولة هي التعرض لمخاطر متنوعة مرتبطة بأثر التقلبات في أسعار العمولة السائدة على المركز المالي للصندوق وتدفقاته النقدية. ولا يتعرض الصندوق لأي مخاطر تتعلق بأسعار العمولة لعدم امتلاكه أي أصول مالية مُدرة للفائدة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي قد يواجهها الصندوق في تأمين الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالالتزامات المالية التي تُسوّى من خلال تسليم نقد أو أصل مالي آخر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على ضوابط الاشتراك واسترداد الوحدات، وبالتالي فإن الصندوق يتعرض لمخاطر السيولة المتعلقة بالوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. تُعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة لأن جميعها مدرجة في تداول. ويراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بانتظام، كما يسعى لضمان توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند استحقاقها.

إضافةً إلى ما سبق، يمكن للصندوق الاستفادة من تسهيلات يقدمها مدير الصندوق لتلبية متطلبات السيولة.

تُقارب القيمة غير المخصومة لكافة الالتزامات المالية للصندوق في تاريخ التقرير قيمتها الدفترية، وتُسوى جميعها خلال سنة من تاريخ التقرير. ويُعرض هيكل الاستحقاق في الإيضاح ١١.

إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات. قد تتغير قيمة صافي الأصول العائدة إلى مالكي الوحدات تغيرًا جوهريًا في يوم التقييم، نظرًا لأن الصندوق يخضع لاشتراكات واستردادات وفق تقدير مالكي الوحدات، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرته على البقاء كمنشأة مستمرة لتقديم عوائد لمالكي الوحدات، وتوفير المنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، والحفاظ على قاعدة رأس مال قوية لدعم أنشطة استثمار الصندوق وتطويرها.

يحافظ الصندوق على هيكل رأس المال من خلال سياسة مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات مقارنة بالأصول التي يتوقع أن يتمكن من تسيلها فورًا، وتعديل مبلغ التوزيعات التي يدفعها الصندوق لمالكي الوحدات. يراقب مدير الصندوق رأس المال على أساس قيمة صافي الأصول العائدة إلى مالكي الوحدات.

١٣. توزيع الأرباح

وفقًا لشروط الصندوق وأحكامه المعتمدة، وُزعت الأرباح كما يلي:

- ٢٥،٠ (ر.س.) لكل وحدة عن الفترة من سبتمبر ٢٠٢٤ م إلى فبراير ٢٠٢٥ م؛ و
- ٢١٤،٠ (ر.س.) لكل وحدة عن الفترة من مارس ٢٠٢٥ م إلى أغسطس ٢٠٢٥ م.

١٤. الارتباطات والالتزامات المحتملة

لم تكن هناك أي التزامات محتملة أو ارتباطات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م على الصندوق أو مدير الصندوق قد يكون لها أثر على القوائم المالية.

١٥. الأحداث اللاحقة

بعد نهاية السنة المالية، أعلن مدير الصندوق عن توزيع أرباح نقدية لمالكي الوحدات عن الفترة من ربيع الآخر ١٤٤٦ هـ (الموافق سبتمبر ٢٠٢٥ م) إلى رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق فبراير ٢٠٢٦ م) بقيمة ١٨٤،٠ ريال سعودي للوحدة الواحدة.

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٦. أخريوم تقييم

كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية للسنة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٧. أرقام المقارنة

أُعيد تصنيف بعض الأرقام المقارنة؛ لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

تُعرض المصاريف التي كانت مدرجة سابقاً تحت بند "مصاريف أخرى" في إيضاحات حول القوائم المالية الآن منفصلة في قائمة الدخل الشامل.

في قائمة التدفقات النقدية، كانت المكاسب والخسائر المحققة على الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مدرجة سابقاً ضمن بند الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. أُعيد تصنيف هذه المبالغ المقارنة الآن لتصبح ضمن صافي الربح/(الخسارة) على الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، دون أي تأثير على التدفقات النقدية التشغيلية.

١٨. اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس إدارة الصندوق هذه القوائم المالية ووافق على إصدارها في ٢٥ فبراير ٢٠٢٦ م (الموافق ٨ رمضان ١٤٤٧ هـ).