صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي

التقرير السنوي - ٢٠٢١

السعودي الفرنسي كابيتال
Saudi Fransi Capital

المحتوى

- معلومات صندوق الاستثمار
- أداء الصندوق
- مدير الصندوق
- أمين الحفظ
- مشغل الصندوق
- مراجع الحسابات
- القوائم المالية

أ. معلومات صندوق الاستثمار

١. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق البدرللمر ابحة بالريال السعودي

٢. أهداف وسياسات الاستثماروممارساته

أهداف صندوق الاستثمار

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي هو صندوق أسواق نقد مفتوح يهدف إلى تحقيق عوائد عن طريق الاستثمار بأدوات مالية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية مع الحفاظ على رأس المال وتوفير السيولة.

سياسات الاستثماروممارساته، و أنواع الأصول التي يستثمر فيها الصندوق

يعمل مدير الصندوق حسب مرئياته على تحقيق أهداف الصندوق الاستثمارية المتمثلة بتوفير السيولة والمحافظة على رأس المال عن طريق الاستراتيجيات والضوابط التالية:

- استثمار أصوله في عمليات التمويل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية على سبيل المثال لا الحصر عمليات المرابحة والمضاربة.
- تكون استثمارات الصندوق مع مؤسسات مالية مختلفة في الأسواق العالمية، قد تشمل من بينها البنك السعودي الفرنسي.
- قد تكون استثمارات الصندوق بعملات مختلفة غير عملة الصندوق الريال السعودي وذلك بما يتفق مع استراتيجيات الاستثمار.
- يحق لمدير الصندوق تقييم وشراء الصكوك على أن لا تزيد وقت الشراء عن ما نسبته ٣٥% من أصول الصندوق.
- يستثمر الصندوق في وحدات الصناديق الاستثمارية العامة المشابهة والمتوافقة مع المعايير الشرعية والمرخصة من هيئة السوق المالية او لهيئة رقابية مماثلة خارج المملكة ذات مستوى المخاطر المماثلة بنسبة لا تتجاوز ٢٠% من أصول الصندوق.
- يستثمر الصندوق في إتفاقيات إعادة الشراء وإتفاقيات إعادة الشراء المعاكس بنسبة لا تتجاوز ٥% من صافي قيمة أصول الصندوق.

٣. سياسة توزيع الدخل والأرباح

يتم إعادة استثمار الدخل والأرباح في الصندوق، ولا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.

٤. المؤشر الاسترشادي للصندوق والموقع الالكتروني لمزود الخدمة

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو (1 Week SAR deposit rate-20bps)، وهو مؤشر عام، يحصل عليه مدير الصندوق من خلال موقع بلومبيرغ.

ب. أداء الصندوق

١. أداء الصندوق للسنوات المالية الثلاث الأخيرة

	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م
صافي قيمة الأصول	1,222,621,830	1,512,911,726.00	1,188,418,263.00
صافي قيمة الأصول لكل وحدة	15.8098	15.69	15.53
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	15.8098	15.69	15.53
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	15.6928	15.53	15.20
عدد الوحدات	77,333,386	96,406,662.00	76,510,034.00
الأرباح الموزعة لكل وحدة	--	-	-
نسبة المصروفات	0.45%	0.48%	0.55%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الاصول	--	--	--
نتائج مقارنات أداء المؤشر للصندوق بأداء الصندوق	أداء الصندوق خلال السنه تجاوز أداء المؤشر	أداء الصندوق خلال السنه تجاوز أداء المؤشر	أداء الصندوق خلال السنه تجاوز أداء المؤشر

٢. سجل أداء

أ. العائد الإجمالي السنوي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، ومنذ التأسيس

	١ سنة	٣ سنوات	٥ سنوات	منذ التأسيس
العائد الإجمالي السنوي	0.74	1.34	1.46	2.07

ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية

	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٤م	٢٠١٣م	٢٠١٢م
العائد الإجمالي السنوي	0.74	1.03%	2.20%	1.65%	1.49%	2.02%	0.82%	0.88%	0.90%	0.66%

ج. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام

	المبلغ بالريال السعودي
رسوم التسجيل تداول	5,750
رسوم الجهات الرقابية	7,500
أتعاب المحاسب القانوني	40,250
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	27,426
رسوم احتساب المؤشر	-
رسوم الصفقات	--
رسوم التحويل	6,081
رسوم التمويل	-
أخرى	32,242
رسوم الحفظ	293,865
رسوم الادارة	5,142,683
المراجعة الشرعية	-
اجمالي نسبة المصروفات	0.45%

* أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها

٣. تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق

لا يوجد

٤. ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد

٥. تقرير مجلس إدارة الصندوق

أ. يتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التاليين.

الاسم	تصنيف العضوية
الأستاذ/ إيهاب طالب أحمد فرحان	رئيس مجلس الإدارة، غير مستقل
الأستاذ/ عبدالله سليمان عبدالعزيز العريني	نائب رئيس مجلس الإدارة، غير مستقل
الأستاذ/ محمد فتح الله عبد الخالق البخاري	عضو مجلس الإدارة، مستقل
الأستاذ/ هاني إبراهيم أحمد عبيد	عضو مجلس الإدارة، مستقل

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

السيد/ إيهاب طالب أحمد فرحان.

رئيس مصرفية الحسابات الخاصة لدى البنك السعودي الفرنسي، إدارة الثروات لدى شركة السعودي الفرنسي كابيتال، بخبرة ١٣ سنة في الخدمات الاستشارية مع البنك الأهلي في مجال البورصة العالمية والمنتجات الاستثمارية. انضم إلى البنك السعودي الفرنسي في عام ٢٠٠٥م كرئيس إدارة الاستثمارات لقسم مدينة جدة. تم تعيينه كرئيس إدارة الثروات المكلف في شركة السعودي الفرنسي كابيتال في مايو ٢٠١٥م، ثم انضم إلى شركة السعودي الفرنسي كابيتال كرئيس إدارة الثروات حتى شهر مايو ٢٠١٨، حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال في عام ١٩٩٥م وشهادة مخطط مالي مؤهل من مؤسسة النقد العربي – المعهد المصرفي في عام ٢٠٠٤م.

السيد/ عبدالله سليمان عبدالعزيز العريني.

رئيس الوساطة لدى شركة السعودي الفرنسي كابيتال، بخبرة ١٤ سنة في قطاع البنوك داخل المملكة، أصبح السيد عبد الله رئيس للوساطة المكلف في شركة السعودي الفرنسي كابيتال عام ٢٠١١م. تم تعيينه كرئيس للوساطة عام ٢٠١٤م في شركة السعودي الفرنسي كابيتال. حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال الدولية من جامعة الملك سعود عام ١٩٩٩م.

السيد/ محمد فتح الله عبد الخالق البخاري.

يمتلك السيد محمد فتح الله البخاري خبرة تزيد عن ٢٥ سنة في قطاع البنوك والاستثمار في داخل المملكة وخارجها، حائز على درجة البكالوريوس في الأدب الانجليزي من جامعة الملك سعود في عام ١٩٧٢م. السيد محمد متقاعد الآن وقد كان أخر منصب تقلده هو مدير المطابقة والالتزام لدى شركة العربي الوطني للاستثمار في عام ٢٠١١م.

السيد/ هاني ابراهيم أحمد عبيد.

شريك في شركة انفست كورب، بخبرة ١١ سنة في قطاع البنوك والاستثمار داخل المملكة، أصبح السيد هاني مدير صندوق في البنك السعودي الفرنسي عام ٢٠٠٤م. انضم إلى شركة مورغان ستانلي في عام ٢٠٠٨م كنائب رئيس إدارة الثروات الخاصة، في عام ٢٠١٢ أصبح شريك في شركة انفست كورب. حائز على شهادة البكالوريوس في إدارة التكنلوجيا من جامعة وينت وورث للتكنلوجيا.

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

١. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفا فيها.
٢. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
٣. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
٤. الاجتماع مرتين سنويا على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق و/أو لجنة المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسيل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
٥. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه وذلك بموجب لائحة صناديق الاستثمار.
٦. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق وأي مستند أخر سواء كان عقداً أم غيره بلائحة صناديق الاستثمار.
٧. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقا لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
٨. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة الصندوق ومالكي وحداته.
٩. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

إن مكافآت مجلس إدارة الصندوق تشمل جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال المطروحة طرحاً عاماً الذي يشرف عليه المجلس علماً بأن تلك الأتعاب ستكون متغيرة بشكل سنوي حيث سيتم تخصيص حصة كل صندوق من تلك الأتعاب بناءً على حجم الأصول نسبة وتناسب، ويتم احتسابها بصورة تراكمية في كل يوم تقويم وتخصم على أساس سنوي.
يقدر الحد الأقصى السنوي لإجمالي أتعاب ومصاريف أعضاء مجلس إدارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال بمبلغ ٦٠,٠٠٠ (ستون ألف) ريال سعودي وتقدر حصة الصندوق من هذه الأتعاب بـ ٢٣,٧٦٠,١٥ ريال سعودي في السنة.
كما تجدر الإشارة بأن حصة الصندوق من هذه الأتعاب ستتغير سنوياً وفقاً لأصول الصندوق (زيادة أو نقصاً) ، وبأن كل عضو مستقل سيتقاضى مبلغ ١٥,٠٠٠ (خمسة عشر ألف) ريال سعودي عن كل اجتماع (**بحد أقصى اجتماعين في السنة وهو الحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس إدارة الصندوق**)، **وذلك عن جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي** المطروحة طرحاً عاماً.

هـ. أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

لا يوجد اي تعارض مصالح متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

و. بيان بجميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق.

الصندوق	عضو مجلس الإدارة			
	ايهاب فرحان	عبدالله العريني	هاني عبيد	محمد البخاري
البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الأسواق المالية بالدولار الأمريكي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل

الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
القصر العقاري للمتاجرة بالأسهم الخليجية	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
البدر للمرابحة بالريال السعودي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الأسواق المالية بالريال السعودي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الاستثمار بالأسهم السعودية	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
السعودي الفرنسي للطروحات الأولية الخليجي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
تعليم ريت	عضو	-	عضو مستقل	عضو مستقل
بنيان ريت	-	-	عضو مستقل	-

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق أهدافه:

- المستجدات والتطورات الأساسية.
- استعراض أداء الصندوق خلال الفترة.
- نظرة عامة – المطابقة والالتزام.
- إقرار الأعضاء المستقلين.

ج. مدير الصندوق

١. **اسم مدير الصندوق، وعنوانه.**

شركة السعودي الفرنسي كابيتال

المركز الرئيسي: ص.ب ٢٣٤٥٤ الرياض ١١٤٢٦ المملكة العربية السعودية.

هاتف ٢٨٢٦٦٦٦ ١١ ٩٦٦+ – فاكس ٢٨٢٦٧٢٥ ١١ ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

٢. **اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار**

لا يوجد

٣. **مراجعة لأنشطة الاستثمار**

شهد عام ٢٠٢١ ارتفاع مستوى التضخم للولايات المتحدة الى مستويات قياسية مما حدا بالبنك الفيدرالي الأمريكي الى إقرار خفض وتيرة شراء الأوراق المالية الحكومية وشبه الحكومية عن طريق التيسير الكمي Quantitative Easing مع العمل على رفع أسعار الفائدة وبوتيرة عالية خلال عامي ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣. ينعكس ذلك على أسواق النقد وأسواق الدخل الثابت بالإيجاب حيث استقبلت الأسواق القرار والقرارات المتوقعة في عرض أسعار ودائع اعلى مما نتج عنه تحسن أداء صناديق أسواق النقد المدارة.

ومع تغير طريقة حساب مؤشر سايبور "سعر الفائدة بين البنوك السعودية " والذي يعتبر السعر المرجعي لتكلفة التمويل بين البنوك بالريال السعودي والذي سيتم العمل به بداية عام ٢٠٢٢، من المتوقع رفع أسعار الودائع من البنوك السعودية لتتماشى مع المؤشر مما يؤثر على أداء صناديق أسواق النقد المدارة بالإيجاب.

وبعد إقرار التعديلات على لائحة صناديق الاستثمار الخاصة بداية عام ٢٠٢١ بتغيير المتوسط المرجح لتاريخ الاستحقاق من ١٢٠ يوم الى ١٨٠ يوم، اعطى القرار صناديق أسواق النقد مجالاً اكبر بالاستثمار في الاستثمارات ذات تاريخ انتهاء طويلة من ودائع واستثمار صكوك وسندات مما يؤثر على أداء صناديق أسواق النقد المدارة بالإيجاب.

٤. **تقرير عن أداء صندوق الاستثمار**

	٢٠٢١م
أداء صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي	0.74
أداء المؤشر	0.36

وأدى الصندوق المؤشر القياسي ٠,٣٨.

٥. **تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق**

- زيادة رسوم مراجع الحسابات
- تحديث أعضاء اللجنة الشرعية
- تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق بسبب استقالة عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ وليد بن سعود بن حمد الخثلان (عضو غير مستقل)

٦. **أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق**

لا يوجد

٧. **استثمارات الصندوق في صناديق استثمار أخرى**

يستثمر الصندوق في صندوقي الرياض للمتاجرة بالريال وصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال.

٨. **العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق**

حصل الصندوق على خصم ٢٠% على الرسوم الإدارية لصندوق الرياض للمتاجرة بالريال وعلى خصم ٢٠% على الرسوم الإدارية لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال.

٩. **أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت من لائحة صناديق الاستثمار**

- أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.

لا يوجد

- أي تعارض مصالح.

لا يوجد

- أي مخالفات لقيود الاستثمار.

  - عدم الالتزام بشروط وأحكام الصندوق الفقرة - ٥:

بلغت نسبة امتلاك الصندوق ٢٠,٢٢% من صافي قيمة أصول الصندوق في صندوق الرياض للمتاجرة أكثر من الحد الأعلى .المحدد ب٢٠% وذلك بسبب تغير في ظروف السوق خارج سيطرة مدير الصندوق.

تم تصحيح هذا التجاوز في ٠٥ أبريل٢٠٢١م.

- أي خطأ في تقويم أصل من أصول الصندوق أو في حساب سعر الوحدة.

لا يوجد

١٠. **مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق**

منذ تأسيس الصندوق.

١١. **نسبة مصروفات الصندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها**

- صندوق الرياض للمتاجرة بالريال ٠,٠٤%

- صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال ٠,٠٥%

د. أمين الحفظ

١. **اسم أمين الحفظ، وعنوانه**

شركة اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة (HSBC)

الادارة العامة: العليا – المروج ٧٢٦٧ – ص.ب. ٢٢٥٥ الرياض ١٢٢٨٣ – المملكة العربية السعودية

هاتف ٥٩٢٠ ٩٢٠٠٠ ٩٦٦+ – فاكس ٢٣٨٥ ٢٩٩ ١١ ٩٦٦+

البريد الالكتروني saudiarabia@hsbc.com

الموقع الإلكتروني www.hsbcsaudi.com

٢. واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام هذه لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة الأشخاص المرخص لهم .
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

هـ. مشغل الصندوق

١. اسم مشغل الصندوق , وعنوانه

شركة السعودي الفرنسي كابيتال

المركز الرئيسي: ص.ب ٢٣٤٥٤ الرياض ١١٤٢٦ المملكة العربية السعودية.

هاتف ٦٦٦٦ ٢٨٢ ١١ ٩٦٦+ – فاكس ٦٧٢٥ ٢٨٢ ١١ ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

٢. واجبات و مسؤوليات مشغل الصندوق

- تشغيل الصندوق.
- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تسعير الوحدات ومسؤولاً عن التقييم أو التسعير الخاطئ.
- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.

يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن إعداد سجل بمالكي الوحدات وحفظه وتحديثه.

- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- الاحتفاظ بسجل لجميع الوحدات الصادرة والملغاة، وبسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة للصندوق.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات.
- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد وتنظيمها.

و. مراجع الحسابات

١. **اسم مراجع الحسابات، وعنوانه**

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم محاسبون قانونيون– عضو كروهورث الدولية

طريق الأمير محمد بن عبد العزيز

ص.ب. ١١، الرياض ١٠٥٠٤، المملكة العربية السعودية

هاتف ٢١٧٥٠٠٠ ١١ ٩٦٦+ – فاكس ٢١٧٥٠٠٠ ٩٦٦+

الموقع الالكتروني www.crowe.com/sa

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً www.sfc.sa وعلى وموقع السوق المالية السعودية (تداول)

السعودي الفرنسي كابيتال، شركة مساهمة مقفلة مملوكة للبنك السعودي الفرنسي، سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣١٢١٧ ، صندوق بريد ٢٣٤٥٤، الرياض ١١٤٢٦، المملكة العربية السعودية، المركز الرئيسي – الرياض. مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم (٣٧-١١١٥٣)

ز. القوائم المالية

صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
مع تقرير المراجع المستقل

فهرس	**صفحــة**
تقرير المراجع المستقل	١ - ٢
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
إيضاحات حول القوائم المالية	٧ - ١٩

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
عضو كرو الدولية
ترخيص رقم : ١٤٨/١١/٣٤٣
صندوق بريد ٤٠٥٠٤ الرياض ١١٤٤٣
المملكة العربية السعودية
تليفون : ٥٠٠٠ ٢١٧ ١١ ٩٦٦+
فاكس : ٦٠٠٠ ٢١٧ ١١ ٩٦٦+
Email: ch@crowe.sa
www.crowe.com/sa

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات المحترمين
صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي:
لقد راجعنا القوائم المالية **لصندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي** ("الصندوق")، المدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الدخل الشامل و قائمة التغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي:
لقد قمنا بالمراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقا لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وفينا أيضا بمسؤوليتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:
إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين واحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن هيئة سوق المال وشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي للصندوق.

تقرير المراجع المستقل - (تتمة)
صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أية تحريفات جوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضمانا بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عند وجوده.ويمكن أن تنشأ التحريفات عن الغش أو الخطأ وتُعَد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. ونقوم أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات جوهرية في القوائم، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا. يعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وكذلك، و ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتعين علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلا.

نحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة، فيما يتعلق بجملة امور من بينها، النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية يتم اكتشافها خلال مراجعتنا.

العظم والسديري وآل الشيخ شركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
سلمان بندر السديري
ترخيص رقم (٣٨٣)

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
License No 323/11/148
ترخيص رقم ١٤٨ ١١ ٣٢٣
Al Azem, Al Sudairy, Al Shaikh & Partners
Certified Public Accountant R

٢٧ شعبان ١٤٤٣هـ (٣٠ مارس ٢٠٢٢م)
الرياض، المملكة العربية السعودية

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

	ايضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢١** **ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٧	**١٨,٤٦٣,٩٢٣**	٩٢,٢٠١,٥٧٣
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة	٨	**١٨٦,٨٥٠,٣٣١**	٢٦١,٤٥٦,٦٥١
استثمارات بالتكلفة المطفأة	٩	**١,٠٢٥,٠٠٤,٨٢٠**	١,١٦٢,٤٩٧,٤٤٧
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		**٥,٢٣٨**	١٩,٩٩٣
إجمالي الموجودات		**١,٢٣٠,٣٢٤,٣١٢**	١,٥١٦,١٧٥,٦٦٤
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	١٢	**٤٢٢,٤٤١**	٤٨٠,٧٤٣
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى		**٤٥,٠٤١**	٤٦,٢٦٠
مستحق مقابل الوحدات المستردة		**٧,٢٣٥,٠٠٠**	٢,٧٣٦,٩٣٥
إجمالي المطلوبات		**٧,٧٠٢,٤٨٢**	٣,٢٦٣,٩٣٨
صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات		**١,٢٢٢,٦٢١,٨٣٠**	١,٥١٢,٩١١,٧٢٦
الوحدات المصدرة		**٧٧,٣٣٣,٣٨٦**	٩٦,٤٠٦,٦٦٢
صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة		**١٥,٨٠٩٨**	١٥,٦٩٣٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

	ايضاح	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١** **ريال سعودي**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي
دخل الاستثمار			
دخل عمولة خاصة	١٠	**١٣,٠١٨,١٥٤**	١٩,٦١٢,٦٥٠
صافي أرباح الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١	**١,٧٦٩,٤٨٤**	١,٣٥٥,٤٢٧
إيرادات أخرى		**٢١٦,٣٤٧**	١٢١,٢١٧
		١٥,٠٠٣,٩٨٥	٢١,٠٨٩,٢٩٤
المصاريف			
أتعاب إدارة	١٢	**(٥,١٤٢,٦٨٣)**	(٦,٨٧٠,١٢٢)
مصاريف أخرى	١٣	**(٤١٣,١١٤)**	(٣٢٤,١٢١)
		(٥,٥٥٥,٧٩٧)	(٧,١٩٤,٢٤٣)
صافي دخل السنة		**٩,٤٤٨,١٨٨**	١٣,٨٩٥,٠٥١
الدخل الشامل الآخر		**-**	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**٩,٤٤٨,١٨٨**	١٣,٨٩٥,٠٥١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي
صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات في بداية السنة	**١,٥١٢,٩١١,٧٢٦**	١,١٨٨,٤١٨,٢٦٢
التغيرات من العمليات		
صافي دخل السنة	**٩,٤٤٨,١٨٨**	١٣,٨٩٥,٠٥١
إجمالي الدخل الشامل	**٩,٤٤٨,١٨٨**	١٣,٨٩٥,٠٥١
التغيرات من معاملات الوحدات		
متحصلات من الوحدات المصدرة	**٦٦٧,١٩١,٩٠٣**	١,١٤٣,٠٧٨,١٩٥
قيمة الوحدات المستردة	**(٩٦٦,٩٢٩,٩٨٧)**	(٨٣٢,٤٧٩,٧٨٢)
صافي التغيرات من معاملات الوحدات	**(٢٩٩,٧٣٨,٠٨٤)**	٣١٠,٥٩٨,٤١٣
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة	**١,٢٢٢,٦٢١,٨٣٠**	١,٥١٢,٩١١,٧٢٦

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات خلال السنة:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ الوحدات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ الوحدات
الوحدات في بداية السنة	**٩٦,٤٠٦,٦٦٢**	٧٦,٥١٠,٠٣٣
وحدات مصدرة	**٤٢,٤٠١,٧١١**	٧٣,١٩٥,١٧٤
وحدات مستردة	**(٦١,٤٧٤,٩٨٧)**	(٥٣,٢٩٨,٥٤٥)
صافي التغير في الوحدات	**(١٩,٠٧٣,٢٧٦)**	١٩,٨٩٦,٦٢٩
الوحدات في نهاية السنة	**٧٧,٣٣٣,٣٨٦**	٩٦,٤٠٦,٦٦٢

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

	ايضاح	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي
التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية			
صافي الدخل للسنة		**٩,٤٤٨,١٨٨**	١٣,٨٩٥,٠٥١
التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية المحصلة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية			
(خسائر) / أرباح غير محققة عن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١	**٤٩٨,٩٤١**	(١,٣٥٥,٤٢٧)
		٩,٩٤٧,١٢٩	١٢,٥٣٩,٦٢٤
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة		**٧٤,١٠٧,٣٧٩**	(٢٦٠,١٠١,٢٢٤)
استثمارات بالتكلفة المطفأة		**١٣٧,٤٩٢,٦٢٧**	(١٥٢,٣٩٢,١٥٥)
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى		**١٤,٧٥٥**	(١٩,٩٩٣)
أتعاب إدارة مستحقة		**(٥٨,٣٠٢)**	(٣٨,٨٨٩)
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى		**(١,٢١٩)**	(٤٥,٧٨٥)
اشتراك مسبق		-	(١٠٠,٥١٠,٠٠٠)
صافي النقدية المحصلة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية		**٢٢١,٥٠٢,٣٦٩**	(٥٠٠,٥٦٨,٤٢٢)
التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية			
متحصلات من الوحدات المباعة		**٦٦٧,١٩١,٩٠٣**	١,١٤٣,٠٧٨,١٩٥
قيمة الوحدات المستردة، صافي الاسترداد المستحق الدفع		**(٩٦٢,٤٣١,٩٢٢)**	(٨٢٩,٧٤٢,٨٤٧)
صافي النقدية (المستخدمة في) / المحصلة من الأنشطة التمويلية		**(٢٩٥,٢٤٠,٠١٩)**	٣١٣,٣٣٥,٣٤٨
صافي النقص في النقدية وشبه النقدية		**(٧٣,٧٣٧,٦٥٠)**	(١٨٧,٢٣٣,٠٧٤)
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة		**٩٢,٢٠١,٥٧٣**	٢٧٩,٤٣٤,٦٤٧
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة		**١٨,٤٦٣,٩٢٣**	٩٢,٢٠١,٥٧٣

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١ - عـــام

إن صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق")، هو صندوق أسواق نقد مفتوح انشيء بموجب اتفاقية بين السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ١ سبتمبر ١٩٩٩.

يهدف الصندوق إلى الحفاظ على رأس المال والسيولة. يستثمر الصندوق في أدوات دين متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه التي تم اعتمادها من قبل هيئة السوق المالية في ٢٦ ذو الحجة ١٤٤٢ هـ (الموافق ٥ أغسطس ٢٠٢١ م).

إن مدير الصندوق هو السعودي الفرنسي كابيتال. وأمين الحفظ هو اتش اس بي سي العربية السعودية.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار العقاري ("اللائحة") الصادرة من هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). و المعدلة بقرار مجلس هيئة سوق المال بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ الموافق لـ (٢٤ فبراير ٢٠٢١) اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١) ، للأئحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية في ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) بالإضافة إلى التعديل الجديد رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ الصادر بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣ - أسس الإعداد

٣-١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين والمراجعين (ويشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية".

تم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي حسب السيولة.

تم عمل تحليل بخصوص استرداد أو تسوية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (متداول) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (غير متداول) مبينه في الإيضاح (١٥).

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي. باستثناء الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة والموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والتي هي العملة الرئيسية للصندوق. تم عرض كافة المعلومات وتقريبها إلى أقرب ريال سعودي.

٣-٤ الاكتتاب / الاسترداد

يتم قبول طلبات الاكتتاب / الاسترداد في جميع الأيام التي يعمل فيها سوق الأسهم السعودي تداول. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يوميا. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمه صافي القيمة للأصول (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحا منها خصوم الصندوق) للصندوق على اجمالي عدد وحدات الصندوق المستحقة في اليوم التالي.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية، مطابقة للسياسات والافصاحات التي تم تطبيقها على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

الأدوات المالية

الإثبات الأولي

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

عند الإثبات الأولي، تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة لها. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها ناقصا تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات المالية والمطلوبات المالية أو إصدارها تمثل مبلغ الإثبات الأولي.

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- بالتكلفة المطفأة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج العمل الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج العمل الخاص باقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط عمليات سداد أصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه سيتم إثبات الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك يعتمد على ما إذا قد قام الصندوق بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الاثبات الأولي للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التوقف عن اثبات الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء اثبات الموجودات المالية عند انقضاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من هذه الموجودات, أو عند تحويل الموجودات المالية و كافة مخاطر و مزايا ملكيتها الى طرف اخر. إذا لم يقم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر و مزايا الملكية الجوهرية و استمر في السيطرة على الموجودات المحولة. يعترف بحصته المحتفظ بها في الموجودات المالية و المسؤولة ذات الصلة عن المبالغ التي يجب عليه دفعها. اذا احتفظ الصندوق بكافة مخاطر و مزايا ملكية الموجودات الجوهرية المحولة , يستمر في اثبات الموجودات المالية كما يعترف بالتمويل المرهون للعائدات المستلمة.

يتم إلغاء إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإعفاء من الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء عمره أو عندما يتم استبدال التزام مالي بالتزام اخر من نفس المقرض بشروط مختلفة, أو يتم تعديل شروط المطلوبات الحالية بشكل جوهري, يتم التعامل مع هذا التبادل أو التعديل على أنه استبعاد للالتزام الأصلي و يتم الإثبات بالاتزام الجديد, و يتم اثبات الفرق في المبالغ المدرجة في قائمة الدخل الشامل.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

الأدوات المالية – تتمة

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة أو المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا أو مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا الحصة من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والمحتملة خلال الـ ١٢ شهرًا بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان المتوقعة منذ نشوؤها يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيس للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيس، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الافصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى– الهامة لقياس القيمة العادلة – قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى– الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات 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 إيضاح (١٤).

المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات).

النقدية وشبه النقدية

يشمل النقدية و شبه النقدية الحسابات الممسوكة لدى البنك وأمين الحفظ.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة – تتمة

الوحدات القابلة للاسترداد

يقوم الصندوق بتصنيف وحداته القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- استحقاق المالك حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الأداة المالية ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الأدوات المالية المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الأداة المالية أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالأداة المالية على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الأسهم القابلة للاسترداد التي تحتوي على جميع الميزات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي صك أو عقد مالي آخر يتضمن:

- إجمالي التدفقات النقدية يعتمد بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المعترف بها وغير المعترف بها.
- تأثير تقييد أو تحديد العائد المتبقي بشكل كبير على المساهمين القابلين للاسترداد

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها للشروط المنصوص عليها فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية الاشتراك في واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما أنه يتم تصنيف الوحدات كأدوات حقوق ملكية

لا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في بيان الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات في حالة وجود التزامات حالية قانونية أو متوقعة على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، والتي يمكن تقديرها بشكل موثوق به، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهريا، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طراف آخر، يتم اثبات المبلغ المستحق القبض إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلا لقاء البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

إن القيمة غير المخصومة لجميع المطلوبات المالية للصندوق في تاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية بسبب حقيقة أنه يجب تسوية جميع الالتزامات خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير، وبالتالي، لا يتم الاعتراف بالالتزامات المذكورة بالتكلفة المطفأة.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة – تتمة

أتعاب الإدارة
ان أتعاب إدارة الصندوق تستحق على أساس مبلغ متفق عليه مع مدير الصندوق. سيقوم مدير الصدوق بتحميل اتعاب إدارة بواقع٠,٥ ٪ من صافي قيمة الموجودات وتستحق بشكل يومي وتدفع على أساس شهري.

المصاريف
يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق في الفترة المحاسبية التي يتم تكبدها فيها.

الزكاة
إن الزكاة على مستوى الصندوق من مسؤولية مالكي الوحدات ولا يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي المكاسب أو الخسائر من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عبارة عن تغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المخصصة عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستثناء إيرادات ومصروفات العمولات وتوزيعات الأرباح.

تشمل المكاسب والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة ومن عكس الارباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة للأدوات المالية، والتي تم تحقيقها في السنة المشمولة بالتقرير. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد.

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة
يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

ترجمة العملات الأجنبية
يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السادة بتواريخ إجراء تلك المعاملات.

ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن عملية التحويل في قائمة الدخل الشامل، ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

يتم إثبات الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، وذلك فيما عدا تلك الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كبند من صافي الربح من الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

دخل العمولة الخاصة
يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس القسط الثابت.

٥- الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة
يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة التي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية وأرصدة الموجودات والمطلوبات ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.يتم تقويم التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية خلال السنة التي تم تعديل التقديرات فيها وأي سنوات مستقبلية تتأثر بذلك التعديل.

مبدأ الاستمرارية
قام مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٦- المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والتعديلات والتفسيرات الصادرة التي لم تدخل بعد حيز التنفيذ ولم يتم اعتمادها مسبقاً

هناك العديد من المعايير والتفسيرات التي تم إصدارها، ولكنها لم تدخل حيز النفاذ، حتى تاريخ القوائم المالية للصندوق. في رأي مجلس الإدارة، لن يكون لهذه المعايير أي تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق اعتماد هذه المعايير، إن وجدت.

٧- نقدية وشبه نقدية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي
رصيد لدى البنوك (انظر أدناه)	**٤,٥٥١,٣٢١**	١٧,٨٥٤,٤٠٠
النقدية مع أمين الحفظ	**١٣,٩١٢,٦٠٢**	٧٤,٣٤٧,١٧٣
	١٨,٤٦٣,٩٢٣	٩٢,٢٠١,٥٧٣

تمثل الأرصدة المصرفية النقدية في حساب جاري محتفظ به لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ١٢).

قامت الإدارة بإجراء مراجعة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة أنه لا توجد حاجة إلى أي خسائر انخفاض كبيرة في القيمة مقابل القيمة الدفترية للأرصدة المصرفية.

٨ - الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة

تتكون هذه الاستثمارات من الآتي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي
الاستثمارات في الصناديق المشتركة (أنظر إيضاح "أ")	**١٨٦,٨٥٠,٣٣١**	٢٦١,٤٥٦,٦٥١
	١٨٦,٨٥٠,٣٣١	٢٦١,٤٥٦,٦٥١

أ) تم تلخيص الاستثمارات في الصناديق المشتركة في آخر يوم تقييم من العام أدناه:

	التكلفة ريال سعودي	**القيمة السوقية ريال سعودي**	**القيمة السوقية٪**
٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
صندوق الرياض لتجارة السلع بالريال السعودي	**٦٠,٩٩٣,٨٤٥**	**٦١,٧١٩,٤٠٣**	**٣٣,٠٣**
صندوق الراجحي لتجارة السلع	**١٢٥,٠٠٠,٠٠٠**	**١٢٥,١٣٠,٩٢٨**	**٦٦,٩٧**
	١٨٥,٩٩٣,٨٤٥	**١٨٦,٨٥٠,٣٣١**	**١٠٠,٠٠**
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
صندوق الرياض لتجارة السلع بالريال السعودي	٢٦٠,١٠١,٢٢٤	٢٦١,٤٥٦,٦٥١	١٠٠

٩ - الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

تتكون الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة من الآتي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ **ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي
ودائع متوافقة مع أحكام الشريعة (أنظر إيضاح "أ")	**٩٩٤,٢٩٨,٧٩٧**	١,١٣١,٧٠٨,٦٤٠
استثمارات في سندات (أنظر إيضاح "ب")	**٣٠,٧٠٦,٠٢٣**	٣٠,٧٨٨,٨٠٧
	١,٠٢٥,٠٠٤,٨٢٠	١,١٦٢,٤٩٧,٤٤٧

أ) إن مكونات الودائع المتوافقة مع أحكام الشريعة حسب الاستحقاق كما في نهاية السنة من الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تاريخ الاستحقاق المتبقي	**النسبة من القيمة**	**التكلفة** **ريال سعودي**
حتى شهر	**١٣,٤١**	**١٣٣,٣٥٩,٣٨٦**
١-٣ أشهر	**٣٢,٩٤**	**٣٢٧,٥٤٩,٥٧٣**
٣-٦ أشهر	**٣٤,٠٢**	**٣٣٨,٢٦٨,٨٢٢**
٦-٩ أشهر	**١٩,٦٢**	**١٩٥,١٢١,٠١٦**
	١٠٠,٠٠	**٩٩٤,٢٩٨,٧٩٧**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تاريخ الاستحقاق المتبقي	النسبة من القيمة	التكلفة ريال سعودي
حتى شهر	٢٥,٦٩	٢٩٠,٧١٠,٣٦٢
١-٣ أشهر	٥٩,٧٣	٦٧٥,٩٣٩,٦٢٤
٣-٦ أشهر	١٤,٥٨	١٦٥,٠٥٨,٦٥٤
	١٠٠	١,١٣١,٧٠٨,٦٤٠

ب) إن الاستثمارات بالسندات المتعلقة بالصكوك بالتكلفة وتحمل أسعار عمولة عائمة زائداً هامش ربح.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ **ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي
القيمة الدفترية	**٣٠,٧٠٦,٠٢٣**	٣٠,٧٨٨,٨٠٧
	٣٠,٧٠٦,٠٢٣	٣٠,٧٨٨,٨٠٧

٩ - الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة - تتمة

فيما يلي مكونات الاستثمار في الصكوك حسب تاريخ الاستحقاق كما في نهاية السنة:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
	ريال سعودي	ريال سعودي
٣-٥ سنوات	**٣٠,٧٠٦,٠٢٣**	٣٠,٧٨٨,٨٠٧
	٣٠,٧٠٦,٠٢٣	٣٠,٧٨٨,٨٠٧

أجرت الادارة مراجعة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي إلعداد التقارير المالية رقم ٩، والذي تضمن مراعاة العديد من المتغيرات. بناءً على التقييم، تعتقد الإدارة أنه لا توجد حاجة لأي خسارة انخفاض كبيرة في القيمة مقابل القيمة الدفترية لصافي الاستثمار المقاسة بالتكلفة المطفأة في تاريخ التقرير.

١٠- دخل العمولة الخاصة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
	ريال سعودي	ريال سعودي
دخل من ايداعات سوق المال	**١١,٩١٩,٢٣٧**	١٧,١٨٢,٤٣٥
دخل من الاستثمار في الصكوك	**١,٠٩٨,٩١٧**	٢,٤٣٠,٢١٥
	١٣,٠١٨,١٥٤	١٩,٦١٢,٦٥٠

١١- صافي ارباح عن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
	ريال سعودي	ريال سعودي
مكاسب محققة على الاستثمارات، صافي	**٢,٢٦٨,٤٢٥**	-
(خسائر) مكاسب غير المحققة على الاستثمارات، صافي	**(٤٩٨,٩٤١)**	١,٣٥٥,٤٢٧
	١,٧٦٩,٤٨٤	١,٣٥٥,٤٢٧

١٢- المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف ذات العلاقة إذا كان أحد الطرفين لديه القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير كبير على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة مع الأطراف ذات العلاقة ، يتم توجيه الانتباه إلى جوهر العلاقة ، وليس فقط الشكل القانوني.

تشمل الأطراف ذات العلاقة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والبنك السعودي الفرنسي (البنك ومساهم مدير الصندوق) ومجلس إدارة الصناديق والشركات التابعة لمدير الصندوق والصناديق التي يديرها مدير الصندوق وأصحاب الوحدات في الصندوق.
يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع أطراف ذات علاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق، أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٥% ، بالإضافة إلى الضرائب المطبقة المحسوبة على إجمالي صافي قيمة الاصول . تدفع الأتعاب لمدير الصندوق تعويضاً له عن إدارة الصندوق.

١٢- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تتمة

رسوم الاشتراك بحد اقصى ٣٪ من المبلغ المستثمر به بعد تسويته بمبالغ الخصميات من إجمالي الاشتراكات، ومن ثم فإنها لا تؤثر على أو تظهر في القوائم المالية للصندوق.

فيما يلي بيان بالمعاملات للأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية والأرصدة:

		مبالغ المعاملة		الرصيد مدين (دائن)	
الطرف ذات العلاقة	**طبيعة المعاملة**	**٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	**٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي
السعودي الفرنسي كابيتال	أتعاب الإدارة	**(٥,١٤٢,٦٨٣)**	(٦,٨٧٠,١٢٢)	**(٤٢٢,٤٤١)**	(٤٨٠,٧٤٣)
مجلس الإدارة	المكافآت السنوية	**(٢٧,٤٢٦)**	(٢٤,٤٩٩)	-	-

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ١٨٤ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:١٨٤ وحدة). بحوزة صندوق بنيان ريت، كلا الصندوقين مدار بواسطة السعودي الفرنسي كابيتال.

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ١٧٢,٠٨٩وحدة بحوزة موظفي البنك السعودي الفرنسي والسعودي الفرنسي كابيتال: (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ١٠٥,٩٨٤ وحدة).

تمثل الوحدات الصادرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ١٣,٣٥٦,٦٣٠ وحدة الوحدات بحوزة شركة ألينز السعودي الفرنسي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ١٤,١٨٠,٣٤٠ وحدة).

تشمل الوحدات قيد الإصدار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ صفر وحدة مملوك من قبل السعودي الفرنسي كابيتال - صندوق الاستثمار ٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٦,٤٢٩,١٧٣). يتم إدارة كلا الصندوقين من قبل نفس مدير الصندوق ، أي السعودي الفرنسي كابيتال.

في نهاية السنة لدى البنك السعودي الفرنسي رصيد نقدي قدره ٤,٥٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٧,٨٥ مليون ريال سعودي).

تشمل الوحدات قيد الإصدار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ٤,٤١٨,٦٩٢ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٦,٣٧٥,٦٤٠ وحدة) مملوكة من قبل محفظة تقديرية تدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال.

١٣- مصاريف أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي
أتعاب حفظ	**٢٩٣,٨٦٥**	٢٤٢,٧١٨
أتعاب مراجعة	**٤٠,٢٥٠**	٣٦,٨٠٠
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	**٢٧,٤٢٦**	٢٤,٤٩٩
رسوم هيئة السوق المالية	**٧,٥٠٠**	٧,٥٠٠
رسوم تسجيل	**٥,٧٥٠**	٥,٢٥٠
أخرى	**٣٨,٣٢٣**	٧,٣٥٤
	٤١٣,١١٤	٣٢٤,١٢١

١٤- القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس، بصرف النظر عما إذا كان ذلك السعر قابل للملاحظة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام طرق تقويم أخرى. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، يجب أن تكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق.

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى ١: أسعار السوق المعلنة، الأسعار المعلنة الغير معدلة للأدوات المالية المماثلة المدرجة في الأسواق النشطة.

المستوى ٢: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة للأصول والخصوم المماثلة أو أساليب التقييم الأخرى حيث تستفيد جميع المدخلات المعتبرة وذات الأهمية لتلك الأساليب على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

المستوى ٣: أساليب التقييم حيث لا تستند المدخلات المعتبرة وذات الأهمية على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الرصيد لدى البنك والاستثمارات المقتناه بالتكلفة المطفأة و الذمم المدينة الأخرى ، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة . بينما تتكون المطلوبات المالية للصندوق من أتعاب إدارة الصندوق المستحقة الدفع و المستحقات والمطلوبات الأخرى المستحقة الدفع مقابل الوحدات المستردة و الاشتراك المسبق

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية ، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة:

		القيمة العادلة			
	القيمة الدفترية	***المستوى ١***	***المستوى ٢***	***المستوى ٣***	***الإجمالي***
	ريال سعودي	***ريال سعودي***	***ريال سعودي***	***ريال سعودي***	***ريال سعودي***
٣١ ديسمبر ٢٠٢١					
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	***١٨٦,٨٥٠,٣٣١***	***١٨٦,٨٥٠,٣٣١***	-	-	***١٨٦,٨٥٠,٣٣١***
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٦١,٤٥٦,٦٥١	٢٦١,٤٥٦,٦٥١	-	-	٢٦١,٤٥٦,٦٥١

لا يتضمن الجدول أعلاه معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة حيث أن القيمة الدفترية هي تقريب معقول للقيمة العادلة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية بشكل جوهري عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية بسبب قصر مدة الأدوات المالية الهامة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ لم يكن هناك أي تغيير في تصنيف الاستثمارات حسب التسلسل الهرمي. حيث لم يكن هناك تغيير بين المستوى ١، المستوى ٢، ولم يكن هناك تغيير من أو الى المستوى ٣.

١٥- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو تسويتها، على التوالي:

٣١ ديسمبر٢٠٢١	**خلال ١٢ شهر ريال سعودي**	**بعد ١٢ شهر ريال سعودي**	**الإجمالي ريال سعودي**
الموجودات			
نقدية وشبة نقدية	١٨,٤٦٣,٩٢٣	-	١٨,٤٦٣,٩٢٣
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة	١٨٦,٨٥٠,٣٣١	-	١٨٦,٨٥٠,٣٣١
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٩٩٤,٢٩٨,٧٩٧	٣٠,٧٠٦,٠٢٣	١,٠٢٥,٠٠٤,٨٢٠
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى	٥,٢٣٨	-	٥,٢٣٨
إجمالي الموجودات	**١,١٩٩,٦١٨,٢٨٩**	**٣٠,٧٠٦,٠٢٣**	**١,٢٣٠,٣٢٤,٣١٢**
المطلوبات			
أتعاب إدارة الصندوق المستحقة	٤٢٢,٤٤١	-	٤٢٢,٤٤١
مصاريف إدارية مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى	٤٥,٠٤١	-	٤٥,٠٤١
مستحق مقابل الوحدات المستردة	٧,٢٣٥,٠٠٠	-	٧,٢٣٥,٠٠٠
إجمالي المطلوبات	**٧,٧٠٢,٤٨٢**	**-**	**٧,٧٠٢,٤٨٢**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبة نقدية	٩٢,٢٠١,٥٧٣	-	٩٢,٢٠١,٥٧٣
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٢٦١,٤٥٦,٦٥١	-	٢٦١,٤٥٦,٦٥١
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	١,١٣١,٧٠٨,٦٤٠	٣٠,٧٨٨,٨٠٧	١,١٦٢,٤٩٧,٤٤٧
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى	١٩,٩٩٣	-	١٩,٩٩٣
إجمالي الموجودات	١,٤٨٥,٣٨٦,٨٥٧	٣٠,٧٨٨,٨٠٧	١,٥١٦,١٧٥,٦٦٤
المطلوبات			
أتعاب إدارة الصندوق المستحقة	٤٨٠,٧٤٣	-	٤٨٠,٧٤٣
مصاريف إدارية مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى	٤٦,٢٦٠	-	٤٦,٢٦٠
مستحق مقابل الوحدات المستردة	٢,٧٣٦,٩٣٥		٢,٧٣٦,٩٣٥
إجمالي المطلوبات	٣,٢٦٣,٩٣٨	-	٣,٢٦٣,٩٣٨

١٦- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مقدمة

إن هدف الصندوق في إدارة المخاطر هو تحقيق وحماية القيمة لمالكي الوحدات. تعتبر المخاطر ملازمة لأنشطة الصندوق، لكنها تدار من خلال إجراءات تحديد المخاطر المستمرة والقياس والمراقبة، والتي تخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. تتسم عملية إدارة المخاطر بالأهمية للربحية المستمرة للصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملات ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

إدارة المخاطر

يقع على عاتق مدير الاستثمار في الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر ومراقبتها.

نظام قياس المخاطر والتقرير

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية على أساس الضوابط الموضوعة من قبل مجلس الإدارة، بناء على توصية قسم إدارة المخاطر في السعودي فرنسي كابيتال الذي يجري تقيما مستقلاً ، والتي تعكس استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي على استعداد أن يتقبلها الصندوق وبيئة السوق للصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم الصندوق بمراقبة وقياس المخاطر المتعلقة بإجمالي التعرضات للمخاطر عبر كافة أنواع المخاطر والأنشطة.

التقليل من المخاطر

يوجد لدى الصندوق مبادئ توجيهية للاستثمار على النحو المحدد في الشروط و الاحكام توضح استراتيجية العمل العامة الخاصة به وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر بوجه عام.

مخاطر التركزات

يشير التركز إلى التأثر النسبي لأداء الصندوق بالتطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو منطقة جغرافية معينة. تنشأ تركزات المخاطر عند إبرام عدد من العقود أو الأدوات المالية مع نفس الطرف المقابل أو عند اشتراك عدد من الأطراف الأخرى في أنشطة تجارية مشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لديهم خصائص اقتصادية مشابهة تؤدي إلى تأثر مقدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بالتغيرات في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. قد تنشأ تركزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها بيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركزات مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مالي مفتوح بعملة أجنبية واحدة أو صافي إجمالي مراكز مفتوحة بعدة عملات تميل إلى الحركة معًا.

ولتجنب التركزات المفرطة للمخاطر، تشتمل السياسات والإجراءات الخاصة بالصندوق على إرشادات محددة تركز على أهمية الحفاظ على محفظة متنوعة. تم إخطار مدير الصندوق لتقليل المخاطر أو استخدام الأدوات المالية المشتقة لإدارة التركزات المفرطة للمخاطر عند نشأتها ، بناء على توصية من قسم إدارة المخاطر .

مخاطر الإئتمان

تمثل مخاطر الائتمان اخفاق أحد الأطراف في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة المالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها بنود قائمة المركز المالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ **ريال سعودي**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي
النقدية وشبه النقدية	**١٨,٤٦٣,٩٢٣**	٩٢,٢٠١,٥٧٣
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	**١,٠٢٥,٠٠٤,٨٢٠**	١,١٦٢,٤٩٧,٤٤٧
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى	**٥,٢٣٨**	١٩,٩٩٣
	١,٠٤٣,٤٧٣,٩٨١	١,٢٥٤,٧١٩,٠١٣

١٦- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تتمة

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الصرف الأجنبي، ومعدلات العمولة والتي ستؤثر على الدخل أو التدفقات النقدية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات لمخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة مع الحفاظ على العائد.

مخاطر معدل الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. يخضع الصندوق لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداته التي تحمل فائدة بما في ذلك الاستثمارات المحتفظ بها بالتكاليف المطفأة والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لا يحتسب الصندوق أي أصول مالية ذات معدل فائدة ثابت بالقيمة العادلة ، وبالتالي ، فإن تغيير أسعار الفائدة في تاريخ التقرير لن يكون له أي تأثير على القوائم المالية.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات التقلبات التي تطرأ على قيمة أداه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن الأدوات المالية للصندوق أي النقدية والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة و الاستثمارات المقتناه بالتكلفة المطفأة والدائنون مسجلة بالريال السعودي ، العملة الوحيدة الأخرى التي استثمرها الصندوق هي الدولار الأمريكي ، وهي مربوطة بالريال السعودي وعليه فان الصندوق لا يتعرض لمخاطر عملات هامة.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاشتراك في الوحدات واستردادها، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ويسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقيق الفوري لأنها مدرجة في سوق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

ان القيمة غير المخصومة لكافة الأدوات المالية بتاريخ اعداد القوائم المالية مقاربة لقيمتها الدفترية وتسدد بالكامل خلال سنة من تاريخ اعداد القوائم المالية.

١٧- اعادة التصنيف

تم إعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة للتأكيد على عرض السنة الحالية ، دون أي تأثير على الدخل للسنة.

١٨- آخر يوم تقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠).

١٩- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للصندوق من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ شعبان ١٤٤٣هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٢ م).