

**صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)**

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

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

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

صفحة

فهرس

-

تقرير المراجع المستقل

قائمة التغيرات في

قائمة التدفقات النقدية

-

إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات المحترمين
صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية ("الصندوق")، المدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الدخل الشامل وقائمة 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 وملزمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً 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 السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(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 ضماناً بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن الغش أو الخطأ وتعد 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 الجوهرية 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 جوهرية 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، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية 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 تأكيد جوهرية، 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 عادلاً.

نحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة، فيما يتعلق بجملة أمور 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 وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

سلمان بندر السديري
ترخيص رقم (٢٨٢)



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

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
٤,١٩٥,٨١٥	١٢,٧٤٥,٤٠٦	٧	نقدية وشبه نقدية
٢١٣,٢٨٨,٨٨١	٢٧٤,٩٠٤,٥٦٠	٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠٦,١٠٤	٣,٣٦٤,١٦٤		مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
٢١٧,٧٩٠,٨٠٠	٢٩١,٠١٤,١٣٠		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
	٢,٧٧٥,٢٨٠	١٠	مستحق الى طرف ذو علاقة
٣٦٥,٨٩١	٤٨٩,٠٥٠	١٠	أتعاب إدارية مستحقة
٤٨,١٠١	٦٥,٧٧٠		مستحقات و مطلوبات أخرى
٤١٣,٩٩٢	٣,٣٣٠,١٠٠		إجمالي المطلوبات
٢١٧,٣٧٦,٨٠٨	٢٨٧,٦٨٤,٠٣٠		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢٣,٨٤٠,٢٣١	٢٤,١٧٨,١٣٢		الوحدات المصدرة
٩.١١٨١	١١,٨٩٨٥		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	ايضاح	
			دخل الاستثمار
			صافي أرباح عن استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧,٣٩١,٩١٥	٦٢,٨٣٩,٠٢٤	٩	إيرادات توزيعات أرباح
٤,٣٣٢,٥٠٢	٦,٣٨٣,٤٤٥		إيرادات أخرى
٢٣,٦٦٤	٣١,٨٠٤		أرباح / (خسائر) صرف العملات الأجنبية
(١٨٩,٠٩٢)	١٤٤,٤٩٣		
٢١,٥٥٨,٩٨٩	٦٩,٣٩٨,٧٦٦		
			المصاريف
(٤,٠٠٢,٩٣٩)	(٥,٠٩١,٧٤٤)	١٠	أتعاب إدارة
(٤١٦,٥٢٩)	(٨٣٤,٠٥٨)	١١	مصاريف أخرى
(٤,٤١٩,٤٦٨)	(٥,٩٢٥,٨٠٢)		
١٧,١٣٩,٥٢١	٦٣,٤٧٢,٩٦٤		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
١٧,١٣٩,٥٢١	٦٣,٤٧٢,٩٦٤		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
٢٥٢,٣٢٧,٢٢٦	٢١٧,٣٧٦,٨٠٨	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٧,١٣٩,٥٢١	٦٣,٤٧٢,٩٦٤	التغيرات من العمليات
-	-	صافي دخل السنة
١٧,١٣٩,٥٢١	٦٣,٤٧٢,٩٦٤	الدخل الشامل الاخر
٢١٠,٧٠٦	٢٥,٨٢٥,٣٦٩	إجمالي الدخل الشامل
(٥٢,٣٠٠,٦٤٥)	(١٨,٩٩١,١١١)	التغيرات من معاملات الوحدات
(٥٢,٠٨٩,٩٣٩)	٦,٨٣٤,٢٥٨	متحصلات من الوحدات المصدرة
		متحصلات من الوحدات المستردة
		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٢١٧,٣٧٦,٨٠٨	٢٨٧,٦٨٤,٠٣٠	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ الوحدات	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ الوحدات	
٢٣,٨٤٠,٢٣١	٣٠,٧٢٧,٧٩٢	فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات خلال السنة:
٢,١٩٢,٢٦٩	٢٦,٣٦٧	الوحدات في بداية السنة
(١,٨٥٤,٣٦٨)	(٦,٩١٣,٩٢٨)	وحدات مصدرة
٣٣٧,٩٠١	(٦,٨٨٧,٥٦١)	وحدات مستردة
٢٤,١٧٨,١٣٢	٢٣,٨٤٠,٢٣١	صافي التغير في الوحدات
		الوحدات في نهاية السنة

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	ايضاح
		التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية
١٧,١٣٩,٥٢١	٦٣,٤٧٢,٩٦٤	صافي الدخل للسنة
		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية المحصلة من الانشطة التشغيلية:
		ربح غير محقق عن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤٧,٢٠٥,٢٧٥)	(٢٣,٥٠٦,٠١٧)	٩
(٣٠,٠٦٥,٧٥٤)	٣٩,٩٦٦,٩٤٧	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨١,٧٤٥,٤٠٦	(٣٨,١٠٩,٦٦٢)	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
(٣٠٦,١٠٤)	(٣,٠٥٨,٠٦٠)	مستحق الى طرف ذو علاقة
-	٢,٧٧٥,٢٨٠	أتعاب ادارة مستحقة
(١٩,٤٩٦)	١٢٣,١٥٩	مستحقات و مطلوبات أخرى
(١٣,٧٤٠)	١٧,٦٦٩	
٥١,٣٤٠,٣١٢	١,٧١٥,٣٣٣	صافي النقدية المحصلة من الانشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢١٠,٧٠٦	٢٥,٨٢٥,٣٦٩	متحصلات من الوحدات المصدرة، صافي
(٥٢,٣٠٠,٦٤٥)	(١٨,٩٩١,١١١)	قيمة الوحدات المستردة، صافي
(٥٢,٠٨٩,٩٣٩)	٦,٨٣٤,٢٥٨	صافي النقدية المحصلة من (المستخدمة في) الانشطة التمويلية
(٧٤٩,٦٢٧)	٨,٥٤٩,٥٩١	صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٤,٩٤٥,٤٤٢	٤,١٩٥,٨١٥	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٤,١٩٥,٨١٥	١٢,٧٤٥,٤٠٦	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

١ - عام

إن صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح بناءً على اتفاقية شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق نشاطه في ٧ رمضان ١٤٣٦ هـ (الموافق ٢٤ يونيو ٢٠١٥).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو طويل الأجل وذلك من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات الخليجية والشركات المدرجة حديثاً خلال الخمس سنوات الأولى من الإدراج. كما للصندوق القدرة على الاستثمار في الحقوق المصدرة في سوق الأسهم السعودية وصناديق الاستثمار في السوق المالية وودائع المراجعة. يعتبر هذا الصندوق صندوق تراكمي للدخل يتم من خلاله إعادة استثمار صافي الدخل ويتم اظهاره بصافي قيمة الموجودات. تتوفر وحدات الصندوق للشراء في المملكة العربية السعودية.

تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٦ ذو الحجة ١٤٤٢ هـ (الموافق ٥ أغسطس ٢٠٢١).

إن شركة السعودي الفرنسي كابيتال تعمل كمدير وأمين حفظ للصندوق وإتش إس بي سي السعودية كأمين حفظ للصندوق.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية واعتباراً من ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) بالإضافة إلى التعديل الجديد رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ الصادر بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة اتباعها.

٣ - أسس الأعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والذي تمت المصادقة عليه في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والتشريعات الصادرة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. (يُشار إليها إجمالاً بـ "المعيار الدولي للتقارير المالية المعتمد في المملكة العربية السعودية").

تم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي حسب السيولة.

تحليل فيما يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (متداولة) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (غير متداولة) تم عرضه في إيضاح ١٣.

٢-٣ أسس القياس

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

٣-٣ العملة الوظيفية

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي و هي العملة الرئيسية للصندوق.

٤-٣ 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 إجمالي عدد وحدات الصندوق المستحقة في اليوم التالي.

٤ - ملخص 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 ، باستثناء السياسات الموضحة أدناه.

الأدوات المالية

الإثبات الأولى

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

عند الإثبات الأولى، تقاس الموجودات المالية أو المطلوبات 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 الأولى.

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 الإثبات الأولى 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 العمولة 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 آخر. إذا لم يتم 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. إذا 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 الإغفاء من الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء عمره أو عندما يتم استبدال التزام مالي بالتزام آخر 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 بالالتزام 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 لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

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.

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.

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

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 الإفصاح 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. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

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 (١٢).

المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

النقدية وشبه النقدية

تشمل النقدية وشبه النقدية من الارصدة المحفوظة لدى البنك وأمين الحفظ.

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

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 جوهرياً، 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 طرف آخر، يتم اثبات المبلغ المستحق القبض إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض.

المصاريف المستحقة الدفع وذمم دائنة أخرى

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً 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.

أتعاب الإدارة

إن أتعاب إدارة الصندوق تستحق على أساس مبلغ متفق عليه مع مدير الصندوق. سيقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ 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 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 الدولار الأمريكي بأسعار التحويل السادة بتاريخ 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 الدولار الأمريكي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

يتم إثبات الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية.

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

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المكتتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة ودخل توزيعات الأرباح والمصاريف.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تمة

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

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 الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

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

معايير مهمة صادرة ولكنها غير فعالة

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

٧- النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

ريال سعودي ريال سعودي

٤,٥٢٨	٢,٥٧٨,٨٢١
٤,١٩١,٢٨٧	١٠,١٦٦,٥٨٥
٤,١٩٥,٨١٥	١٢,٧٤٥,٤٠٦

نقد في البنك (انظر للإيضاح ادناه)
النقدية مع أمين الحفظ

يودع هذا النقد في الحساب الجاري لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ١٠).

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 في القيمة مقابل القيمة الدفترية للأرصدة المصرفية.

٨- الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي
٢١٣,٢٨٨,٨٨١	٢٧٤,٩٠٤,٥٦٠
٢١٣,٢٨٨,٨٨١	٢٧٤,٩٠٤,٥٦٠

الاستثمار في الأسهم (انظر "أ" أدناه)

(أ) فيما يلي ملخص لتكوين الاستثمارات في الأسهم حسب القطاع في يوم التقييم الأخير من السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
قطاع الأسهم	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي
من القيمة السوقية %		
الخدمات التجارية والمهنية	١٤,٤٠٩,١٥٦	١٨,٨٧٨,٣٩٦
الخدمات الاستهلاكية	١٢,٣٣٠,٦٨٨	١٣,٦٣٧,٥٠٧
الطاقة	٥٩,٥٥٠,٩٩٠	٦٢,٩٧٠,٣٠٧
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١٥,٨٤٨,٩٨٤	٣٠,٥١٣,٥٠١
تكنولوجيا المعلومات والاتصالات	٢٠,٧٣٢,٥٢٢	٣٢,٦٧٠,٦٣٧
المواد	١٧,٩٧٣,٣٧٦	١٩,٨٣٤,٣٥٥
إدارة وتطوير العقارات	١٤,٢١٤,٦٠٦	١٢,٧٦٤,٨٣٥
الأغذية والمشروبات	٧,٤٣٧,٦١٣	٨,٢٤٣,٠٨٦
البيع بالتجزئة	٢٢,١٤٨,٣٩٣	٢٢,٦٧٥,٣٧٣
الأسهم - اجنبية أخرى	٥٧,٨٩٨,٣٦٩	٥٢,٧١٦,٥٦٣
إجمالي محفظة الاستثمار	٢٤٢,٥٤٤,٦٩٧	٢٧٤,٩٠٤,٥٦٠
١٠٠,٠٠		

٨ - الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			قطاعات الأسهم
من القيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
٦,٨٣	١٤,٥٧٤,٢٩٤	١٣,٦٣٠,٦١٠	الخدمات التجارية والمهنية
٦,٧١	١٤,٣٠٢,٥١٠	٩,٤٤٥,٩٦٩	الخدمات الاستهلاكية
١٤,٠٨	٣٠,٠٢٠,٦٢٠	٣٢,٢٠٧,١٩٠	الطاقة
٨,١٤	١٧,٣٦٣,٠٤٦	٧,٩٦٤,٧٠٠	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٤,٤١	٩,٤٠٣,٦٤٦	٨,٤٠٧,٩٢٠	تكنولوجيا المعلومات والاتصالات
١٢,٢٤	٢٦,١١٢,٧١٨	٢١,٧٦٦,٤٤٨	المواد
٤,٢٤	٩,٠٣٨,٤٢٨	٦,٥٨٥,١٤٠	وثوقية الإستثمار العقاري
٨,٠٤	١٧,١٥٠,٨٠٨	١٧,٨٠١,٢٣٨	إدارة وتطوير العقارات
٥,٩٩	١٢,٧٦٧,٩٨٦	١١,٦٢٧,٤٨٤	الأغذية والمشروبات
٥,٠٤	١٠,٧٥٩,٤٧٠	٩,٦٣٨,٢٨٥	البيع بالتجزئة
٢٤,٢٨	٥١,٧٩٥,٣٥٥	٦٥,٣٦٢,٣٥١	الأسهم - اجنبية أخرى
١٠٠	٢١٣,٢٨٨,٨٨١	٢٠٤,٤٣٧,٣٣٥	إجمالي محفظة الاستثمار

في ما يلي ملخص التكوين الجغرافي للاستثمارات في الأسهم في يوم التقييم الأخير من السنة:

الوصف حسب القطاعات الجغرافية	
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
المملكة العربية السعودية	٢٢٢,١٨٧,٩٩٧
الامارات العربية المتحدة	٤٦,٤١٥,٩٧٢
الكويت	٤,٥٢٩,٦٠٠
	٢٧٤,٩٠٤,٥٦٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
المملكة العربية السعودية	١٦١,٤٩٣,٥٢٥
الامارات العربية المتحدة	٣١,٧٠١,٧٦٥
الكويت	٢٠,٠٩٣,٥٩١
	٢١٣,٢٨٨,٨٨١

الوصف حسب القطاعات الجغرافية	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
المملكة العربية السعودية	١٨٤,٦٤٦,٣٢٨
الامارات العربية المتحدة	٥٢,٧٣٠,٨٢١
الكويت	٥,١٦٧,٥٤٨
	٢٤٢,٥٤٤,٦٩٧
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
المملكة العربية السعودية	١٣٩,٠٧٤,٩٨٤
الامارات العربية المتحدة	٤٩,٠٢٧,٨٣٩
الكويت	١٦,٣٣٤,٥١٢
	٢٠٤,٤٣٧,٣٣٥

٩ - صافي أرباح عن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	أرباح / (خسارة) محققة من بيع استثمارات، صافي ربح غير محقق من استثمارات، صافي
(٢٩,٨١٣,٣٦٠)	٣٩,٣٣٣,٠٠٧	
٤٧,٢٠٥,٢٧٥	٢٣,٥٠٦,٠١٧	
<u>١٧,٣٩١,٩١٥</u>	<u>٦٢,٨٣٩,٠٢٤</u>	

١٠ - المعاملات مع الجهات ذات علاقة

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 جهات ذات علاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق، أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٧٥٪، من إجمالي موجودات الصندوق تحسب في كل يوم تقويم. تدفع الأتعاب لمدير الصندوق تعويضاً له عن إدارة الصندوق. إضافة إلى ذلك، يحق لمدير الصندوق أن يحمل، وبشكل جماعي على الصندوق وفي أي وقت، أية أتعاب متعلقة بالصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل أعباء على الصندوق مثل الاتعاب المهنية، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأي مصاريف أخرى نيابة عن الصندوق. بناء على الاتفاق بين الصندوق ومدير الصندوق، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي أتعاب للإدارة من قبل الصندوق. ومع ذلك، يقوم الصندوق بتحميل رسوم اشتراك بحد أقصى ٣٪ على المبلغ المستثمر ويعدل بالخصم من إجمالي الاشتراكات ليس لها أثر أوبتم إظهارها في القوائم المالية للصندوق.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٠- المعاملات مع الجهات ذات علاقة - تنمة

فيما يلي المعاملات مع اطراف ذات العلاقة للسنة والارصدة الناتجة عنها:

الرصيد مدين (دائن)		مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	أسم الجهة ذات العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
(٣٦٥,٨٩١)	(٤٨٩,٠٥٠)	(٤,٠٠٢,٩٣٩)	(٥,٠٩١,٧٤٤)	أتعاب إدارية	السعودي
-	(٢,٧٧٥,٢٨٠)	(٦,٥٧٧)	(٧٢,٥٤٧)	أتعاب الوساطة	الفرنسي كابيتال
-	-	(٥,٢٠٢)	(٣,٩٢٧)	المكافأة السنوية	مجلس الادارة

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ١٠٦,٤٠٩ وحدة بحوزة موظفي البنك السعودي الفرنسي والسعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٤٩,٥٤٥ وحدة).

في نهاية السنة، بلغ الرصيد لدى البنك السعودي ٢,٥٧٨,٨٢١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤,٥٢٨ ريال سعودي).

خلال العام ، حصل الصندوق على تمويل من السعودي الفرنسي كابيتال بمبلغ ٤,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: لا شيء) من أجل الاستثمار في الاكتتابات العامة الأولية. تم إعادة دفع مبلغ التمويل إلى السعودي الفرنسي كابيتال خلال العام. تم استلام التمويل مع صفر هوامش الربح.

١١- مصاريف أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٢٧٧,٢٢٤	مصاريف عمولات تجارية
٢٩٦,٣٠١	٣٧٨,٢٤٩	أتعاب حفظ
٣٦,٨٠٠	٤٠,٢٥٠	أتعاب مراجعة
٢١,٤٩٢	٣٦,٦٥٧	رسوم المؤشر الاسترشادي
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٢٠٢	٣,٩٢٧	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٥,٢٥٠	٥,٧٥٠	رسوم تسجيل تداول
٤٣,٩٨٤	٨٤,٥٠١	أخرى
٤١٦,٥٢٩	٨٣٤,٠٥٨	

١٢ - 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 للأدوات المالية المماثلة الموثقة في الأسواق النشطة.
المستوى ٢: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة للأصول والخصوم المماثلة أو أساليب التقييم الأخرى حيث يستفيد جميع المدخلات المعتمدة وذات الأهمية تلك الأساليب على بيانات السوق التي يمكن حفظها.
المستوى ٣: أساليب التقييم حيث لا تستفيد المدخلات المعتمدة وذات الأهمية على بيانات التي يمكن ملاحظتها.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من رصيد البنك والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذمم المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية للصندوق من الرسوم الإدارية والمستحقات ومطلوبات أخرى.

يبين الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. ولا يشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة نظراً لأن القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة:

القيمة الدفترية ريال سعودي	القيمة العادلة			الإجمالي ريال سعودي
	المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	
٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٧٤,٩٠٤,٥٦٠	٢٧٤,٩٠٤,٥٦٠	٢٧٤,٩٠٤,٥٦٠	٢٧٤,٩٠٤,٥٦٠
		-	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢١٣,٢٨٨,٨٨١	٢١٣,٢٨٨,٨٨١	٢١٣,٢٨٨,٨٨١	٢١٣,٢٨٨,٨٨١
		-	-	-

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ للقيمة العادلة، ولا توجد تحويلات إلى أو خارج المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية - تمة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٣- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	١٢,٧٤٥,٤٠٦	-	١٢,٧٤٥,٤٠٦
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال	٢٧٤,٩٠٤,٥٦٠	-	٢٧٤,٩٠٤,٥٦٠
الربح أو الخسارة	٣,٣٦٤,١٦٤	-	٣,٣٦٤,١٦٤
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى			
	٢٩١,٩٧٤,٦٤٩	-	٢٩١,٩٧٤,٦٤٩
إجمالي الموجودات			
المطلوبات			
مستحق الى طرف ذو علاقة	٢,٧٧٥,٢٨٠	-	٢,٧٧٥,٢٨٠
أتعاب إدارة مستحقة	٤٨٩,٠٥٠	-	٤٨٩,٠٥٠
مستحقات ومطلوبات أخرى	٦٥,٧٧٠	-	٦٥,٧٧٠
	٣,٣٣٠,١٠٠	-	٣,٣٣٠,١٠٠
إجمالي المطلوبات			
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٤,١٩٥,٨١٥	-	٤,١٩٥,٨١٥
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال	٢١٣,٢٨٨,٨٨١	-	٢١٣,٢٨٨,٨٨١
الربح أو الخسارة	٣٠٦,١٠٤	-	٣٠٦,١٠٤
مصرفات مدفوعة مقدما وموجودات أخرى			
	٢١٧,٧٩٠,٨٠٠	-	٢١٧,٧٩٠,٨٠٠
إجمالي الموجودات			
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٣٦٥,٨٩١	-	٣٦٥,٨٩١
مستحقات ومطلوبات أخرى	٤٨,١٠١	-	٤٨,١٠١
	٤١٣,٩٩٢	-	٤١٣,٩٩٢
إجمالي المطلوبات			

١٤- 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. يقوم مجلس الإدارة بالإشراف على مدير الاستثمار، ويعتبر مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر العامة للصندوق.

نظام قياس المخاطر والتقرير

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية على أساس الضوابط الموضوعية من قبل مجلس الإدارة، 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 توضح استراتيجية العمل العامة الخاصة به وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر بوجه عام.

مخاطر التركزات

يشير التركيز إلى التأثير النسبي لأداء الصندوق بالتطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو منطقة جغرافية معينة. تنشأ تركيزات 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 تأثير مقدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بالتغيرات في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمتطلبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها بيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات 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 معاً.

ولتجنب التركزات المفرطة للمخاطر، تشمل 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.

يحلل الإيضاح (٨) حول القوائم المالية تركيزات الصندوق لمحفظة الأسهم من خلال التوزيع الصناعي.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان اخفاق أحد الأطراف في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. 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. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الداخلي للأطراف الأخرى. 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	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢,٧٤٥,٤٠٦	٤,١٩٥,٨١٥	النقدية وشبه النقدية
٣,٣٦٤,١٦٤	٣٠٦,١٠٤	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
١٦,١٠٩,٥٧٠	٤,٥٠١,٩١٩	

١٤- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تنمة

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 أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. إن استثمارات الصندوق تتعرض لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية للصندوق من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات الصناعة.

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه مدى التأثير على الربح أو الخسارة من خلال الزيادة والنقص في سعر سوق الأسهم الفردية بنسبة ٥% كما في تاريخ التقرير. يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى ثابتة يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار الفائدة والعملات الأجنبية، تظل ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,٦٦٤,٤٤٤	١٣,٧٤٥,٢٢٨	معدل الزيادة بواقع ٥٪
(١٠,٦٦٤,٤٤٤)	(١٣,٧٤٥,٢٢٨)	النقص بواقع ٥٪

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات التقلبات التي تطرأ على قيمة أداء مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن الأدوات المالية للصندوق أي النقدية والاستثمارات المقتناة بالتكلفة المطفأة والدائون مسجلة بالريال السعودي له، فإن 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 التي يتم تسويتها عن طريق تسليم النقد أو الأصول المالية الأخرى. 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. إن القيمة غير المخصومة لكافة الأدوات المالية بتاريخ اعداد القوائم المالية مقاربه لقيمتها الدفترية وتسدد بالكامل خلال سنة من تاريخ اعداد القوائم المالية.

١٥- آخر يوم تقويم

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

١٦- اعتماد القوائم المالية

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