



(أ) معلومات صندوق الاستثمار:

1. اسم صندوق الاستثمار.

صندوق مشاركة للأسهم السعودية

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.

صندوق مشاركة للأسهم السعودية ، وهو صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية والطروحات الأولية في المملكة العربية السعودية سواء بالسوق الرئيسي أو السوق الموازي و بما يتفق مع ضوابط الاستثمار الشرعية المعتمدة من الهيئة الشرعية للصندوق. ويجوز للصندوق الاستثمار في جميع قطاعات الأسهم المختلفة المدرجة بالأسواق المالية وكذلك الاستثمار في صناديق اسواق النقد و صناديق الصكوك وصناديق المؤشرات المتداولة (ETF) ، سواء المدارة من قبل مدير الصندوق أو غيره التي تستثمر في السوق المالية السعودية و المرخصة لها من هيئة السوق المالية أو/و بأسواق المال لدول مجلس التعاون الخليجي والتي تخضع لإشراف هيئة رقابية تطابق معايير ومتطلبات تنظيمية مماثلة لتلك التي تطبقها الهيئة، وقد يتم الاحتفاظ بالأرصدة النقدية، أو سيعاد استثمارها في صفقات أسواق النقد قصيرة الأجل بالريال السعودي مع البنوك السعودية تحت إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي. يقوم مدير الصندوق بإختيار البنوك المصدرة صفقات أسواق النقد بناءً على التصنيف الائتماني ويكون الحد الأدنى للتصنيف الائتماني لتلك المصارف والبنوك حسب ما تحدده إحدى وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي: ستاندرد آند بورز (BBB-)، موديز (Baa3)، و فitch (BBB-) وبما يتوافق مع لائحة صناديق الاستثمار واللوائح التنظيمية.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح أو توزيعات نقدية على المستثمرين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق.

4. تقارير الصندوق

تقارير الصندوق ستكون متاحة عند الطلب وبدون مقابل، كما يمكن الحصول على نسخة من التقرير من خلال الموقع الإلكتروني

لشركة مشاركة المالية: www.musharakacapital.com

5. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة

المؤشر الإسترشادي للصندوق هو مؤشر السوق الرئيسية (ناسي)، ويمكن الحصول على معلومات الجهة المزودة للمؤشر من خلال

الموقع الإلكتروني: www.tadawul.com.sa

Musharaka Saudi Equity Fund Annual Report (2021)

التقرير السنوي لصندوق مشاركة للأسهم السعودية (2021)

مشاركة
Musharaka



(ب) أداء الصندوق:

1. جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق) يوضح:

السنة	2021	2020	2019
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية	9,174,719.51	7,216,373.50	6,847,323.34
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية	11.31	8.81	8.10
أعلى سعروحدة خلال سنة	11.69	8.85	8.10
أقل سعروحدة خلال سنة	8.65	6.29	6.96
عدد الوحدات المصدرة	811,174.82	819,270.59	845,661.12
قيمة الأرباح الموزعة	NA	NA	NA
نسبة المصروفات	3.46%	3.98%	3.64%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول	0	0	0

• نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	*2015
الصندوق	28.40%	8.78%	8.23%	%18.93-	%14.94-	%5.33	%2.99
المؤشر الاسترشادي	29.83%	3.58%	14.06%	%19.03-	%22.91-	%11.77-	%20.90-

* السنة الأولى للصندوق تمتد من بداية تشغيل الصندوق بتاريخ 2014/11/02 م وحتى 2015/12/31 م.

(2) سجل أداء يغطي:

(أ) العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، (أو منذ تأسيس).

السنوات	العائد الإجمالي
العائد الإجمالي لسنة واحدة	28%
العائد الإجمالي لثلاث سنوات	51%
العائد الإجمالي لخمس سنوات	4%
العائد الإجمالي منذ التأسيس	13%

Musharaka Saudi Equity Fund Annual Report (2021)

التقرير السنوي لصندوق مشاركة للأسهم السعودية (2021)

مشاركة
Musharaka



(ب) العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أومنذ تأسيس).

السنوات	(منذ تأسيس - 2015)	(2016)	(2017)	(2018)	(2019)	(2020)	(2021)
العائد الإجمالي السنوي	2.99%	5.33%	-14.94%	-18.93%	8.23%	8.78%	28.40%

(ج) جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام.

2021	
172,018	اتعاب الإدارة
34,500	رسوم الحفظ
17,250	رسوم المحاسب القانوني
12,000	رسوم أعضاء مجلس الإدارة
7,500	الرسوم الرقابية
5,750	رسوم نشر المعلومات على موقع تداول
24,000	رسوم الهيئة الشرعية
21,203	مصاريف إدارية أخرى
294,222	مجموع المصروفات
3.46%	نسبة المصروفات

• لا يوجد هناك أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

(د) يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق.

تم تطبيقها في الفقرة (أ) ، (ب) و (ج) أعلاه

(3) إذا حدثت تغيرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لا يوجد

Musharaka Saudi Equity Fund Annual Report (2021)

التقرير السنوي لصندوق مشاركة للأسهم السعودية (2021)

مشاركة
Musharaka



(4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع عن التصويت).

اسم المصدر	تاريخ الجمعية العمومية	موضوع التصويت	قرار التصويت (موافق / غير موافق)
شركة مهارة للموارد البشرية	7/4/2021	1- لتصويت على انتخاب اعضاء مجلس إدارة الشركة من بين المرشحين للدورة القادمة، والتي سوف تبدأ اعتباراً من تاريخ 05-01-2021 ولمدة ثلاث سنوات تنتهي بتاريخ 2024-04-30م	موافق
		التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة القادمة، والتي سوف تبدأ اعتباراً من تاريخ 05-01-2021 ولمدة ثلاث سنوات تنتهي بتاريخ 2024-04-30م، علماً بأن المرشحين (المرفقة سيرهم الذاتية) هم: 1- الأستاذ عبد العزيز بن ابراهيم النويصر. 2- الأستاذ جاسر بن عبد الكريم الجاسر. 3- الأستاذ عبد العزيز بن عبد الله الحيدري	امتناع

(5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

(أ) أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية ونبذة من مؤهلات العضو وجميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

عضو مجلس الإدارة	مجالس إدارة صناديق المشارك بها	بيان نوع العضوية
الأستاذ/ إبراهيم العساف	- صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك - صندوق مشاركة ريت - صندوق لايرلا - صندوق عرش العقاري - صندوق الماجدية العقاري الأول - صندوق البنية التحتية السعودي - صندوق الصفوة العقاري	رئيس مجلس الإدارة - عضو غير مستقل لدى السيد/ العساف خبرة امتدت لـ 25 عاماً شغل خلالها العديد من المناصب القيادية في المالية والتخطيط الاستثماري كما أدار العديد من الاستثمارات الناجحة على المستويين المحلي والإقليمي ويتمتع بخبرة كبيرة في قطاع الاستثمار العقاري. حصل السيد/ إبراهيم العساف على درجة الماجستير في إدارة الأعمال (المصارف والتمويل) من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن وعلى درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، يشغل السيد/ العساف حالياً منصب الرئيس التنفيذي لشركة مشاركة المالية
الدكتور/ جاسم الرميحي	- صندوق مشاركة ريت - صندوق لايرلا	عضو مستقل تمتد خبرة الدكتور/ جاسم الرميحي العملية والأكاديمية لثلاثين عاماً. وذلك في المجالات المالية والمحاسبية والإدارية بالإضافة إلى خبراته في مجالات التخطيط المالي والاستراتيجي وحوكمة الشركات وإدارة المشاريع. حصل الدكتور/ الرميحي على درجة الدكتوراه في المحاسبة من جامعة دندي في المملكة المتحدة، ودرجة الماجستير في المحاسبة من جامعة ميسوري في الولايات المتحدة الأمريكية كما حصل على درجة بكالوريوس في العلوم - محاسبة من جامعة الملك سعود. الدكتور/ جاسم الرميحي هو المؤسس والرئيس التنفيذي السابق لشركة زان المعرفة القابضة. كما شغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لشركة ميزات الخليج القابضة وهو حالياً مستشار مالي وإداري متفرغ.

Musharaka Saudi Equity Fund Annual Report (2021)

التقرير السنوي لصندوق مشاركة للأسهم السعودية (2021)

مشاركة
Musharaka



عضو مستقل	صندوق مشاركة للمراجعات والصكوك	الأستاذ/ أحمد إسماعيل
يحمل الأستاذ أحمد إسماعيل خبرة تمتد لأكثر من 23 عاماً في القطاع المصرفي السعودي والشركات المالية وتقلد مناصب قيادية فيها كما تخصص في قطاع الائتمان وتطوير الأعمال. حصل السيد أحمد إسماعيل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة هول في المملكة المتحدة ودرجة البكالوريوس في الإدارة الصناعية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن. ويشغل السيد أحمد إسماعيل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لشركة ريماس للاستشارات كما عمل كرئيس تنفيذي لشركة بيت الاستثمار العالمي السعودية من الفترة الممتدة من 2008 إلى 2010. وعين في عام 2007 كرئيس عام إدارة تمويل الشركات بالبنك السعودي الهولندي وفي عام 1992 كمدير أول إدارة الائتمان بمجموعة ساميا المالية.	- صندوق مشاركة ريت - صندوق البنية التحتية السعودي - صندوق لايرلا	

عضو غير مستقل	لا يوجد	الأستاذ/ أشرف يشارت
عمل السيد أشرف يشارت في مجالي المالية ونظم المعلومات لما يزيد عن عشر سنوات، ويوظف حالياً هذه الخبرات المتعددة في ادارته للعمليات والحفظ بشركة مشاركة المالية. ويحمل يشارت درجة الماجستير في إدارة الأعمال (تخصص المصرفية والمالية الإسلامية) من الجامعة الإسلامية العالمية بماليزيا، وكذلك درجة البكالوريوس في نظم المعلومات من جامعة فيلادلفيا بالأردن، وشهادة التعامل في الأوراق المالية من هيئة سوق المال.		
عضو غير مستقل	لا يوجد	الأستاذ/ محمد الشامي
يمتلك السيد محمد الشامي خبرة تزيد عن 10 سنوات في المجال المالي والمحاسبي، وتبوأ خلالها عددا من المناصب القيادية في المالية والمحاسبة والاستثمار، ويشغل حالياً منصب المدير المالي في شركة مشاركة المالية. وهو حاصل على شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الامام محمد بن سعود.		

ب) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل على مكافأة قدرها 3,000 ريال سعودي للاجتماع الواحد بحد أقصى 24,000 ريال سعودي سنوياً.

ج) بيان بأي تعارض متحقق او محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

لا يوجد

د) وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها. ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ وأي عقد يتم إبرامه مع أي شخص مرخص له لتسويق وحدات الصندوق لمستثمرين محتملين، أو تقديم المشورة لهم بخصوص شراء الوحدات.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لائحة صناديق الاستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع (لجنة المطابقة والالتزام) إن وجدت، أو مع مسؤول المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسيل الأموال وتمويل الإرهاب لدى مدير الصندوق، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر يتضمن افصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته، والتأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.

Musharaka Saudi Equity Fund Annual Report (2021)

التقرير السنوي لصندوق مشاركة للأسهم السعودية (2021)

مشاركة
Musharaka



- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- العمل بأمانة لمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه، وتتضمن مسؤولية أمانة عضو مجلس إدارة الصندوق تجاه مالكي الوحدات واجب الإخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.

هـ) عقد مجلس إدارة الصندوق إجتماعين خلال العام 2021، نوقش خلالهما أهم الموضوعات:

الاجتماع	أهم الموضوعات	القرارات الصادرة
الأول	- التحقق من النصاب القانوني لصحة عقد الاجتماع - بيان أسماء جميع الصناديق الاخرى التي يشرف عليها مجلس إدارة الصندوق - استعراض القوائم المالية للصندوق كما في نهاية 31 ديسمبر 2020 ميلادي - مناقشة التزام مدير الصندوق باللوائح التنفيذية المطبقة	اعتماد القوائم المالية السنوية المدققة وتقرير المحاسب القانوني لصندوق مشاركة للأسهم السعودية عن الفترة من 01 يناير 2020 الى 31 ديسمبر 2020.
الثاني	- التحقق من النصاب القانوني لصحة عقد الاجتماع - بيان أسماء جميع الصناديق الاخرى التي يشرف عليها مجلس إدارة الصندوق - استعراض القوائم المالية الأولية لعام 2021 - مناقشة التزام مدير الصندوق باللوائح التنفيذية المطبقة	لا يوجد

ج) مدير الصندوق

1. اسم مدير الصندوق، وعنوانه.

الإسم : شركة مشاركة المالية سجل تجاري رقم (2051056409) مرخصة من هيئة السوق المالية رقم (27-13169)

العنوان : شارع الامير تركي بن عبد العزيز ، برج أدير ، الدور الثالث عشر الخبر 31952 ص.ب 712 المملكة العربية السعودية ،

هاتف : 920006811 فاكس : 013-8818412 الموقع الإلكتروني (www.musharaka.com)

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و /أو مستشار الاستثمار:

لا يوجد



3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

الأكثر تركيزاً بداية العام

النسبة	الشركات
10.61%	شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية
10.11%	شركة لجام للرياضة
9.83%	شركة بن داود القابضة
8.98%	شركة اليمامة للصناعات الحديدية

الأكثر تركيزاً نهاية العام

النسبة	الشركات
9.84%	الشركة العربية للتعميدات الفنية
9.18%	شركة أكوا باور
6.77%	شركة لجام للرياضة
6.58%	الشركة المتحدة للإلكترونيات

4. تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال الفترة.

منذ أن وصل السوق إلى أدنى مستوياته في 16 مارس 2020 ، شهد سوق الأسهم السعودي انتعاشاً قوياً وسريعاً حيث وصل إلى مستويات لم يشهدها منذ نهاية عام 2006، كذلك الصندوق حقق أداءاً متميزاً جداً هو الأفضل منذ انطلاسته حيث حقق الصندوق 28% في سنة واحدة فقط (2021) ولا يزال المستثمرون متفائلين للأسباب التالية: ارتفاع أسعار النفط، والتعافي الاقتصادي المتوقع في عام 2022، وقد تشهد الشركات السعودية المدرجة على الأرجح أرباحاً متزايدة خلال عام 2022، مدفوعة بارتفاع معدل دوران السوق ، كمت تلقت الهيئة السوق المالية أكثر من 70 طلباً من شركات تسعى لإدراج أسهمها في السوق المالية السعودية (تداول) وهي قيد المراجعة حالياً.

5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات خلال الفترة.

لا يوجد

6. أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن المالكين الوحدات من إتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة .

لا يوجد

7. اذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

لا يوجد هناك أي استثمارات في صناديق أخرى

8. بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منه.

لم يحصل مدير الصندوق على عمولات خاصة خلال الفترة



9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير.

لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير صندوق

سنتين

11. نسبة مصروفات الصندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات الصندوق المستثمر فيها

لا يوجد

(د) أمين الحفظ

1. اسم أمين الحفظ، وعنوانه.

الإسم: شركة الإنماء للإستثمار سجل تجاري رقم (1010269764) مرخص من هيئة السوق المالية رقم (09134-37)
العنوان: طريق الملك فهد، حي العليا، برج العنود 2، الدور العشرون الرياض 11576 ص.ب 66333 المملكة العربية السعودية ،
هاتف: 011-279 9299 فاكس: 011-218 5900 الموقع الإلكتروني (www.alinmainvestment.com)

2. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

الجهة المسؤولة عن حفظ أصول الصندوق والقيام بالخدمات الادارية التي تتعلق بمسك السجلات وإصدار المراكز المالية. حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح الصندوق و مالكي الوحدات حيث يحتفظ بكل المستندات والوثائق الهامة المتعلقة بالصندوق والتي تضم، على سبيل المثال لا الحصر: قرارات الاستثمار، العقود الهامة والجوهرية المتعلقة بعمليات وأعمال الصندوق، محاضر اجتماعات مجلس إدارة الصندوق، تقارير التقييم، تقارير الأداء والتقارير المالية. التقيد بفصل أصول الصندوق عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.

(هـ) مشغل الصندوق:

1. اسم مشغل الصندوق، وعنوانه

شركة مشاركة المالية

الخبر – طريق الأمير تركي بن عبدالعزيز – برج أدير الدور الثالث عشر

ص.ب. 712 الخبر 31952

هاتف: 920006811

فاكس 8818412 (13) 966 +

2. وصف موجز لواجباته

- تشغيل الصندوق

- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تسعير الوحدات ومسؤولاً عن التقييم او التسعير الخاطئ

- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.

- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل بالكي الوحدات وحفظه في المملكة وفق المتطلبات لائحة صناديق

الاستثمار.

- الاحتفاظ بسجل لجميع الوحدات الصادرة والمغاد، وسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات

- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تنفيذ جميع طلبات الاشتراك والاسترداد وتنظيمها

Musharaka Saudi Equity Fund Annual Report (2021)

التقرير السنوي لصندوق مشاركة للأسهم السعودية (2021)



و) مراجع الحسابات:

1. اسم مراجع الحسابات , وعنوانه.

الإسم : بيكر تيلي وشركاه ،

العنوان : الخبر 34422 -ص.ب:7063 المملكة العربية السعودية هاتف : 013-8300906 فاكس : 013-8347582

ز) القوائم المالية:

تعد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية.

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

<u>المحتويات</u>	<u>صفحة</u>
تقرير المراجع المستقل	١ - ٢
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر	٤
قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
إيضاحات حول القوائم المالية	٧ - ١٦

بيكر تيلي م ك م وشركاه
محاسبون قانونيون
ص.ب ٣٠٠٤٦٧، الرياض ١١٣٧٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦ ١١ ٨٣٥ ١٦٠٠
فاكس: ٩٦٦ ١١ ٨٣٥ ١٦٠١

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة حاملي الوحدات في صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق مشاركة للأسهم السعودية ("الصندوق") مدار من قبل شركة مشاركة المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. وقد وقّينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لأحكام وشروط الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

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

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدفنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة حاملي الوحدات في صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأي. ويعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون



ماجد منير النمر

(محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٨١)

الخبر في ٢٥ شعبان ١٤٤٣ هـ

الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٢ م

صندوق مشاركة للأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
(بالريالات السعودية)			
			الأصول
٣١	٤٨١,٨٩٣		مصاريف مدفوعة مقدماً وأصول أخرى
٥,٧٢١,٢٠٠	٨,٤٤٢,٣٦٦	٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٤٣,٩٢٤	٣٣٨,٣١٣		نقد وما في حكمه
٧,٢٦٥,١٥٥	٩,٢٦٢,٥٧٢		مجموع الأصول
			الالتزامات
٤٨,٧٨٢	٨٧,٨٥٢	٦	مصاريف مستحقة
٧,٢١٦,٣٧٣	٩,١٧٤,٧٢٠		صافي قيمة الأصول العائدة لحملة الوحدات
٨١٩,٢٧١	٨١١,١٧٥		الوحدات الصادرة (وحدة)
٨,٨١	١١,٣١		صافي قيمة الأصول العائدة لكل وحدة (بالريالات السعودية)

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	ايضاح
(بالريالات السعودية)		
		الإيرادات
		أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
٦٦٨,٩٧٥	٢,١٦٠,١٤٩	٤ الربح أو الخسارة
١٨٩,٦٦١	١٨٠,٢٥٠	إيرادات من توزيعات أرباح
٨٥٨,٦٣٦	٢,٣٤٠,٣٩٩	
		المصاريف
(١٢٧,٨٤٥)	(١٧٢,٠١٨)	٦ أتعاب إدارة الصندوق
(٣١,٥٠٠)	(٣٤,٥٠٠)	رسوم الحفظ
(٢٨,٠٠٠)	(٢٤,٠٠٠)	رسوم الهيئة الشرعية
(١٢,٠٠٠)	(١٢,٠٠٠)	٦ أتعاب مجلس الإدارة
(٦٤,١٤٨)	(٥١,٧٠٤)	أخرى
(٢٦٣,٤٩٣)	(٢٩٤,٢٢٢)	
٥٩٥,١٤٣	٢,٠٤٦,١٧٧	الربح للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر
٥٩٥,١٤٣	٢,٠٤٦,١٧٧	مجموع الدخل الشامل للسنة

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	
(بالريالات السعودية)		
٦,٨٤٧,٣٢٣	٧,٢١٦,٣٧٣	صافي الأصول العائدة إلى حملة الوحدات في ١ يناير
(٢٢٦,٠٩٣)	(٨٧,٨٣٠)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
٦,٦٢١,٢٣٠	٧,١٢٨,٥٤٣	
٥٩٥,١٤٣	٢,٠٤٦,١٧٧	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر
٥٩٥,١٤٣	٢,٠٤٦,١٧٧	مجموع الدخل الشامل للسنة
٧,٢١٦,٣٧٣	٩,١٧٤,٧٢٠	صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات في ٣١ ديسمبر

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	
(بالريالات السعودية)		
		الأنشطة التشغيلية
٥٩٥,١٤٣	٢,٠٤٦,١٧٧	الربح للسنة
		تعديلات عن:
(٦٦٨,٩٧٥)	(٢,١٦٠,١٤٩)	أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
١,٠٣٧,٠٤٤	(٥٦١,٠١٧)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢,١٥٣	(٤٨١,٨٦٢)	مصاريف مدفوعة مقدماً وأصول أخرى
٢,٦٧٣	٣٩,٠٧٠	مصاريف مستحقة
٩٨٨,٠٣٨	(١,١١٧,٧٨١)	صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
(٢٢٦,٠٩٣)	(٨٧,٨٣٠)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٢٢٦,٠٩٣)	(٨٧,٨٣٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٧٦١,٩٤٥	(١,٢٠٥,٦١١)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٧٨١,٩٧٩	١,٥٤٣,٩٢٤	النقد وما في حكمه كما في بداية السنة
١,٥٤٣,٩٢٤	٣٣٨,٣١٣	النقد وما في حكمه كما في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١- الصندوق وأنشطته

صندوق مشاركة للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثمار عام مفتوح ، مدار من قبل شركة مشاركة المالية ("مدير الصندوق") وفقاً للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب قرارها رقم ١-٢١٩-٢٩٩٦ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتي توضح بالتفصيل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. تم الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠ ذو القعدة ١٤٣٥هـ (الموافق ١٥ سبتمبر ٢٠١٤). بدأ الصندوق أنشطته في ٩ محرم ١٤٣٦هـ (الموافق ٢ نوفمبر ٢٠١٤) بناءً على هذه الموافقة وبعد الانتهاء من إجراءات الاكتتاب. خلال السنة قام مدير الصندوق بتحديث شروط وأحكام الصندوق المتعلقة باسمه واستراتيجيات الاستثمار. يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية والطروحات الأولية في المملكة العربية السعودية سواء بالسوق الرئيسي أو السوق الموازي. مدير الصندوق مرخص ومنظم من قبل هيئة السوق المالية، من خلال ترخيص رقم ١٣١٦٩-٢٧، للتعامل كأصيل، وإدارة صناديق الاستثمار، وتقديم المشورة، والحفظ، والترتيب، وتقديم الاستشارات وخدمات الحفظ الآمن لأعمال الأوراق المالية. عند التعامل مع حملة الوحدات، يعتبر مدير الصندوق هذا الصندوق كياناً مستقلاً، وعليه فإن الصندوق يقوم بإعداد قوائمته المالية. فضلاً عن ذلك، يعتبر حملة الوحدات هم المالكين لأصول الصندوق، ويتم إجراء التوزيعات حسب نسبة ملكيتهم في إجمالي عدد الوحدات القائمة.

٢- أساس الإعداد وملخص لاهم السياسات المحاسبية**١-٢ أساس الإعداد**

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الاخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض القوائم المالية للصندوق بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق.

٢-٢ ملخص لاهم السياسات المحاسبية**نقد وما في حكمه**

يتكون النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي من النقد لدى البنوك وفي الصندوق وودائع لأجل والتي لها تواريخ استحقاق خلال ثلاثة شهور أو أقل والتي ليست معرضة لمخاطر جوهرية للتغير في القيمة.

مخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو ضمنية) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام الموارد التي تتضمن المنافع الاقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق به. تتم مراجعة المخصصات بشكل منتظم وتعديلها لتعكس أفضل تقدير حالي.

تحقق الإيرادات**توزيعات أرباح**

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح في التاريخ الذي يثبت فيه حق الصندوق في استلام الدفعة.

٢- أساس الإعداد وملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس الادوات المالية مثل المشتقات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي. القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استلامه عند بيع أصول او سداه عند تسوية التزامات بين طرفين بموجب معاملة تتم على اسس تجارية بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض ان معاملة بيع الأصول او تحويل الالتزامات ستتم اما:

- في السوق الرئيسي لهذه الأصول او الالتزامات، او
- في حال عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصول او الالتزامات.

يجب ان يكون لدى الصندوق القدرة على ان تستخدم/تصل إلى السوق الرئيسي او السوق الأكثر منفعة. تقاس القيمة العادلة للأصول او الالتزامات باستخدام الافتراضات التي قد يستخدمها المتعاملون في السوق عند تسعير الأصول والالتزامات، بافتراض انهم يسعون لما يحقق أفضل المصالح الاقتصادية لهم.

عند قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية، يتم الاخذ في الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من الاصل عن طريق الاستخدام الافضل والاقصى له او عن طريق بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الاصل على النحو الافضل والاقصى.

يستخدم الصندوق طرق التقييم المناسبة للظروف، والتي تكون البيانات اللازمة لها لقياس القيمة العادلة متوفرة، محاولة استغلال المدخلات التي يمكن ملاحظتها بأكثر قدر ممكن، والتقليل من استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها بأقل قدر ممكن. تصنف كافة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة او الافصاح عنها في القوائم المالية وفقا للتسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة، وهي مذكورة ادناه على اساس أدنى مستوى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى الاول: الاسعار المتداولة (الغير معدلة) في سوق نشط لأصول او التزامات مماثلة.

المستوى الثاني: طرق قياس يكون أدنى مستوى لمدخلاتها الهامة لقياس القيمة العادلة يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة او غير مباشرة.

المستوى الثالث: طرق قياس يكون أدنى مستوى لمدخلاتها الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة.

صافي قيمة الأصول لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة كما هو موضح في قائمة المركز المالي بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم خلال السنة بعملات غير العملة الوظيفية إلى العملة الوظيفية بأسعار الصرف في تواريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل الأصول والالتزامات النقدية المقومة بعملة أجنبية بسعر الصرف السائد بتاريخ قائمة المركز المالي. تقيد أرباح أو خسائر أسعار الصرف في قائمة الربح او الخسارة والدخل الشامل الآخر.

الضريبة / الزكاة

الزكاة وضريبة الدخل هي التزامات على حاملي الوحدات ولا يتم قيدها في هذه القوائم المالية.

أتعاب الإدارة ومصاريف أخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق وبحسب شروط واحكام الصندوق يقيد على الصندوق اتعاب إدارة مستحقة مقابل هذه الخدمات بشكل يومي، بمعدل سنوي نسبته ١,٧٥ ٪ من صافي اصول الصندوق في تلك التواريخ.

الصندوق مسؤول عن كافة المصاريف والالتعاب والتكاليف والالتزامات الأخرى المتكبدة لإدارة وتشغيل الصندوق. وتتضمن هذه المصاريف، على سبيل المثال لا الحصر، الاستشارات الشرعية وأعمال المراجعة ومكافآت مجلس إدارة الصندوق والإدارة وتكاليف المعاملات والحفظ والرسوم الحكومية والالتعاب المهنية الأخرى

٢- أساس الإعداد وملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الأصول المالية

الاعتراف الأولي والقياس

تصنف الأصول المالية عند الإعراف الأولي على أنها ستقاس لاحقاً بالتكلفة المستفدة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يعترف بجميع الأصول المالية عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة مضافاً إليها، في حالة الأصول غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المتعلقة باقتناء الأصل المالي.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للأصول المالية على تصنيفها على النحو التالي:

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الأصول المالية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم حيازتها لغرض بيعها أو إعادة شرائها في المدى القصير. صنف الصندوق حيازته في محفظة أوراق مالية محلية مدرجة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إدراج هذه الاستثمارات في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة مع عرض صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

أصول مالية بالتكلفة المطفأة

بعد القياس الأولي، تقاس تلك الأصول المالية بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وتكون معرضة للهبوط في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الأصل، أو دخول تعديلات عليه، أو هبوط قيمته.

الاستبعاد

يتم استبعاد الأصول المالية في الحالات التالية:

انتهاء الحق في استلام تدفقات نقدية من الأصل، أو

قيام الصندوق بتحويل حقوقها باستلام تدفقات نقدية من الأصل أو التزمت بدفع التدفقات النقدية بالكامل بدون تأخير إلى طرف ثالث من خلال اتفاقية "تحويل" وسواء (أ) حول الصندوق بصورة جوهرية جميع المخاطر والمنافع الخاصة بالأصل أو (ب) ان الصندوق لم تحول ولم تحتفظ بصورة جوهرية بجميع المخاطر والمنافع الخاصة بالأصل الا انها حولت حقها في السيطرة عليه.

إذا قام الصندوق بتحويل حقوقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو دخلت في اتفاقية تحويل فإنها تقيم إلى أي حد ما زالت تحتفظ بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل. يتم الاعتراف بالأصل إلى المدى الذي تستمر علاقة الصندوق به إذا لم تحول ولم تحتفظ بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم تحول حقها في السيطرة عليه. في تلك الحالة يقوم الصندوق بالاعتراف أيضاً بالالتزامات المرتبطة به. ويقاس الأصل المحول والالتزامات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. ويقاس استمرار العلاقة الذي يتخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأقصى مبلغ يمكن مطالبة الصندوق بسداده، أيهما أقل.

الالتزامات المالية

الاعتراف الأولي والقياس

تصنف الالتزامات المالية، عند الإعراف الأولي، كالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو كفروض وضمم دائنة أو كمشتقات مالية تستخدم كأدوات تحوط في تحوط فعال لتغطية المخاطر.

يتم الاعتراف بجميع الالتزامات المالية بصورة مبدئية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف والضمم الدائنة بالصافي من تكاليف المعاملات المرتبطة مباشرة بها.

٢- أساس الإعداد وملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الالتزامات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للالتزامات المالية على تصنيفها على النحو التالي:

القروض والسلف والذمم الدائنة الأخرى

بعد الاعتراف الأولي، تقاس القروض والسلف بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بالارباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الالتزامات، وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي. يتم إطفاء تكاليف المعاملة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي من تاريخ الاعتراف بالقرض على مدى شروط السداد.

الاستبعاد

يتم استبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزام أو الغاؤه أو انتهاء الالتزام بموجب العقد.

المقاصة بين الأدوات المالية

يتم اجراء مقاصة بين الأصول والالتزامات المالية مع اظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي في حال وجود حق يكفله القانون لمقاصة المبالغ المعترف بها، وتوافر النية الى التسوية بالصافي أو أن تحقق الأصول وتسوية الالتزامات تحدثان في نفس الوقت.

٢-٣ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، في والتي تم تطبيقها في القوائم المالية. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة للسنوات الحالية والسابقة ولكن قد يؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

- تأثير التطبيق الأولي لمعيار إصلاح سعر الفائدة

- تأثير التطبيق الأولي لكوفيد - ١٩ المتعلقة بامتيازات الإيجار بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢١ - تعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦

٢-٤ معايير تم إصدارها ولكنها غير سارية المفعول بعد

لم يطبق الصندوق مبكراً المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التالية التي تم إصدارها ولكن غير سارية المفعول بعد:

ساري المفعول للفترات السنوية

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة	التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المتعلقة بمعالجة بيع أو المساهمة في الأصول من المستثمر إلى شركته الزميلة أو المشروع المشترك.	تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية المتعلق بتصنيف الالتزامات.	١ يناير ٢٠٢٣
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية وبيان ممارسات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢ ممارسة الإجتهاادات بشأن الأهمية النسبية - الإفصاح عن السياسات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٣
يقوم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ عقود التأمين بتأسيس مبادئ الاعتراف بعقود التأمين وقياسها وعرضها والإفصاح عنها ويحل محل المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ عقود التأمين.	١ يناير ٢٠٢٣

٢- أساس الإعداد وملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)
٤- معايير تم إصدارها ولكنها غير سارية المفعول بعد (تتمة)

ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد	المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة
١ يناير ٢٠٢٢	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣: دمج الأعمال لتحديث مرجع الإطار المفاهيمي
١ يناير ٢٠٢٢	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي ١٦ الممتلكات والمصنع والمعدات التي تمنع الشركة من الخصم من تكلفة الممتلكات والمصنع والمعدات المبالغ المستلمة من بيع البنود المنتجة أثناء تحضير الشركة للأصل للاستخدام المقصود.
١ يناير ٢٠٢٢	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة المتعلقة بالتكاليف التي يجب تضمينها عند تقييم ما إذا كان العقد مخسر
١ يناير ٢٠٢٢	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨-٢٠٢٠ دورة المعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية ١ و ٩ و ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٤١.
١ يناير ٢٠٢٣	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف التقديرات المحاسبية
١ يناير ٢٠٢٣	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - ضريبة الدخل - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة

٣- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والأصول والالتزامات والافصاحات المرفقة وافصاحات الالتزامات المحتملة. يمكن أن ينتج من عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للأصول أو الالتزامات والتي ستتأثر في الفترات المستقبلية. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية الخاصة بالصندوق على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات.

إن الأحكام والتقديرات والافتراضات الرئيسية التي لها تأثير هام على القوائم المالية للصندوق موضحة أدناه:

تصنيف الاستثمارات

تحدد الإدارة وقت اقتناء الأوراق المالية ما إذا كان ينبغي تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالتكلفة المطفأة. عند ممارسة هذا الحكم، اخذت الإدارة في الاعتبار المعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف على النحو الموضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية".

صندوق مشاركة لأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
تم توزيع المحفظة الاستثمارية على مختلف القطاعات الاقتصادية، فيما يلي القيمة العادلة لهذه الاستثمارات:

القطاع		مجموعة الصناعة		٢٠٢١		٢٠٢٠	
				%		%	
				القيمة العادلة (بالريالات السعودية)		القيمة العادلة (بالريالات السعودية)	
مالية	مالية متنوعة			٥٠٣,٢٠٠		-	
	بنوك			٥٧٥,٠٤٠		-	
صناعات	خدمات تجارية ومهنية			٣٠٤,٠٠٠		٢٢٦,٥٠٠	
	سلع استهلاكية معمرة وملابس			٦٢٦,٧٥٠		٣٠٣,٠٠٠	
سلع كمالية	بيع بالتجزئة			٦٠٩,٣٠٠		٤٦٥,٦٠٠	
	خدمات المستهلك			١٧٥,٩٢٠		٧٣٤,٣٥٠	
خدمات اتصالات	خدمات الاتصالات			٢٩٤,٠٠٠		-	
	وسائل الإعلام والترفيه			٩١١,٥٠٨		-	
مواد	مواد			١,٢٢٦,٢٥٠		٦٥٢,٣٠٠	
	معدات وخدمات الرعاية الصحية			٩٧٠,٥٥٠		٧٧١,١٠٠	
رعاية صحية	منافع			٨٥٠,١٢٣		-	
	ماكولات ومشروبات			٤٩٥,٠٠٠		٧١٤,٠٠٠	
سلع استهلاكية	صناديق استثمار عقارية			-		١,٢٤٢,٥٥٠	
	إدارة وتطوير العقارات			٧٤٢,٩٩٥		٢١١,٨٠٠	
عقارات	أجهزة ومعدات التكنولوجيا			١٠٧,٩٩٠		-	
	تكنولوجيا المعلومات			٨,٤٤٢,٣٦٦		٥,٧٢١,٢٠٠	
المجموع				%		%	
				١٠٠		١٠٠	

الاستثمارات المذكورة أعلاه مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) . يسعى مدير الصندوق للحد من المخاطر من خلال مراقبة التعرض للمخاطر في كل من قطاع الاستثمار والأوراق المالية القردية. فيما يلي حركة المحفظة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر :

٢٠٢٠		٢٠٢١	
		الريالات السعودية	
		٦,٠٨٩,٢٦٩	
		٥,٧٢١,٢٠٠	
		٥,٩٦٢,٥٥٤	
		١٢,٣٦٦,٦٧٦	
		(٦,٩٨٩,٥٢٣)	
		(١٠,١٣٢,٠٧٥)	
		٦٥٨,٩٠٠	
		٤٨٦,٥٦٥	
		٥,٧٢١,٢٠٠	
		٨,٤٤٢,٣٦٦	

في ١ يناير
إضافة
استبعاد
تغير في القيمة العادلة
في ٣١ ديسمبر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بلغت مكاسب الصندوق (المحقة) مبلغ ١,٦٧٣,٥٨٤ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٠٠,٧٥٠ ريال سعودي) من بيع هذه الاستثمارات.

صندوق مشاركة للأسمم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٥- القيمة العادلة
يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية والقيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

القيمة العادلة				القيمة الدفترية			القيمة العادلة
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع	التكلفة المطفأة	(بالريالات السعودية)	
(بالريالات السعودية)		(بالريالات السعودية)					
٨,٤٤٢,٣٦٦	-	-	٨,٤٤٢,٣٦٦	٨,٤٤٢,٣٦٦	-	-	٨,٤٤٢,٣٦٦
-	-	-	-	٤٨١,٨٦٢	٤٨١,٨٦٢	-	-
-	-	-	-	٣٣٨,٣١٣	٣٣٨,٣١٣	-	-
٨,٤٤٢,٣٦٦	-	-	٨,٤٤٢,٣٦٦	٩,٢٦٢,٥٤١	٨٢٠,١٧٥	-	٨,٤٤٢,٣٦٦
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠							
-	-	-	-	٨٧,٨٥٢	٨٧,٨٥٢	-	-
-	-	-	-	٨٧,٨٥٢	٨٧,٨٥٢	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠							
القيمة العادلة				القيمة الدفترية			
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع	التكلفة المطفأة	(بالريالات السعودية)	القيمة العادلة
(بالريالات السعودية)		(بالريالات السعودية)					
٥,٧٢١,٢٠٠	-	-	٥,٧٢١,٢٠٠	٥,٧٢١,٢٠٠	-	-	٥,٧٢١,٢٠٠
-	-	-	-	١,٥٤٣,٩٢٤	١,٥٤٣,٩٢٤	-	-
٥,٧٢١,٢٠٠	-	-	٥,٧٢١,٢٠٠	٧,٢٦٥,١٢٤	١,٥٤٣,٩٢٤	-	٥,٧٢١,٢٠٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠							
-	-	-	-	٤٨,٧٨٢	٤٨,٧٨٢	-	-
-	-	-	-	٤٨,٧٨٢	٤٨,٧٨٢	-	-

صندوق مشاركة للأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٦- المعاملات والأرصدة مع جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق واللجنة الشرعية للصندوق.

يقدم الجدول التالي إجمالي قيمة المعاملات التي تم إبرامها مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة والمستحقات ذات الصلة كما في:

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة التعامل	المعاملات للسنة	الأرصدة
		٢٠٢٠	٢٠٢١
		(بالريالات السعودية)	
مدير الصندوق	اتعاب إدارة	١٢٧,٨٤٥	١٢,١١٥
مجلس إدارة الصندوق	مكافأة أعضاء	١٢,٠٠٠	-
	مجلس الإدارة	١٢,٠٠٠	-
الهيئة الشرعية	مكافآت الهيئة	٢٨,٠٠٠	-
للصندوق	الشرعية	٢٤,٠٠٠	-
		٦١,٧٢٧	١٢,١١٥

بلغ استثمار مدير الصندوق في الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، ٧,٧٤٩,٧٦٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٦,٠٣٥,٣٣٩ ريال سعودي) والذي يمثل ٨٤,٤٦٪ من الوحدات المصدرة للصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٨٣,٦٣٪).

فيما يلي أساس وشروط سداد الرسوم المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية:

نوع المصروف	الاساس والنسبة	طريقة الاحتساب
اتعاب إدارة	١,٧٥ ٪ من صافي قيمة الأصول	سنوياً
مكافأة أعضاء مجلس إدارة	٣,٠٠٠ ريال لكل اجتماع مستحقة الدفع فقط للأعضاء	تدفع بشكل نصف سنوي
الصندوق	المستقلين، الحد الأقصى يصل إلى ٢٤,٠٠٠ سنوياً.	
رسوم الهيئة الشرعية	٢٤,٠٠٠ ريال سعودي (سابقاً: ٢٨,٠٠٠ ريال سعودي)	سنوياً

٧- يوم التقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق يومياً من الأحد إلى الخميس، ويعلن سعر الوحدة في يوم العمل التالي. كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

٨- إدارة المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل عائد لحاملي الوحدات وضمان الأمان بشكل معقول لحاملي الوحدات.

يتعرض الصندوق بحكم أنشطته إلى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان و مخاطر السيولة.

مدير الصندوق هو المسؤول عن تحديد المخاطر والسيطرة عليها. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو المسؤول النهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

تم إعداد مراقبة المخاطر والتحكم فيها بشكل أساسي على أساس الحدود التي وضعها مجلس إدارة الصندوق.

لدى الصندوق شروط وأحكام خاصة به والتي تحدد استراتيجيات أعماله عموماً، وتحمله للمخاطر والسياسة العامة لإدارة المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها. تم توضيح هذه الأساليب أدناه.

٨- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق:

مخاطر سعر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار تكاليف التمويل، مما يؤثر على ربح الصندوق أو قيمة أصوله المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، مع تحسين العائد.

(١) أسعار الأسهم

تعتبر الأوراق المالية المدرجة في الصندوق عرضة لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم التأكد بشأن القيمة المستقبلية للاستثمارات في الأوراق المالية. يدير الصندوق مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنويع ووضع قيود على قطاعات أدوات حقوق الملكية الفردية والإجمالية.

(٢) مخاطر أسعار العملات

مخاطر أسعار العملات هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار عملات السوق. لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات.

(ب) مخاطر الائتمان:

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأدوات المالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل أحد الطرفين في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. يسعى الصندوق إلى إدارة مخاطر الائتمان الخاصة به المتعلقة بالبنوك من خلال التعامل فقط مع البنوك ذات السمعة الطيبة.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
		(بالريالات السعودية)
-	٤٨١,٨٦٢	أصول أخرى
١,٥٤٣,٩٢٤	٣٣٨,٣١٣	نقد وما في حكمه
١,٥٤٣,٩٢٤	٨٢٠,١٧٥	

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي تلك التي تتجم عن مواجهة المنشأة صعوبة في الحصول على التمويل للوفاء بالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. يدير الصندوق مخاطر السيولة لديه من خلال مراقبة أنشطة الاستثمار والتدفقات النقدية على أساس منتظم.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
أكثر من خمس سنوات	من سنة إلى خمس سنوات	أقل من سنة	القيمة الدفترية
			(بالريالات السعودية)
-	-	٨٧,٨٥٢	٨٧,٨٥٢
-	-	٨٧,٨٥٢	٨٧,٨٥٢

التزامات مالية

مصاريف مستحقة

صندوق مشاركة للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة مشاركة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٨- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
أكثر من خمس سنوات	من سنة إلى خمس سنوات	أقل من سنة	القيمة الدفترية
(بالريالات السعودية)			
-	-	٤٨,٧٨٢	٤٨,٧٨٢
-	-	٤٨,٧٨٢	٤٨,٧٨٢

التزامات مالية
مصاريف مستحقة

٩- تاريخ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد اصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٨ مارس ٢٠٢٢.