صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الاولية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

شركة إرنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيس
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

رقم التسجيل: ٤٥/١١/٢٣٣
رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٢٨٢١
هاتف: ٩٨٩٨ ٢١٥ ١١ ٩٦٦+
: ٤٧٤٠ ٢٧٢ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٤٧٢٠ ٢٧٢ ١١ ٩٦٦+
riyadh@sa.ey.com
www.ey.com/mena

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية (المدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية ("الصندوق") المدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات والتدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص:

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية الموجزة على توجيه استفسارات، بشكل أساسي، إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص:

بناءً على فحصنا، لم يلفت إنتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

أمر آخر:

تمت مراجعة القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأيًا مطلقا حول هذه القوائم المالية بتاريخ ٤ أبريل ٢٠١٨.

عن إرنست ويونغ

يوسف عبدالله المبارك
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٢٧)

الرياض : ٣ ذو الحجة ١٤٣٩هـ
(١٤ أغسطس ٢٠١٨)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

	ايضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (إيضاح ٧) ريال سعودي	١ يناير ٢٠١٧ (إيضاح ٧) ريال سعودي
الموجودات				
نقدية وشبة نقدية	٨	٥٢,١٧٧,٢٣٠	٤٣,٢٨٩,٠٤٤	٢٠,٩٦٠,٨٧٠
استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	٣٢٧,٢٥٢,٢١٤	٣٨١,٤٨٧,٨٥٢	٢٦٦,٠٠٦,٩١٨
استثمارات مقتناة بالتكلفة المطفأة		-	-	٣٧٧,٠٦٦,٥٥٦
مصاريف مدفوعة مقدما ومدينون أخرون		٢٣٤,٤٩٤	٢٩,٣١٨	٣٩,٠٢٤
إجمالي الموجودات		٣٧٩,٦٦٣,٩٣٨	٤٢٤,٨٠٦,٢١٤	٦٦٤,٠٧٣,٣٦٨
المطلوبات				
قرض مستحق الى اطراف ذات علاقة	١١	٢٤,٣٩٠,٠٠٠	-	-
أتعاب إدارية	١١	٥٣٩,٥٩٨	٦٦٩,٣٠٦	٩٨١,٦٤٧
مصروفات مستحقة		١٤٢,٥٢٩	٢٢,٢٥٠	٣٦,٧٥٠
استردادات مستحقة		١٦٣,٥٨١	-	٣,٤٣٨,٢٦٢
إجمالي المطلوبات		٢٥,٢٣٥,٧٠٨	٦٩١,٥٥٦	٤,٤٥٦,٦٥٩
صافي الموجودات		٣٥٤,٤٢٨,٢٣٠	٤٢٤,١١٤,٦٥٨	٦٥٩,٦١٦,٧٠٩
الوحدات المصدرة		٤٢,١٦٩,٢٦٢	٥١,١١٢,٩٩١	٧٤,٠٠٥,٢٤٠
قيمة الوحدة		٨,٤٠	٨,٣٠	٨,٩١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءًا من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

	ايضاح	٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي
الدخل			
صافي أرباح (خسائر) استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٠	١,٣٧١,٨٦١	(٦,٢٩٨,١٠٤)
إيرادات عمولة خاصة		-	٢,٣٤٣,٠٩٣
إيرادات توزيعات أرباح		٩,٦٥٤,٨٥٢	٤,٨٥٦,٩٦٢
إيرادات أخرى		٩,٠٧١	٧٧,٣٧٤
		١١,٠٣٥,٧٨٤	٩٧٩,٣٢٥
المصاريف			
أتعاب إدارية	١١	(٣,٦٩٨,٠٢٨)	(٥,٢٢٨,٧١٧)
أخرى		(١٤١,٩٥٥)	(٤٩,٢٣٤)
		(٣,٨٣٩,٩٨٣)	(٥,٢٧٧,٩٥١)
صافي دخل (خسارة) الفترة		٧,١٩٥,٨٠١	(٤,٢٩٨,٦٢٦)
الدخل الشامل الاخر		-	-
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة		٧,١٩٥,٨٠١	(٤,٢٩٨,٦٢٦)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءًا من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

	٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي
صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات في بداية الفترة	٤٢٤,١١٤,٦٥٨	٦٥٩,٦١٦,٧٠٩
التغيرات من العمليات		
صافي دخل (خسارة) الفترة	٧,١٩٥,٨٠١	(٤,٢٩٨,٦٢٦)
الدخل الشامل الاخر	-	-
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل	٧,١٩٥,٨٠١	(٤,٢٩٨,٦٢٦)
التغيرات من معاملات الوحدات		
متحصلات من الوحدات المباعة	٩٦٩	٧٠٨,٧٥٥
قيمة الوحدات المستردة	(٧٦,٨٨٣,١٩٨)	(١٠٧,٠٣٩,٢٧٩)
صافي التغيرات من معاملات الوحدات	(٧٦,٨٨٢,٢٢٩)	(١٠٦,٣٣٠,٥٢٤)
صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات في نهاية الفترة	٣٥٤,٤٢٨,٢٣٠	٥٤٨,٩٨٧,٥٥٩

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات خلال الفترة:

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ وحدات	٣٠ يونيو ٢٠١٧ وحدات
الوحدات في بداية الفترة	٥١,١١٢,٩٩١	٧٤,٠٠٥,٢٤٠
وحدات مباعة	١١٧	٨١,٤٢٣
وحدات مستردة	(٨,٩٤٣,٨٤٦)	(١٢,٢٣٤,٣٢٤)
صافي انخفاض في الوحدات	(٨,٩٤٣,٧٢٩)	(١٢,١٥٢,٩٠١)
الوحدات في نهاية الفترة	٤٢,١٦٩,٢٦٢	٦١,٨٥٢,٣٣٩

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءًا من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

	ايضاح	٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي
النشاطات التشغيلية			
صافي الدخل (الخسارة) للفترة		٧,١٩٥,٨٠١	(٤,٢٩٨,٦٢٦)
التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية:			
الحركة في (الأرباح) الخسائر غير المحققة عن الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٠	(٧,١٠٥,٧٨١)	١٢,٧٧٠,٦٣٧
		٩٠,٠٢٠	٨,٤٧٢,٠١١
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
مصاريف مدفوعة مقدمًا ومدينون أخرون		(٢٠٥,١٧٦)	(٨٠١,٢١٩)
استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		٦١,٦٦٨,٥٨١	(٧٢,٠٨٢,٥٤٦)
استثمارات مقتناة بالتكلفة المطفأة		-	٢٢٦,٧٩٤,٠٠٠
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى		١٢٠,٢٧٩	٢٠,٤٦٠
أتعاب إدارية مستحقة		(١٢٩,٧٠٨)	(١٩٦,٨٢٣)
صافي النقدية من النشاطات التشغيلية		٦١,٥٤٣,٩٩٦	١٦٢,٢٠٥,٨٨٣
النشاطات التمويلية			
متحصلات من قرض من اطراف ذات علاقة		٢٤,٣٩٠,٠٠٠	-
متحصلات من الوحدات المباعة		٩٦٩	٧٠٨,٧٥٥
قيمة الوحدات المستردة، صافي استردادات مستحقة		(٧٧,٠٤٦,٧٧٩)	(١١٠,٤٧٧,٥٤١)
صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية		(٥٢,٦٥٥,٨١٠)	(١٠٩,٧٦٨,٧٨٦)
صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية		٨,٨٨٨,١٨٦	٥٢,٤٣٧,٠٩٧
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة		٤٣,٢٨٩,٠٤٤	٢٠,٩٦٠,٨٧٠
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة		٥٢,١٧٧,٢٣٠	٧٣,٣٩٧,٩٦٧
التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح:			
توزيعات أرباح مستلمة		٩,٤٢٣,١٣٦	٤,٠٣٣,٠٥٨

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءًا من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١ - عـام

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري متوافق مع الشريعة الإسلامية بالريال السعودي تم تأسيسه بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق نشاطه في ٧ رمضان ١٤٣٦هـ (الموافق ٢٤ يونيو ٢٠١٥).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو طويل الأجل وذلك من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات الخليجية و الشركات المدرجة حديثا خلال الثلاث سنوات الأولى من الادراج. كما للصندوق القدرة على الاستثمار في الحقوق المصدرة في سوق الأسهم السعودية و صناديق الاستثمار في السوق المالية وودائع المرابحة. 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.

تمت اعتماد شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية في ٢٠ رمضان ١٤٣٩هـ (الموافق ٤ يونيو ٢٠١٨م).

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

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة اتباعها.

٣ - أسس الاعداد

٣-١ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. كما أن هذه هي أول قوائم مالية للصندوق معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية).

قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية لكافة الفترات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. ان هذه القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ هي أول قوائم مالية للصندوق معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وعليه، تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة".

يرجى الرجوع إلى إيضاح (٧) للحصول على المعلومات حول مدى تأثر القوائم المالية للصندوق نتيجة اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي.

لا تشتمل القوائم المالية الأولية الموجزة على كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية المراد إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ، والتي سيتم إصدارها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

إن النتائج الأولية ليس بالضرورة مؤشراً دقيقاً على نتائج الفترات المستقبلية.

٣ - أسس الاعداد - تتمة

٣-٣ العملة الوظيفية

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مبينة أدناه.

الأدوات المالية

الإثبات الأولي

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة 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:

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- موجودات مالية مدرجة 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 العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير عدم اتساق القياس أو الاثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقويم أدائها على أساس القيمة العادلة.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

الأدوات المالية - *تتمة*

التوقف عن اثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي الأولية الموجزة للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير جوهري وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يقم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على الصندوق دفعه، أيهما أقل.

يتم التوقف عن اثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً، أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن اثبات الالتزامات الأصلية واثبات التزامات جديدة. يتم اثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة 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 وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يحتفظ الصندوق فقط بذمم مدينة دون أي مكون تمويل وتواريخ استحقاقها أقل من ١٢ شهراً بالتكلفة المطفأة، ولهذا اختار الصندوق تطبيق طريقة مماثلة للطريقة المبسطة بشأن خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) على كافة الذمم المدينة التجارية. عليه، لا يقوم الصندوق بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن يقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

تعكس الطريقة المطبقة من قبل الصندوق بشأن خسائر الائتمان المتوقعة النتيجة المرجحة بالاحتمالات والقيمة الزمنية للنقود والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررين حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يستخدم الصندوق مصفوفة المخصص كوسيلة عملية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية بناء على أيام التأخر في السداد لمجموعات من الذمم المدينة لها أنماط خسائر مماثلة. يتم تجميع الذمم المدينة على أساس طبيعتها. ويتم تحديد مصفوفة المخصص على أساس معدلات الخسائر السابقة التي تم ملاحظتها على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة ويتم تعديلها وفقاً للتقديرات المستقبلية.

يتم شطب الديون المنخفضة القيمة مع المخصص المتعلق بها وذلك عند عدم وجود توقع معقول لاستردادها مستقبلاً وأنه تم مصادرة كافة الضمانات أو تحويلها إلى الصندوق. وإذا ما تم لاحقاً استرداد المبلغ المشطوب، سابقاً، عندئذ يقيد المبلغ المسترد على مصروف خسائر الائتمان.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

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 الأولية الموجزة 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 الأولية الموجزة 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. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المستخدمة في آخر تقويم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقويم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل أصل أو مطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة للتأكد فيما إذا كان التغيير معقولا.

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).

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

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

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنك.

قامت الإدارة بإجراء مراجعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناء على هذه المراجعة تعتقد الإدارة بأنه ليس هناك حاجة لإثبات أي خسارة انخفاض في القيمة جوهري لقاء القيمة الدفترية للنقدية وشبه النقدية .

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، أن تكاليف الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. 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 كتكلفة تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص ما من طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ المسترد كأصل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً وأنه من الممكن قياس ذلك المبلغ.

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.

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.

- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد 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 بالوحدات القابلة للاسترداد 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.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

الوحدات القابلة للاسترداد – *تتمة*

- بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:
- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للأسهم القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، 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 لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقا للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

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 المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الاثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة للأدوات المالية للفترة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للفترة 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 الأصلية 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.)

توزيعات الأرباح

يتم اثبات 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 عادة بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

المصاريف

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

ترجمة العملات الأجنبية

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

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة
ترجمة العملات الأجنبية - تتمة

ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن عملية التحويل في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة، 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 الأولية الموجزة 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.

الزكاة

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

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

٥- الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة، طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال الفترة التي أعدت القوائم المالية بشأنها. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يقوم الصندوق بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

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 الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يحدث الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية عن القيمة القابلة للاسترداد له والتي تمثل القيمة الأعلى للقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة الحالية. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع على أساس البيانات المتوفرة من معاملات البيع الملزمة التي تتم بنفس شروط التعامل لموجودات مشابهه أو على أساس الأسعار القابلة للملاحظة في السوق ناقصاً التكاليف العرضية لاستبعاد الأصل. يتم احتساب القيمة الحالية على أساس طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تتحقق التدفقات النقدية من موازنة الأعمار الإنتاجية الخاصة بالمشاريع ولا تشتمل على عمليات إعادة الهيكلة التي لم يلتزم بها الصندوق أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي ستعزز من أداء الوحدة المدرة للنقدية التي يتم مراجعتها. تتأثر القيمة القابلة للاسترداد كثيراً بمعدل الخصم المستخدم بشأن التدفقات النقدية المخصومة والتدفقات النقدية الواردة المستقبلية المخصومة ومعدل النمو المستخدم لأغراض توقعات التدفقات النقدية.

٦ - المعايير الصادرة وغير السارية بعد

هناك العديد من المعايير والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. وتعتقد إدارة الصندوق أنه لن يكون لهذه المعايير أي أثر جوهري على الصندوق. ويعتزم الصندوق إتباع هذه المعايير، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تتمة
٣٠ يونيو ٢٠١٨

٧ - اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، هي أول قوائم مالية قام الصندوق بإعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وبالنسبة لكافة السنوات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عليه، قام الصندوق بإعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية المطبقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، مع بيانات فترة المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وعند إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة، تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية للصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٧، تاريخ تحول الصندوق إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

يبين هذا الإيضاح التسويات الرئيسية التي أجراها الصندوق عند تعديل قوائمه المالية المعدة وفقًا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، بما في ذلك قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ والقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

التقديرات

إن التقديرات كما في ١ يناير ٢٠١٧ و٣١ ديسمبر ٢٠١٧ متوافقة مع تلك المستخدمة لنفس التواريخ وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (بعد إجراء التسويات لتعكس أي فروقات في السياسات المحاسبية).

التسوية بين المعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية

لم يلاحظ الصندوق أي تسويات انتقالية في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (المسماة "قائمة العمليات" وفقا للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين).

٨ - الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي
النقد لدى البنوك	٣٠,٢١٠,٩٨٥	١٢,٠٤٧,١٠٦	١٤,٢٠٢,٨٨٥
النقد لدى حساب الوساطة الاستثماري خارج المملكة العربية السعودية	٢١,٩٦٦,٢٤٥	٢٦,٤٧٧,٩٩٢	-
النقد لدى حساب الوساطة الاستثماري (انظر الإيضاح ادناه)	-	٤,٧٦٣,٩٤٦	٦,٧٥٧,٩٨٥
	٥٢,١٧٧,٢٣٠	٤٣,٢٨٩,٠٤٤	٢٠,٩٦٠,٨٧٠

يتم إيداع النقد في الحساب الجاري لدى البنك السعودي الفرنسي تحت اسم مدير الصندوق (السعودي الفرنسي كابيتال). لا توجد فائدة مستحقة على هذا الرصيد.

٩ - الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي
استثمارات في صناديق استثمار (إيضاح أ أدناه)	٣٢,٦١٨,٢٢٢	٦٣,٨٨١,٠٧٤	٩٣,٨٦٤,٤٦٢
استثمارات في الأسهم (إيضاح ب أدناه)	٢٩٤,٦٣٣,٩٩٢	٣١٧,٦٠٦,٧٧٨	١٧٢,١٤٢,٤٥٦
	٣٢٧,٢٥٢,٢١٤	٣٨١,٤٨٧,٨٥٢	٢٦٦,٠٠٦,٩١٨

٩ - الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة – تتمة

أ) فيما يلي ملخص تكوين الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الصناديق الاستثمارية في آخر يوم تقويم للفترة/سنة:

	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية %
٣٠ يونيو ٢٠١٨			
صندوق تمويل التجارة الدولية (سنبلة ريال سعودي)	٣٠,٨٤٨,٥١٠	٣٢,٦١٨,٢٢٢	١٠٠,٠٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
صندوق تمويل التجارة الدولية (سنبلة ريال سعودي)	٣٠,٨٤٨,٥١٠	٣٢,٣٥٥,٦٨٩	٥٠,٦٥
صندوق البدر للمرابحة	٣٠,٤٣٨,٩١٤	٣١,٥٢٥,٣٨٥	٤٩,٣٥
	٦١,٢٨٧,٤٢٤	٦٣,٨٨١,٠٧٤	١٠٠,٠٠
١ يناير ٢٠١٧			
صندوق الراجحي للبضائع بالريال السعودي	٣٠,٣٤٨,٨٦٩	٣١,٠٦٤,١١٠	٣٣,٠٩
صندوق تمويل التجارة الدولية (سنبلة ريال سعودي)	٣٠,٨٤٨,٥١٠	٣١,٧٤١,١٤٠	٣٣,٨٢
صندوق البدر للمرابحة	٣٠,٤٣٨,٩١٤	٣١,٠٥٩,٢١٢	٣٣,٠٩
	٩١,٦٣٦,٢٩٣	٩٣,٨٦٤,٤٦٢	١٠٠,٠٠

٩ - الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة – تتمة

ب) فيما يلي ملخص بالاستثمارات في الأسهم في آخر يوم تقويم للفترة/سنة:

الوصف حسب القطاعات الجغرافية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي
٣٠ يونيو ٢٠١٨		
المملكة العربية السعودية	٢٣٣,٣٥٩,٩٢٢	٢٢٠,٨١٧,٧٢٠
الامارات العربية المتحدة	٦١,٥٨٤,٩٤٦	٤٨,٦٢٠,٩٤٣
الكويت	٢١,٧٤٤,٣٢٨	٢٥,١٩٥,٣٢٩
	٣١٦,٦٨٩,١٩٦	٢٩٤,٦٣٣,٩٩٢

	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي
٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
المملكة العربية السعودية	٢٥٩,٥٥٧,٨٢٩	٢٣٣,٩٨٤,٧٢١
الامارات العربية المتحدة	٦٦,٢٨٩,٥٤٤	٥٧,٠٨٧,٥٦١
الكويت	٢١,٧٤٤,٣٢٨	٢٦,٥٣٤,٤٩٦
	٣٤٧,٥٩١,٧٠١	٣١٧,٦٠٦,٧٧٨

	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي
١ يناير ٢٠١٧		
المملكة العربية السعودية	١٥٩,٥٣٢,٨٣١	١٧٢,١٤٢,٤٥٦

١٠- صافي المكاسب عن الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ريال سعودي
مكاسب (خسائر) محققة، صافي	(٥,٧٣٣,٩٢٠)	٦,٤٧٢,٥٣٣
حركة المكاسب (خسائر) غير المحققة، صافي	٧,١٠٥,٧٨١	(١٢,٧٧٠,٦٣٧)
	١,٣٧١,٨٦١	(٦,٢٩٨,١٠٤)

الأرباح / (الخسائر) المحققة عند استبعاد الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة تم احتسابها بعد خصم اتعاب الوساطة البالغة ٣٨,٥٨٥ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ١٠٥,٩٣١ ريال سعودي)

١١- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع جهات ذات علاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق، أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٧٥%سنويا يتم احتسابها على من إجمالي موجودات صافي الصندوق 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 بالاسترداد من الصندوق أية مصاريف متكبدة نيابة على الصندوق مثل أتعاب المراجعة، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأي مصاريف اخرى نيابة عن الصندوق. يتم تعديل رسوم الاشتراك بحد اقصى ٣% من المبلغ المستثمر وبذلك من الخصم من إجمالي الاشتراكات، ومن ثم فإنها لا تؤثر على أو تظهر في القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

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

أسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة: للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بالريال	للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ بالريال	الرصيد مدين (دائن): ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بالريال	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بالريال	١ يناير ٢٠١٧ بالريال
السعودي الفرنسي كابيتال	أتعاب ادارية	٣,٦٩٨,٠٢٨	٥,٢٢٨,٧١٧	(٥٣٩,٥٩٨)	(٦٦٩,٣٠٦)	(٩٨١,٦٤٧)
	أتعاب الوساطة	٤,٢٤٠	١١,٦٣٩	-	-	-
	خصم أتعاب ادارية	٩,٠٧١	٧٧,٣٧٤	-	(١٣,٣٨٠)	(٣٩,٠٢٤)
	قرض الى جهة ذات علاقة (ايضاح أ)	٢٤,٣٩٠,٠٠٠	-	(٢٤,٣٩٠,٠٠٠)	-	-
مجلس الإدارة	المكافآت السنوية	٥,١٤٠	٤,٢٥٢	(٥,١٤٠)	-	-
صندوق البدر للمربحة بالريال السعودي	صندوق استثماري (استرداد)	٣١,٥٤٩,٢١٠	-	-	٣١,٥٢٥,٣٨٥	٣١,٠٥٩,٢١٢

أ) تم الحصول على هذا القرض من البنك السعودي الفرنسي ويتم سداده خلال سنة من تاريخ السحب ولا يحمل أي عمولة.

١١- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تتمة

وفقا للشروط والأحكام، فإن مبلغ الاقتراض القائم في أي وقت من الأوقات جيب ألا يتجاوز ١٠% من صافي قيمة أصول الصندوق، باستثناء القروض من مدير الصندوق أوي أي من الشركات التابعة له لتغطية عمليات الاسترداد، خلال الفترة لم يقم الصندوق بسحب أي مبالغ وفقا لهذه الاتفاقية.

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٨ على ٣١٤,٥٨١ وحدات مملوكة من قبل موظفي البنك السعودي الفرنسي و السعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٥٠٠,٥٤٩ وحدة، و ١ يناير ٢٠١٧: ٧٠٥,١٢٩ وحدة).

بلغت النقدية في حساب استثمار الوساطة المحتفظ به لدى كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ هو لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٤,٧٦ مليون ريال سعودي؛ ١ يناير ٢٠١٧: ٦,٧٦ مليون ريال سعودي).

في نهاية الفترة، بلغ كل رصيد نقدي لدى البنك السعودي الفرنسي ٢٢, مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٢,٠٥ ريال سعودي؛ ١ يناير ٢٠١٧: ١٤,٢١ ريال سعودي).

١٢- القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

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

إن السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي يأخذ بعين الاعتبار قدره الطرف المتعامل في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل والأفضل لذلك الأصل أومن خلال بيعه إلى متعامل آخر في السوق سيقوم باستخدامه الاستخدام الأفضل والأمثل.

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.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية المدرجة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة نظرًا للمدة القصيرة لهذه الأدوات المالية.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الافصاح عنها في القوائم المالية الأولية الموجزة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة ادناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل: يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والافصاح عنها:

- 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.

١٢- القيمة العادلة للأدوات المالية – تتمة

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة - تتمة

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:

أ) القيمة الدفترية والقيمة العادلة

	القيمة الدفترية	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*	*الإجمالي*
ريال سعودي					
٣٠ يونيو ٢٠١٨					
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٢٧,٢٥٢,٢١٤	٣٢٧,٢٥٢,٢١٤	-	-	٣٢٧,٢٥٢,٢١٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٧					
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٨١,٤٨٧,٨٥٢	٣٨١,٤٨٧,٨٥٢	-	-	٣٨١,٤٨٧,٨٥٢
١ يناير ٢٠١٧					
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٦٦,٠٠٦,٩١٨	٢٦٦,٠٠٦,٩١٨	-	-	٢٦٦,٠٠٦,٩١٨

١٣- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبة نقدية	٥٢,١٧٧,٢٣٠	-	٥٢,١٧٧,٢٣٠
استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٢٧,٢٥٢,٢١٤	-	٣٢٧,٢٥٢,٢١٤
مصاريف مدفوعة مقدما ومدينون أخرون	٢٣٤,٤٩٤	-	٢٣٤,٤٩٤
إجمالي الموجودات	٣٧٩,٦٦٣,٩٣٨	-	٣٧٩,٦٦٣,٩٣٨
المطلوبات			
قرض مستحق الى اطراف ذات علاقة	٢٤,٣٩٠,٠٠٠	-	٢٤,٣٩٠,٠٠٠
أتعاب إدارية	٥٣٩,٥٩٨	-	٥٣٩,٥٩٨
مستحقات ومطلوبات اخرى	١٤٢,٥٢٩	-	١٤٢,٥٢٩
استردادات مستحقة	١٦٣,٥٨١	-	١٦٣,٥٨١
إجمالي المطلوبات	٢٥,٢٣٥,٧٠٨	-	٢٥,٢٣٥,٧٠٨

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبة نقدية	٤٣,٢٨٩,٠٤٤	-	٤٣,٢٨٩,٠٤٤
استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٨١,٤٨٧,٨٥٢	-	٣٨١,٤٨٧,٨٥٢
مصاريف مدفوعة مقدما ومدينون أخرون	٢٩,٣١٨		٢٩,٣١٨
إجمالي الموجودات	٤٢٤,٨٠٦,٢١٤	-	٤٢٤,٨٠٦,٢١٤
المطلوبات			
أتعاب ادارية	٦٦٩,٣٠٦	-	٦٦٩,٣٠٦
مستحقات ومطلوبات أخرى	٢٢,٢٥٠	-	٢٢,٢٥٠
إجمالي المطلوبات	٦٩١,٥٥٦	-	٦٩١,٥٥٦

١٣- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

كما في ١ يناير ٢٠١٢	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبة نقدية	٢٠,٩٦٠,٨٧٠	-	٢٠,٩٦٠,٨٧٠
استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٦٦,٠٠٦,٩١٨	-	٢٦٦,٠٠٦,٩١٨
استثمارات مقتناه بالتكلفة المطفأة	٣٧٧,٠٦٦,٥٥٦	-	٣٧٧,٠٦٦,٥٥٦
مصاريف مدفوعة مقدما ومطلوبات أخرى	٣٩,٠٢٤	-	٣٩,٠٢٤
إجمالي الموجودات	٦٦٤,٠٧٣,٣٦٨	-	٦٦٤,٠٧٣,٣٦٨
المطلوبات			
أتعاب الإدارة	٩٨١,٦٤٧	-	٩٨١,٦٤٧
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣٦,٧٥٠	-	٣٦,٧٥٠
استردادات مستحقة	٣,٤٣٨,٢٦٢	-	٣,٤٣٨,٢٦٢
إجمالي المطلوبات	٤,٤٥٦,٦٥٩	-	٤,٤٥٦,٦٥٩

١٤- أخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة/للسنة في ٢٨ يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).