

التقرير الأولي للعام 2019

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية

صندوق أسهم استثماري مفتوح
متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية



أ. اسم صندوق الاستثمار:
صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية.

ب. مدير الصندوق:

1. اسم وعنوان مدير الصندوق.

شركة السعودي الفرنسي كابيتال - سجل تجاري رقم 1010231217 ، ترخيص هيئة السوق المالية رقم (11153/37).
المركز الرئيسي: ص.ب 23454 الرياض 11426
المملكة العربية السعودية.
هاتف +966 11 2826666
www.sfc.sa

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد).
لا يوجد.

3. الأرباح الموزعة عن كل وحدة.

بحسب ما نصت عليه شروط وأحكام الصندوق لن يتم توزيع أرباح وحدات الصندوق على المستثمرين حيث يعاد استثمار الأرباح المتحققة في الصندوق وبالتالي سينعكس إعادة الاستثمار إيجابيا على قيمة وسعر الوحدات.

4. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

أنهت الأسواق الخليجية خلال النصف عام 2019 على أداء متباينا ما بين ارتفاع وانخفاض، حيث تصدر السوق الكويتي ومن ثم السعودي قائمة المؤشرات الخليجية الأكثر ارتفاعا، بينما كان سوق عمان الأكثر انخفاضا. اختتم مؤشر السوق السعودي تعاملات النصف الأول من عام 2019 على ارتفاع بنسبة 13 % ما يعادل 995 نقطة، مغلقا عند 8822 نقطة، مقارنة بإغلاقه عند 7827 نقطة بنهاية عام 2018. وشهد النصف الأول من العام الجاري عدة أحداث أهمها: تنفيذ المرحلة الأولى لضم السوق السعودي لمؤشر "إم إس سي آي" للأسواق الناشئة بوزن 50% من حجم السوق في المؤشر، فيما ينتظر تنفيذ المرحلة الثانية للانضمام خلال شهر أغسطس المقبل. وتم تنفيذ المراحل الأولى لانضمام السوق لمؤشر فوتسي "راسل" ليتم ضم 50% من وزن السوق في المؤشر خلال المراحل الثلاث. كما تضمن النصف الأول من العام الجاري عدة أحداث مهمة تمثلت فيما يلي:

- أطلقت "تداول" بالتعاون مع شركة "إم إس سي آي"، "مؤشر إم إس سي آي تداول 30 المشترك" لأكبر الشركات المدرجة في السوق.
- إلغاء إدراج "الصحراء للبتروكيماويات" عقب انتهاء اندماجها مع "سبكيم"، إضافة إلى إلغاء إدراج "البنك الأول" بعد انتهاء دمج مع "بنك ساب".
- اعتمدت هيئة السوق المالية التعليمات المنظمة لتملك المستثمرين الاستراتيجيين الأجانب حصصاً استراتيجية في الشركات المدرجة.
- انضمام صناديق الاستثمار العقارية المتداولة السعودية "ريتس" إلى مؤشر فوتسي إبراهيم / ناريت العقاري العالمي.
- تخفيض القيمة الاسمية لأدوات الدين الحكومية إلى ألف ريال وتعديل المقابل المالي للخدمات في سوق الصكوك والسندات بالسوق السعودي.

أما سوق مؤشر السوق الموازية "نمو" ينهي النصف الأول من عام 2019 على ارتفاع 47%، ما يعادل 1197 نقطة مغلقا عند 3718 نقطة مقارنة بإغلاق العام الماضي عند 2521 نقطة ويقتصر تداول الأسهم المدرجة في السوق الموازية على فئات "المستثمرين المؤهلين" وفقا لقواعد التسجيل والإدراج.



احتفظت الكويت بريادتها كأفضل الأسواق الخليجية أداءً خلال معظم فترات العام، حيث سجل مؤشر السوق الأول نمواً بنسبة 21% وارتفع المؤشر العام بنسبة 15% على خلفية التوقعات الخاصة بضم الكويت لمؤشر مورجان ستانلي للأسواق الناشئة وهو الأمر الذي تحقق خلال الأسبوع الأخير من يونيو. وقد ساهمت الترقية في تعزيز أنشطة التداول في البورصة نظراً لتوقع جذب أكثر من 2 مليار دولار أمريكي من الاستثمارات السلبية الإضافية نحو الأسهم الكويتية. أما مؤشر سوق مسقط 30 أنهى تعاملات النصف الأول من العام مغلقاً عند مستوى 3885 بما دفع بأداء المؤشر ليكون الأدنى على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي، مسجلاً انخفاض بنسبة 10%.

5. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

خلال النصف الاول من العام 2019 ارتفعت قيمة وحدة صندوق الدانة بنسبة 14.34% متفوقة على أداء المؤشر الاسترشادي لصندوق (GCC Sharia Capped Equity Index) بنسبة 8.12% المرتفع بنسبة 6.21% واستفاد الصندوق خلال الفترة من التعرض للأسهم القيادية.

6. تفاصيل أي تغييرات على شروط وأحكام الصندوق.

التاريخ	التغيير	السبب
28/04/2019	تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق بسبب تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ وليد الخثلان (عضو غير مستقل)	تعيين السيد/ وليد الخثلان عضو غير مستقل في مجلس إدارة الصندوق
18/06/2019	تغيير واجب الإشعار	تعيين العظم والسديري محاسبون قانونيون- Member of Crowe Horwath كمحاسب قانوني للصندوق بدلاً عن إيرنست اند يونغ Young & Ernst . تغيير في رسوم المراجعة و التدقيق لتصبح: 32.000 (اثنان وثلاثون ألف) ريال سعودي كحد أقصى في السنة. إعادة تعريف نقطة التقويم وطريقة تقويم كل أصل من أصول الصندوق. تحديث إجراءات تقديم الطلبات الخاصة بالاشتراك في الوحدات أو استردادها. تحديث النبذة الشخصية لعضو مجلس الإدارة السيد/ إيهاب فرحان بما يعكس الوضع الحالي. تحديث قائمة الصناديق التي يشرف عليها أعضاء مجلس إدارة الصندوق بما يعكس الوضع الحالي.

7. المعلومات الأخرى التي من شأنها تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.
لا يوجد.

8. إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصناديق والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.
لا يوجد.



9. العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.
لا يوجد.

10. البيانات والمعلومات الأخرى التي أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير.

- لا يوجد أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.
- لا يوجد أي تعارض مصالح.
- لا يوجد أي خطأ في تقويم أصل من أصول الصندوق أو في حساب سعر الوحدة.



صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
و تقرير فحص المراجع المستقل



Crowe Horwath™

العظم والسديري
محاسبون قانونيون واستشاريون
عن كرو هوروث الدولية

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
وتقرير المراجع المستقل

صفحة

فهرس

١	تقرير فحص المراجع المستقل حول المعلومات المالية الأولية المختصرة
٢	قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
١١-٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

تقرير فحص المراجع المستقل حول المعلومات المالية الأولية المختصرة

إلى / السادة مالكي الوحدات المحترمين
صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
(مُدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المختصرة المرفقة لصندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية ("الصندوق") المدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") التي تضم قائمة المركز المالي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، والقوائم الأولية المختصرة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية الأخرى ("القوائم المالية الأولية المختصرة")، إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية المختصرة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية، ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه المعلومات المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص:

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار ارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية المختصرة من اجراء استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور المهمة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية المراجعة. وعليه، فلن نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج:

استناداً إلى فحصنا، فلم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية المختصرة المرفقة غير معدة من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

أمر آخر:

تم مراجعة القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ من قبل مراجع آخر وأصدر رأيه غير المعدل بخصوص هذه القوائم المالية بتقريرهم المؤرخ في ٠٤ أبريل ٢٠١٩.

العظم والسديري
محاسبون ومراجعون قانونيون


عبدالله محمد العظم
ترخيص رقم (٢٢٥)



١٧ ذو الحجة ١٤٤٠ هـ (الموافق ١٨ أغسطس ٢٠١٩)
الرياض، المملكة العربية السعودية

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مراجعة) ريال سعودي	ايضاح	
			الموجودات
١,١٤٧,٤٧٠	١,٤٦١,٢٠٥		نقدية وشبه نقدية
١٧,٧٢٣,٣٩٥	١٦,٥٥٢,٢٢٥	٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨,٨٧٠,٨٦٥	١٨,٠١٣,٤٣٠		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٨,٢٢٥	٢٨,٠٤٣	٩	أتعاب إدارية مستحقة
٥٤,٢١٧	٤٣,٤٧٩		مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
-	٣٩٤,١٣٤		مستحق مقابل الوحدات المستردة
٨٢,٤٤٢	٤٦٥,٦٥٦		إجمالي المطلوبات
١٨,٧٨٨,٤٢٣	١٧,٥٤٧,٧٧٤		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١,١٩٨,٢٨٣	١,٢٧٩,٦٩٢		الوحدات المصدرة
١٥,٦٧٩٥	١٣,٧١٢٥		قيمة الوحدة

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ريال سعودي	ايضاح	
			الدخل
٦٨٧,٧٠٩	٢,١٤٠,٤٨٦	٨	صافي أرباح عن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٠١,٤٦٢	٥٤٠,٨٦٤		إيرادات توزيعات أرباح
١,٣٨٩,١٧١	٢,٦٨١,٣٥٠		
(١٨٥,٦٣٦)	(١٦٧,٨٠٥)	٩	المصاريف
(١٠٠,٩٣٠)	(٦٥,٩٤٣)		أتعاب إدارة
			مصاريف أخرى
(٢٨٦,٥٦٦)	(٢٣٣,٧٤٨)		إجمالي المصاريف
١,١٠٢,٦٠٥	٢,٤٤٧,٦٠٢		صافي ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
١,١٠٢,٦٠٥	٢,٤٤٧,٦٠٢		إجمالي الدخل الشامل للفترة

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ريال سعودي	
٢٠,٢٥٢,٣٠١	١٧,٥٤٧,٧٧٤	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١,١٠٢,٦٠٥	٢,٤٤٧,٦٠٢	التغيرات من العمليات
-	-	صافي ربح الفترة
١,١٠٢,٦٠٥	٢,٤٤٧,٦٠٢	الدخل الشامل الآخر
		إجمالي الدخل الشامل
١,٠٩٤,٣٣٥ (٢,٨٧١,٧٣٣)	٤٥٤,٨٣٥ (١,٦٦١,٧٨٨)	التغيرات من معاملات الوحدات
(١,٧٧٧,٣٩٨)	(١,٢٠٦,٩٥٣)	متحصلات من الوحدات المباعة
		قيمة الوحدات المستردة
		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١٩,٥٧٧,٥٠٨	١٨,٧٨٨,٤٢٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
٣٠ يونيو ٢٠١٨ الوحدات	٣٠ يونيو ٢٠١٩ الوحدات	فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات خلال السنة:
١,٤٢٣,٨٨٤	١,٢٧٩,٦٩٢	الوحدات في بداية الفترة
٧٤,٩٤٣ (١٩٢,٦٩٩)	٣٠,٤٣٤ (١١١,٨٤٣)	وحدات مباعة
(١١٧,٧٥٦)	(٨١,٤٠٩)	وحدات مستردة
١,٣٠٦,١٢٨	١,١٩٨,٢٨٣	صافي التغير في الوحدات
		الوحدات في نهاية الفترة

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ريال سعودي	ايضاح
١,١٠٢,٦٠٥	٢,٤٤٧,٦٠٢	النشاطات التشغيلية صافي ربح الفترة
التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية:		
(٥٦٠,٩٠٨)	(٩٩٩,٤١٢)	٨ ارباح غير محققة عن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٤١,٦٩٧	١,٤٤٨,١٩٠	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢,٠٦٥,٠٢٩	(١٧١,٧٥٨)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٦٠٤	١٨٢	أتعاب إدارة مستحقة
٣٤,٥٣٣	١٠,٧٣٨	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
(٦٢,١١٦)	-	مصاريف مدفوعة مقدما ومدينون آخرون
٢,٥٩٠,٧٤٧	١,٢٨٧,٣٥٢	صافي النقدية المحصلة من النشاطات التشغيلية
١,٠٩٤,٣٣٥	٤٥٤,٨٣٥	النشاطات التمويلية
(٢,٨٧١,٧٣٣)	(١,٦٦١,٧٨٨)	متحصلات من الوحدات المباعة
-	(٣٩٤,١٣٤)	قيمة الوحدات المستردة
		دفع التعويضات المتعلقة
(١,٧٧٧,٣٩٨)	(١,٦٠١,٠٨٧)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٨١٣,٣٤٩	(٣١٣,٧٣٥)	صافي (النقص) / الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٢٢٣,٦١٥	١,٤٦١,٢٠٥	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
١,٠٣٦,٩٦٤	١,١٤٧,٤٧٠	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

١ - عام

إن صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري مفتوح بناءً على اتفاقية شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق نشاطه في ٤ إبريل (٢٠٠٦).

يعتبر هذا الصندوق صندوق تراكمي للدخل يتم من خلاله إعادة استثمار صافي الدخل ويتم إظهاره بصافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. تتوفر وحدات الصندوق للشراء في المملكة العربية السعودية فقط. يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى الأجل من خلال الاستثمار وفقاً للضوابط الشرعية في شركات عامة مدرجة في دول مجلس التعاون الخليجي بما فيها المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة والكويت وقطر وسلطنة عمان ومملكة البحرين. كما يستثمر الصندوق إلى ٢٠٪ من إجمالي الاستثمار في مجالي العقارات والبناء في الدول العربية الأخرى في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وفقاً للضوابط الشرعية الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية في الصندوق.

إن إدارة الصندوق من مسؤولية مدير الصندوق. وطبقاً للشروط والأحكام الخاصة بالصندوق فإنه يمكن لمدير الصندوق تفويض أو تخصيص مهامه إلى أي مؤسسة مالية أخرى. وعليه، وبموجب اتفاقية مبرمة بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠٠٨، تعمل إي إف جي هيرمس الإمارات العربية المتحدة كمدير فرعي للصندوق وتعمل إتش إس بي سي ميدل ايسست ليمتد كأمين حفظ الصندوق الفرعي.

تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٨ ربيع الأول ١٤٤٠ هـ (الموافق ٢٦ نوفمبر ٢٠١٨).

إن شركة السعودي الفرنسي كابيتال تعمل كمدير وأمين حفظ للصندوق و إتش إس بي سي السعودية كأمين حفظ مستقل 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) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة اتباعها.

٣ - أسس الاعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي ٣٤ "التقارير المالية المختصرة" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والذي تمت المصادقة عليه في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والتشريعات الصادرة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، وبالتالي، ينبغي قراءتها بالتزامن مع القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

تم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي حسب السيولة.

تم إرفاق تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو تسويتها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية المختصرة (متداولة) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية المختصرة (غير متداولة). أنظر في الإيضاح رقم (١١).

٣ - أسس الاعداد - تمة

٢-٣ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي بإستثناء الإستثمارات المقتناه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تقاس بالقيمة العادلة.

٣-٣ العملة الوظيفية

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي والتي هي العملة الرئيسية للصندوق.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

تتوافق السياسات المحاسبية وإدارة المخاطر المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة والمفصح عنها في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، اعتمد الصندوق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ - عقود الإيجار. قرر الصندوق تطبيق المعيار على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ وتفسير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤. وبالتالي، لم يطبق الصندوق المعيار على العقود التي لم يتم تحديدها مسبقاً على أنها تحتوي على عقد إيجار طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ وتفسير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤. لم يكن هناك أي تأثير كبير على القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق والسياسات المحاسبية ذات الصلة بسبب اعتماد المعيار الجديد، حيث أن الصندوق ليس لديه أية عقود قائمة و مستحقة كما في ٠١ يناير ٢٠١٩ والذي تمت معالجته محاسبياً سابقاً وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ وتفسير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤.

٥ - الافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة من الإدارة استخدام الافتراضات 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 الأولية المختصرة 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 المختصرة للصندوق. في رأي مجلس الإدارة ، لن يكون لهذه المعايير أي تأثير كبير على القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق. يعتزم الصندوق اعتماد هذه المعايير، إذا كانت قابلة للتطبيق.

إيضاحات حول القوائم المالية المختصرة (غير مراجعة) - تنمة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

- ٧ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
فيما يلي ملخص للتكوين الجغرافي للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة في الاستثمارات في
الأسهم في يوم التقييم الأخير من الفترة / السنة:

٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)			
النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	الوصف حسب المناطق الجغرافي
٧٤,٩٨	١٣,٢٨٩,٢٤٧	١١,٣٣٩,٦٢١	المملكة العربية السعودية
١٢,١٣	٢,١٤٩,٥٥٥	٢,٨٣٥,١٢٧	الإمارات العربية المتحدة
١٢,٨٩	٢,٢٨٤,٥٩٣	٢,١٣٨,١٤٣	الكويت
١٠٠,٠٠	١٧,٧٢٣,٣٩٥	١٦,٣١٢,٨٩١	

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مراجعة)			
النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	الوصف حسب المناطق الجغرافي
٧٩,١٥	١٣,١٠٠,٥٦١	١١,٩٢٧,١٣٣	المملكة العربية السعودية
١١,٨٤	١,٩٥٩,٣٠١	٢,٨٣٥,١٢٧	الإمارات العربية المتحدة
٩,٠١	١,٤٩٢,٣٦٣	١,٣٧٨,٨٧٣	الكويت
١٠٠,٠٠	١٦,٥٥٢,٢٢٥	١٦,١٤١,١٣٣	

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

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ريال سعودي	أرباح محققة، صافي حركة الأرباح الغير محققة، صافي
١٢٦,٨٠١	١,١٤١,٠٧٤	
٥٦٠,٩٠٨	٩٩٩,٤١٢	
٦٨٧,٧٠٩	٢,١٤٠,٤٨٦	

تم احتساب الأرباح المحققة من استبعاد في الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بعد خصم
أتعاب الوساطة البالغة ٩,٠٤٠ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ٣٥,٢٣٧ ريال سعودي)

٩- المعاملات مع الجهات ذات علاقة

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 الأتعاب 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 أويتم إظهارها في القوائم المالية للصندوق.

فيما يلي بيان بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة في نهاية السنة والرصيد:

الرصيد مدین (دائن)		مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	أسم الجهة ذات العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ريال سعودي (غير مراجعة)	لفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	لفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ريال سعودي		
(٢٨,٠٤٣)	(٢٨,٢٢٥)	(١٨٥,٦٣٦)	(١٦٧,٨٠٥)	أتعاب الإدارة أتعاب الوسيط	السعودي الفرنسي كابيتال
-	-	(١١,٥٧١)	(٩٩٣)		
-	-	(٦٦,٨٣٣)	-	أتعاب الإدارة	المجموعة المالية - هيرميس الإمارات المحدودة
(١٣٥)	-	(١٦٣)	(١٦٣)	المكافآت السنوية	مجلس الادارة

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٩ على ٧,٤١٢ وحدات مملوكة من قبل موظفي البنك السعودي الفرنسي و السعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٧,٤١٢ وحدة).

تمثل الوحدات المصدرة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ على ٢٣٨,١٧١ وحدة مملوكة من قبل أليانز السعودي الفرنسي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٦٧,٤٦١ وحدة)

١٠ - 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	المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
١٧,٧٢٣,٣٩٥	١٧,٧٢٣,٣٩٥	-	-	١٧,٧٢٣,٣٩٥
١٦,٥٥٢,٢٢٥	١٦,٥٥٢,٢٢٥	-	-	١٦,٥٥٢,٢٢٥

٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
الربح أو الخسارة٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مراجعة)
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
الربح أو الخسارة

١١- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	١,١٤٧,٤٧٠	-	١,١٤٧,٤٧٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٧,٧٢٣,٣٩٥	-	١٧,٧٢٣,٣٩٥
إجمالي الموجودات	١٨,٨٧٠,٨٦٥	-	١٨,٨٧٠,٨٦٥
المطلوبات			
أتعاب إدارة الصندوق المستحقة	٢٨,٢٢٥	-	٢٨,٢٢٥
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٥٤,٢١٧	-	٥٤,٢١٧
إجمالي المطلوبات	٨٢,٤٤٢	-	٨٢,٤٤٢
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مراجعة)			
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	١,٤٦١,٢٠٥	-	١,٤٦١,٢٠٥
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٦,٥٥٢,٢٢٥	-	١٦,٥٥٢,٢٢٥
إجمالي الموجودات	١٨,٠١٣,٤٣٠	-	١٨,٠١٣,٤٣٠
المطلوبات			
أتعاب إدارية	٢٨,٠٤٣	-	٢٨,٠٤٣
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٤٣,٤٧٩	-	٤٣,٤٧٩
مستحق مقابل الوحدات المستردة	٣٩٤,١٣٤	-	٣٩٤,١٣٤
إجمالي المطلوبات	٤٦٥,٦٥٦	-	٤٦٥,٦٥٦

١٢- آخر يوم تقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

١٣- اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٧ ذو الحجة ١٤٤٠ هـ (الموافق ١٨ أغسطس ٢٠١٩).