

**صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)**

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

مع تقرير المراجع المستقل

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
مع تقرير المراجع المستقل

صفحة

فهرس

-

تقرير المراجع المستقل

قائمة التغيرات في

قائمة التدفقات النقدية

-

إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات المحترمين  
صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية  
الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية ("الصندوق")، المدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الدخل الشامل و قائمة التغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة. وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي:

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

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

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

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

تقرير المراجع المستقل - (تتمة)  
صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية:

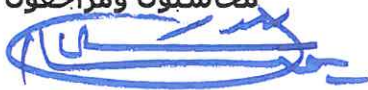
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أية تحريفات جوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة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

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

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

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

العظم والسديري وآل الشيخ شركاؤهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون



سلمان بندر السديري  
ترخيص رقم (٢٨٢)



٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ (٣٠ مارس ٢٠٢٢ م)

الرياض، المملكة العربية السعودية

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	ايضاح	
٩٧٦,٤٨٣	١,٦٥٣,٠٠٥	٧	<b>الموجودات</b>
			نقدية وشبه نقدية
١١,٩٧٩,١٤٨	١٤,٩٥٦,١٦٨	٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧,٩٤٤	٢٠٣,٩٣٤		مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
<u>١٢,٩٧٣,٥٧٥</u>	<u>١٦,٨١٣,١٠٧</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢١,٧٦١	٢٧,١١٥	١٠	أتعاب إدارية مستحقة
٣٨,٧٦٤	٨٣٠,٢٣٣		مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٢١٠,٣٠٢	٢٢,٩٠٧		مستحق مقابل الوحدات المستردة
<u>٢٧٠,٨٢٧</u>	<u>٨٨٠,٢٥٥</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>١٢,٧٠٢,٧٤٨</u>	<u>١٥,٩٣٢,٨٥٢</u>		<b>صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات</b>
			<b>الوحدات المصدرة</b>
<u>٧٨٦,٩٢٧</u>	<u>٧٤٤,٣٩٢</u>		
<u>١٦,١٤٢٢</u>	<u>٢١,٤٠٣٨</u>		<b>صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية .

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	ايضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٣٧١,٩٧١	٣,٩٦٨,١٠١	٩	<b>دخل الاستثمار</b>
٢٨٨,٣٥٧	٤٢٩,٨٦٧		صافي أرباح عن استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٣,٢٣٦		إيرادات توزيعات أرباح
			أخرى
٦٦٠,٣٢٨	٤,٤٠١,٢٠٤		
(٢٥٢,٨٦٥)	(٢٩٥,٠٩٥)	١٠	<b>المصاريف</b>
(١٠٦,٧٣٠)	(١٤٦,٢٣٢)	١١	أتعاب إدارة
(٣٥٩,٥٩٥)	(٤٤١,٣٢٧)		مصاريف أخرى
٣٠٠,٧٣٣	٣,٩٥٩,٨٧٧		<b>صافي دخل السنة</b>
-	-		<b>الدخل الشامل الاخر</b>
٣٠٠,٧٣٣	٣,٩٥٩,٨٧٧		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية .

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
١٥,٣١٥,٨٣٩	١٢,٧٠٢,٧٤٨	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٣٠٠,٧٣٣	٣,٩٥٩,٨٧٧	التغيرات من العمليات صافي ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الاخر
٣٠٠,٧٣٣	٣,٩٥٩,٨٧٧	إجمالي الدخل الشامل
١,٥٤٢,٨٢٣ (٤,٤٥٦,٦٤٧)	٢,٥٣٦,٢٨٦ (٣,٢٦٦,٠٥٩)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من الوحدات المصدرة قيمة الوحدات المستردة
(٢,٩١٣,٨٢٤)	(٧٢٩,٧٧٣)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١٢,٧٠٢,٧٤٨	١٥,٩٣٢,٨٥٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات :

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ الوحدات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ الوحدات	
٩٩١,١٧٢	٧٨٦,٩٢٧	الوحدات في بداية السنة
١٠٨,٤٥١ (٣١٢,٦٩٦)	١٢٨,٢٤٨ (١٧٠,٧٨٣)	وحدات مصدرة وحدات مستردة
(٢٠٤,٢٤٥)	(٤٢,٥٣٥)	صافي التغير في الوحدات
٧٨٦,٩٢٧	٧٤٤,٣٩٢	الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية .

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	ايضاح
٣٠٠,٧٣٣	٣,٩٥٩,٨٧٧	
		التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية
		صافي دخل السنة
		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية المحصلة من النشاطات التشغيلية:
		أرباح غير محققة عن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٢١,٤١١)	(١,١١٠,٧٥٥)	٩
(٢٢٠,٦٧٨)	٢,٨٤٩,١٢٢	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٤٦٩,٥٢٦	(١,٨٦٦,٢٦٥)	
(١٧,٩٤٤)	(١٨٥,٩٩٠)	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
(١,٨٣١)	٥,٣٥٤	أتعاب إدارة مستحقة
(١٨,٧٦٦)	٧٩١,٤٦٩	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٢,٢١٠,٣٠٧	١,٥٩٣,٦٩٠	صافي النقدية المحصلة من النشاطات التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		متحصلات من الوحدات المصدرة
١,٥٤٢,٨٢٣	٢,٥٣٦,٢٨٦	قيمة الوحدات المستردة، صافي
(٤,٢٤٦,٣٤٥)	(٣,٤٥٣,٤٥٤)	
(٢,٧٠٣,٥٢٢)	(٩١٧,١٦٨)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
(٤٩٣,٢١٥)	٦٧٦,٥٢٢	صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
١,٤٦٩,٦٩٨	٩٧٦,٤٨٣	نقدية وشبه نقدية في بداية السنة
٩٧٦,٤٨٣	١,٦٥٣,٠٠٥	نقدية وشبه نقدية في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية .

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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 ١٧ 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.

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

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) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١)، بالإضافة إلى التعديل الجديد. رقم ٢٠٢١-٢٢-٢ الصادر بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) 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 وفقاً للمعيار الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والذي تمت المصادقة عليه في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والتشريعات الصادرة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. (يُشار إليها إجمالاً بـ "المعيار الدولي للتقارير المالية المعتمد في المملكة العربية السعودية").

تم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي حسب السيولة.

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

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

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

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

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

#### الأدوات المالية

##### الإثبات الأولى

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

عند الإثبات الأولى، تقاس الموجودات المالية 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 الأولى.

#### التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

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

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

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

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

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

#### ٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

##### التوقف عن اثبات الأدوات المالية

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

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

##### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية و يدرج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها, وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات و تسوية المطلوبات في آن واحد.

##### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

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

##### الوحدات القابلة للاسترداد

يقوم الصندوق بتصنيف وحداته القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

الوحدات القابلة للاسترداد - تنمة

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

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

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

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

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

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه 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.

#### ٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

##### قياس القيمة العادلة - تنمة

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

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

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

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

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (١٢).

##### المحاسبة بتاريخ التداول

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

##### النقدية وشبه النقدية

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

##### المخصصات

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

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

#### ٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

##### المصاريف المستحقة الدفع وذمم دائنة اخرى

أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

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

##### أتعاب الإدارة

إن أتعاب إدارة الصندوق تستحق على أساس مبلغ متفق عليه مع مدير الصندوق. سيقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ من صافي قيمة الموجودات وتستحق بشكل يومي وتدفع على أساس شهري.

##### المصاريف

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

##### الزكاة

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

##### صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

##### ترجمة العملات الأجنبية

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

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

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

##### 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 الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة ودخل توزيعات الأرباح والمصاريف.

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

دخل توزيعات الأرباح

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

٥- الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة التي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية وأرصدة الموجودات والمطلوبات ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم تقييم 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 تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٦- المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

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

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

٧- نقدية وشبه نقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
ريال سعودي	ريال سعودي
٢١٦,٤٧٥	٤٤,٢٢١
٧٦٠,٠٠٨	١,٦٠٨,٧٨٤
<u>٩٧٦,٤٨٣</u>	<u>١,٦٥٣,٠٠٥</u>

رصيد لدى البنوك  
النقدية مع أمين الحفظ

تمثل الأرصدة المصرفية النقدية في حساب جاري محتفظ به لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ١٠).

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

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

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

٨ - استثمارات مقاسة 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 آخر يوم تقييم للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			الوصف حسب النطاق الجغرافي
النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
٨٩,٩٢	١٣,٤٤٩,٥١٩	١١,٣٤٧,٣١١	المملكة العربية السعودية
٦,٢٩	٩٣٩,٧٥٥	١,٠٧٦,٤٦٥	الإمارات العربية المتحدة
٣,٧٩	٥٦٦,٨٩٤	٥٣٩,٧٩٥	الكويت
١٠٠,٠٠	١٤,٩٥٦,١٦٨	١٢,٩٦٣,٥٧١	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			الوصف حسب النطاق الجغرافي
النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
٨٠,٠٤	٩,٥٨٨,٠١١	٨,١٢٢,٨٦٤	المملكة العربية السعودية
١١,٢٢	١,٣٤٤,٠٩٣	٢,١٢٤,٦٧٩	الإمارات العربية المتحدة
٨٠,٧٤	١,٠٤٧,٠٤٤	٨٥١,١٧٩	الكويت
١٠٠,٠٠	١١,٩٧٩,١٤٨	١١,٠٩٨,٧٢٢	

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	ربح / (خسارة) محققة، صافي ربح غير محقق ، صافي
(١٤٩,٤٤٠)	٢,٨٥٧,٣٤٦	
٥٢١,٤١١	١,١١٠,٧٥٥	
٣٧١,٩٧١	٣,٩٦٨,١٠١	

١٠- المعاملات مع الاطراف ذات علاقة

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

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

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

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

فيما يلي بيان بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة :

الرصيد مدين (دائن)	مبلغ المعاملة				اسم الجهة ذات العلاقة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	طبيعة المعاملة	
(٢١,٧٦١)	(٢٧,١١٥)	(٢٥٢,٨٦٥)	(٢٩٥,٠٩٥)	أتعاب إدارة الصندوق	السعودي الفرنسي كابيتال
-	-	(١,١٣٩)	(٧,٩١٨)	أتعاب الوسيط	
-	-	(٣١٦)	(٢٣٤)	المكافآت السوية	مجلس الادارة

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ٣,٨٤٢ وحدة مملوكة من قبل موظفي البنك السعودي الفرنسي والسعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ٣,٨٤٢ وحدة).

تمثل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ٣٠٦,٥١٨ وحدة مملوكة من قبل أليانز السعودي الفرنسي ( ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ٣١٧,٢١٣ وحدة)

في نهاية العام ، بلغ الرصيد النقدي لدى البنك السعودي الفرنسي ٤٤,٢٢١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ٢١٦,٤٧٥ ريال سعودي).

خلال العام ، حصل الصندوق على تمويل من السعودي الفرنسي كابيتال بمبلغ ٠,٧٧٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : لا شيء) من أجل الاستثمار في الاكتتابات العامة الأولية. تم إعادة دفع مبلغ التمويل إلى السعودي الفرنسي كابيتال خلال العام. تم استلام التمويل مع صفر هوامش الربح.

صندوق الدانة للمناجزة بالأسهم الخليجية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

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

١١ - مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
١٨,٦٣٨	٢١,٩٢٢	أتعاب حفظ
-	٢٥,٢١٥	مصاريف عمولات تجارية
٣٦,٨٠٠	٤٠,٢٥٠	أتعاب مراجعة
١٨,٧٥٠	٧,٦٠٣	رسوم المؤشر الاسترشادي
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	أتعاب هيئة السوق المالية
٣١٦	٢٣٤	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٥,٢٥٠	٥,٧٥٠	رسوم تسجيل
١٩,٤٧٦	٣٧,٧٥٨	أخرى
١٠٦,٧٣٠	١٤٦,٢٣٢	

١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه 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 الرئيسية 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.

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

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

١٣- القيمة العادلة للأدوات المالية - تنمة

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة - تنمة

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:

الإجمالي ريال سعودي	القيمة العادلة			القيمة الدفترية ريال سعودي
	المستوى ٣ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ١ ريال سعودي	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢١
				استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٩٥٦,١٦٨	-	-	١٤,٩٥٦,١٦٨	١٤,٩٥٦,١٦٨
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
				استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٩٧٩,١٤٨	-	-	١١,٩٧٩,١٤٨	١١,٩٧٩,١٤٨

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

صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

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

١٣- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
<b>الموجودات</b>			
نقدية وشبه نقدية	١,٦٥٣,٠٠٥	-	١,٦٥٣,٠٠٥
استثمارات مقياسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٤,٩٥٦,١٦٨	-	١٤,٩٥٦,١٦٨
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى	٢٠٣,٩٣٤	-	٢٠٣,٩٣٤
<b>إجمالي الموجودات</b>	<b>١٦,٨١٣,١٠٧</b>	<b>-</b>	<b>١٦,٨١٣,١٠٧</b>
<b>المطلوبات</b>			
أتعاب إدارية مستحقة	٢٧,١١٥	-	٢٧,١١٥
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٨٣٠,٢٣٣	-	٨٣٠,٢٣٣
مستحق مقابل الوحدات المستردة	٢٢,٩٠٧	-	٢٢,٩٠٧
<b>إجمالي المطلوبات</b>	<b>٨٨٠,٢٥٥</b>	<b>-</b>	<b>٨٨٠,٢٥٥</b>
<b>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠</b>			
<b>الموجودات</b>			
نقدية وشبه نقدية	٩٧٦,٤٨٣	-	٩٧٦,٤٨٣
استثمارات مقياسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١,٩٧٩,١٤٨	-	١١,٩٧٩,١٤٨
مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى	١٧,٩٤٤	-	١٧,٩٤٤
<b>إجمالي الموجودات</b>	<b>١٢,٩٧٣,٥٧٥</b>	<b>-</b>	<b>١٢,٩٧٣,٥٧٥</b>
<b>المطلوبات</b>			
أتعاب إدارية	٢١,٧٦١	-	٢١,٧٦١
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٣٨,٧٦٤	-	٣٨,٧٦٤
مستحق مقابل الوحدات المستردة	٢١٠,٣٠٢	-	٢١٠,٣٠٢
<b>إجمالي المطلوبات</b>	<b>٢٧٠,٨٢٧</b>	<b>-</b>	<b>٢٧٠,٨٢٧</b>

#### ١٤- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

##### مقدمة

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

##### إدارة المخاطر

يقع على عاتق مدير الاستثمار في الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر ومراقبتها. يقوم مجلس الإدارة بالإشراف على مدير الاستثمار، ويعتبر مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر العامة للصندوق.

##### نظام قياس المخاطر والتقرير

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية على أساس الضوابط الموضوعية من قبل مجلس الإدارة، والتي تعكس استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي على استعداد أن يتقبلها الصندوق وبيئة السوق للصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم الصندوق بمراقبة وقياس المخاطر المتعلقة بإجمالي التعرضات للمخاطر عبر كافة أنواع المخاطر والأنشطة.

##### التقليل من المخاطر

يوجد لدى الصندوق مبادئ توجيهية للاستثمار توضح استراتيجية العمل العامة الخاصة به وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر بوجه عام.

##### مخاطر التركزات

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

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

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

##### مخاطر الائتمان

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر 2021	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩٧٦,٤٨٣	١,٦٥٣,٠٠٥	نقدية وشبه نقدية
١٧,٩٤٤	٢٠٣,٩٣٤	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
٩٩٤,٤٢٧	١,٨٥٦,٩٣٦	

١٤- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تنمة

**مخاطر السوق**

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

**مخاطر أسعار الأسهم**

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

**تحليل الحساسية**

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	معدل الزيادة بواقع ٥٪
٥٩٨,٩٥٧	٧٤٧,٨٠٨	
(٥٩٨,٩٥٧)	(٧٤٧,٨٠٨)	النقص بواقع ٥٪

**مخاطر العملات**

تمثل مخاطر العملات التقلبات التي تطرأ على قيمة أداءه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن الأدوات المالية للصندوق أي النقدية والاستثمارات المقتناة بالتكلفة المطفأة والدائنون مسجلة بالريال السعودي له، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر عملات هامة.

**مخاطر السيولة**

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية. تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاشتراك في الوحدات واستردادها، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ويسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقيق الفوري لأنها مدرجة في سوق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال للوفاء بالالتزامات عند نشوئها. إن القيمة غير المخصومة لكافة الأدوات المالية بتاريخ اعداد القوائم المالية مقاربه لقيمتها الدفترية وتسدد بالكامل خلال سنة من تاريخ اعداد القوائم المالية.

١٥- آخر يوم تقويم

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

١٦- اعتماد القوائم المالية

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