

شركة العربي الوطني للاستثمار
(مساهمة سعودية مقفلة)



صندوق العربي للأسهم السعودية

٢٠١٨

(التقرير الأولي)

محتوى تقارير الصندوق

الصفحة ٢	<p>١- اسم وعنوان ومدير الصندوق. ٢- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن او مستشار الاستثمار. ٣- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة. ٤- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة. ٥- تفاصيل التغييرات على الشروط والاحكام ومذكرة المعلومات. ٦- أي معلومة اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار. ٧- نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق. ٨- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة. ٩- بيانات ومعلومات أخرى.</p>	ج- مدير الصندوق
الصفحة ٣ ، ٤	القوائم المالية لفترة المحاسبة النصف السنوية.	و- القوائم المالية

ج- مدير الصندوق	
١- اسم وعنوان مدير الصندوق	
شركة العربي الوطني للاستثمار "العربي للاستثمار"، وهي شركة مملوكة بالكامل للبنك العربي الوطني ، وهي التي ستقوم بدور مدير الصندوق وعنوانها هو كالآتي: مبنى العربي للاستثمار حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: ٩٢٠٠١١٨٧٨ الموقع الإلكتروني: www.anbinvest.com.sa	
٢- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن	
لا ينطبق	
٣- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة	
يهدف صندوق العربي للأسهم السعودية إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في سوق الأسهم السعودية. وكان السوق قد شهد خلال نصف العام الأول من ٢٠١٨ ارتفاعاً ملحوظاً في المستوى العام لمؤشر السوق بقيادة قطاعي البنوك والاتصالات وشركات البتروكيماويات. وقد تمكن الصندوق من تحقيق قيمة مضافة مقارنة بالمؤشر الاسترشادي بما نسبته ٤% نتيجة التوزيع المناسب لأصول الصندوق ما بين قطاعات السوق وعملية اختيار الأسهم بعناية تتلاءم مع معطيات السوق ومستجدات الأوضاع الاقتصادية المحلية والعالمية.	
٤- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة	
حقق الصندوق أداءً إيجابياً حيث ارتفع خلال النصف الأول من العام ٢٠١٨ بنسبة ١٩% مقارنة بارتفاع المؤشر الاسترشادي بنسبة ١٥% فقط، أي بقيمة مضافة عن المؤشر نسبتها ٤%.	
٥- تفاصيل التغييرات على الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات	
تم تحديث الشروط والأحكام واعداد نسخة جديدة من مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية بناءً على لائحة صناديق الاستثمار المعدلة والصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٣/٠٥/٢٠١٦م وقد تم تحديث الشروط والأحكام بموجب احكام اللائحة وفقاً للمادة رقم (٥٤) والملحق رقم (١) واعداد مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية وفقاً للمادة رقم (٥٥) والملحق رقم (٣،٢) من لائحة صناديق الاستثمار .	
٦- أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار	
لا يوجد أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ القرار.	
٧ (أ)- نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق	٧ (ب)- نسبة الرسوم المحتسبة في الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق
لا تنطبق على هذا الصندوق.	
٨- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة	
لم يتم تحصيل أي عمولات خاصة خلال الفترة.	
٩- بيانات ومعلومات أخرى	
لا توجد بيانات أو معلومات أخرى.	

و - القوائم المالية

القوائم المالية النصف سنوية لصندوق العربي للأسهم السعودية في نهاية فترة ٢٠١٨/٠٦/٣٠ م ، وقد أعدت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق العربي للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٣٠ يونيو ٢٠١٨

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق العربي للأسهم السعودية (المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

مقدمة:

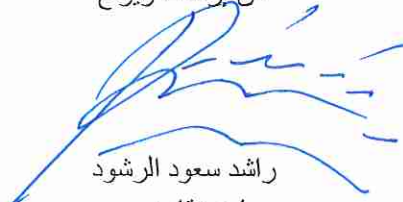
لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق العربي للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات والتدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنهية 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.

عن إرنست ويونغ

راشد سعود الرشود
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٦٦)



الرياض : ٢ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ
(١٣ أغسطس ٢٠١٨)

صندوق العربي للأسهم السعودية
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	ايضاح
			الموجودات
			استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤٢,٢١٣,٣٧٥	١٠٨,٨١٩,٧٩٣	١١٧,٢٩١,٦٨٠	٧
٣,١٣١,١٧٨	١,٠٥٦,٥٤٢	٩٩٤,٤٩٠	
١١٠,٨٧٥	٨٩,٠٠٠	-	
			نقدية وشبه نقدية توزيعات أرباح مدينة
<u>١٤٥,٤٥٥,٤٢٨</u>	<u>١٠٩,٩٦٥,٣٣٥</u>	<u>١١٨,٢٨٦,١٧٠</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥٧٨,٨٠٤	٥١٣,٢٢٤	٥٦٥,٥٩٦	مصاريق مستحقة الدفع
<u>٥٧٨,٨٠٤</u>	<u>٥١٣,٢٢٤</u>	<u>٥٦٥,٥٩٦</u>	إجمالي المطلوبات
<u>١٤٤,٨٧٦,٦٢٤</u>	<u>١٠٩,٤٥٢,١١١</u>	<u>١١٧,٧٢٠,٥٧٤</u>	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
<u>١,٦٣٢,٨٢٥</u>	<u>١,١٩٢,٣٤٩</u>	<u>١,٠٧٦,٣٥٨</u>	الوحدات المصدرة
<u>٨٨,٧٣</u>	<u>٩١,٨٠</u>	<u>١٠٩,٣٧</u>	صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

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

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	ايضاح	
			الدخل
			صافي دخل استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٨٩٦,٧٦٨	١٩,٣١٥,٧٨٧	٨	توزيعات أرباح
٣,٠٩٥,٠٤١	٢,٢٧٠,٧٤٣		
<u>٦,٩٩١,٨٠٩</u>	<u>٢١,٥٨٦,٥٣٠</u>		
			المصاريف
(١,١٤٩,٣٠٧)	(٩٩٥,٢٠٢)	٩	أتعاب إدارة
(٣١,٨٩٤)	(١٠٢,٩٤٢)	٩	مصاريف أخرى
<u>(١,١٨١,٢٠١)</u>	<u>(١,٠٩٨,١٤٤)</u>		
٥,٨١٠,٦٠٨	٢٠,٤٨٨,٣٨٦		صافي دخل الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>٥,٨١٠,٦٠٨</u>	<u>٢٠,٤٨٨,٣٨٦</u>		إجمالي الدخل الشامل للفترة

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٤٤,٨٧٦,٦٢٤	١٠٩,٤٥٢,١١١	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٥,٨١٠,٦٠٨	٢٠,٤٨٨,٣٨٦	إجمالي الدخل الشامل
		الإشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:
٢٠٦,٨٧٠	١,٨٨٨,٢١٦	إصدار وحدات خلال الفترة
(٦,٨٥٧,٧٣٠)	(١٤,١٠٨,١٣٩)	استرداد وحدات خلال الفترة
(٦,٦٥٠,٨٦٠)	(١٢,٢١٩,٩٢٣)	صافي التغير في الوحدات
١٤٤,٠٣٦,٣٧٢	١١٧,٧٢٠,٥٧٤	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠١٧	٢٠١٨	
وحدات	وحدات	
١,٦٣٢,٨٢٥	١,١٩٢,٣٤٩	الوحدات في بداية الفترة
٢,٤٢١	١٧,٣٧٣	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٧٩,٠٣٣)	(١٣٣,٣٦٤)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٧٦,٦١٢)	(١١٥,٩٩١)	صافي التغير في الوحدات
١,٥٥٦,٢١٣	١,٠٧٦,٣٥٨	الوحدات في نهاية الفترة

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

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
٥,٨١٠,٦٠٨	٢٠,٤٨٨,٣٨٦	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية صافي دخل الفترة
(١,٣٢٦,٠٨١)	(١٧,٢٠٢,٣٤٤)	تعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية: (أرباح) خسائر غير محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٤٨٤,٥٢٧	٣,٢٨٦,٠٤٢	
٣٥٣,٣١٤ (١٤٢,٤٥٥) (١٠,٥٥٣)	٨,٧٣٠,٤٥٧ ٨٩,٠٠٠ ٥٢,٣٧٢	التغيرات في رأس المال العامل: النقص في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة النقص (الزيادة) في مدينون آخرون الزيادة (النقص) في مصاريف مستحقة صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
٤,٦٨٤,٨٣٣	١٢,١٥٧,٨٧١	
٢٠٦,٨٧٠ (٦,٨٥٧,٧٣٠)	١,٨٨٨,٢١٦ (١٤,١٠٨,١٣٩)	التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية إصدار وحدات خلال الفترة استرداد وحدات خلال الفترة
(٦,٦٥٠,٨٦٠)	(١٢,٢١٩,٩٢٣)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
(١,٩٦٦,٠٢٧)	(٦٢,٠٥٢)	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
٣,١٣١,١٧٨	١,٠٥٦,٥٤٢	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
١,١٦٥,١٥١	٩٩٤,٤٩٠	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

١ - عام

صندوق العربي للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة، يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في الاستثمار المتنوع في محفظة الأسهم السعودية بما في ذلك سوق المال وصناديق المراجعة. تم تأسيس الصندوق بتاريخ ١٣ شوال ١٤١٠ هـ (الموافق ٨ مايو ١٩٩٠) من قبل البنك العربي الوطني ("البنك").

طبقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ٢٠٠٥-٨٣-١ وبتاريخ ٢١ جمادى الأولى ١٤٢٦ هـ (الموافق ٢٨ يونيو ٢٠٠٥) الصادر عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بشأن اللوائح المتعلقة بالأشخاص المفوضين، قام البنك بتحويل عمليات إدارة الأصول إلى شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك، وذلك اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٨.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، كما يخضع اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة اتباعها.

٣ - أسس الأعداد

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. كما إن هذه هي أول قوائم مالية أولية موحدة موجزة للصندوق معدة طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي لجزء الفترة التي تغطيها أول قوائم مالية سنوية معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وعليه، تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

لا تشمل 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 والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والتي سيتم إصدارها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

يرجى الرجوع إلى إيضاح (١٢) للحصول على المعلومات حول كيفية تأثير القوائم المالية للصندوق عند اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي.

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية. فيما عدا الاستثمارات يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تظهر بالقيمة العادلة باستخدام الأساس الاكتواري للمحاسبة ومفهوم مبدأ الاستثمارية.

يتم عرض القوائم المالية الأولية الموجزة بالدولار الأمريكي. كما يتم تقريب كافة المبالغ لأقرب دولار أمريكي، ما لم يرد خلاف ذلك.

إن نتائج الفترة الأولية ليست بالضرورة مؤشراً للفترات المستقبلية للصندوق.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة:

١-٤ الأدوات المالية

يعتمد تصنيف الموجودات المالية على نموذج الأعمال الخاص بالصندوق لإدارة موجوداتها المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية كما يلي:

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، أو
- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة.

يتم إثبات مكاسب أو خسائر الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة إما من خلال قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

إن الذمم المدينة الأخرى والإيرادات المستحقة المحفوظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي من المتوقع أن تنتج عنها تدفقات نقدية تمثل سداد أصل المبلغ والعمولة فقط، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

القياس الأولي

تقاس الموجودات المالية، في الأصل، بالقيمة العادلة لها، بالإضافة الى تكاليف المعاملات كما في حالة الموجودات المالية غير المدرجة قيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقيد المعاملات الخاصة بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم إثباتها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل.

القياس اللاحق

أدوات الدين

يقوم الصندوق بإثبات ثلاث فئات تصنيف للقياس اللاحق لأدوات الدين الخاصة بها.

التكلفة المطفأة

إن الموجودات المالية المكتتة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تمثل فيها تلك التدفقات النقدية سداد أصل المبلغ والعمولة فقط، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تشكل جزءاً من أداة تغطية المخاطر في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة، وذلك عند التوقف عن إثبات الأصل أو انخفاض قيمته. يتم إدراج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

إن الموجودات المكتتة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، والتي تمثل فيها التدفقات النقدية للموجودات سداد أصل المبلغ والعمولة فقط، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأولية الموجزة. ويتم إثبات التغيرات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل، فيما عدا اثبات أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، وإيرادات العمولة وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي، والتي يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة. وعند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الأرباح أو الخسائر التراكمية المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الأخر، يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة، ويتم إثباتها ضمن الأرباح/ (الخسائر) الأخرى. كما يتم إدراج دخل العمولة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي. ويتم إظهار أرباح وخسائر الصرف الأجنبي ضمن الإيرادات/ المصاريف الأخرى.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير إثباتها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما أن الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة ولا تشكل جزءاً من أداة تغطية المخاطر، ويتم إثباتها وإظهارها بالصافي في قائمة الدخل الأولية الموجزة في الفترة التي تنشأ فيها.

أدوات حقوق الملكية

يقوم الصندوق بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة، ويتم إظهار التغيرات في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

١-٤ الأدوات المالية - تنمة

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي ما أو جزء من أصل مالي عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات" فورية" وإذا ما:

(أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل بشكل جوهري، أو

(ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل بشكل جوهري، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

يتم التوقف عن إثبات 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 إثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ المثبتة وعندما يكون هناك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في القيمة

يقوم الصندوق، بناء على النظرة المستقبلية، بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لأدوات الدين الخاصة بها كجزء من موجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد التقرير المالي. وعند وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه سيتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. وفيما يتعلق بالذمم المدينة، يقوم الصندوق بتطبيق الطريقة المبسطة، والتي تتطلب إثبات الخسائر المتوقعة على مدى العمر منذ الإثبات الأولي للذمم المدينة.

٢-٤ النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة على النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك والقابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة، وتخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة مع فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقنتاة لغرض الوفاء بالتزامات نقدية قصيرة الأجل وحسابات هامش الربح المقيد لا تعتبر كـ "نقدية وشبه نقدية".

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية وشبه النقدية كما هو مبين أعلاه، بعد خصم الحسابات المكشوفة لدى البنوك القائمة عندما ينطبق ذلك

٣-٤ 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.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

٣-٤ الوحدات القابلة للاسترداد - تنمة

- 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.
- بالإضافة إلى الأسهم 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 المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للأسهم القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الأسهم القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الأسهم القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص، أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، وذلك مع فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة المثبتة في حقوق الملكية. وفي حالة امتلاك الأسهم القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الأسهم 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.

٤-٤ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة 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 توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

٥-٤ صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المقنتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الاثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح.

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).

٦-٤ الأتعاب والمصاريف الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

٧-٤ الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجنب لهما أي مخصص في القوائم المالية.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

٨-٤ 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 الأولية الموجزة.

يتم 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 كبنء من صافي الربح من الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥ - استخدام الأحكام والتقدير

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والافتراضات والتقدير المحاسبية التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. ويتم تقويم تلك الأحكام والافتراضات والتقدير باستمرار وذلك بناء على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على الاستشارات المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يتم مراجعة التقدير والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقدير بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الرئيسية التي استخدمت فيها الإدارة التقدير والافتراضات أو مارست فيها الأحكام:

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية والسندات والاستثمارات الأخرى المرتبطة بعمولة والمشتقات، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداؤه 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 الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات. إن السوق الرئيسي أو 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 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.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض للمراكز المدنية وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقييم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشمل طرق التقييم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخضومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي أولية موجزة. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١٠).

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 الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

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 على الصندوق. ويعتزم الصندوق إتباع هذه المعايير، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

٧ - الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

تتكون الاستثمارات من القطاعات التالية التي تتعرض للمخاطر كما بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨

النسبة المئوية % للقيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي
بنوك ومؤسسات مالية	٣٩,٢٦١,١٨٩	٥١,٦٢٢,٥٧٧	١٢,٣٦١,٣٨٨
معدات رعاية صحية	٢٦,٧١٢,٢٤٩	٣٧,٨١٣,٣٠٠	١١,١٠١,٠٥١
تجزئة	٧,٥٧٠,٠٠٥	٩,١٥٠,١٢٠	١,٥٨٠,١١٥
تأمين	٦,٠١٢,١٢١	٦,٨١٥,٦٠٠	٨٠٣,٤٧٩
خدمات اتصالات	٢,٩٣٥,٢٧٦	٤,٤٩٨,٤٨٨	١,٥٦٣,٢١٢
أطعمة ومشروبات	٤,١٩٩,٠٤٩	٤,٢٧٩,٣٩٥	٨٠,٣٤٦
بضاعة رأسمالية	١,٦٧٤,٥٦٥	١,٧٥٧,٧٠٠	٨٣,١٣٥
إدارة وتطوير عقاري	١,٥٥٧,٠٤٦	١,٣٥٤,٥٠٠	(٢٠٢,٥٤٦)
%١٠٠	٨٩,٩٢١,٥٠٠	١١٧,٢٩١,٦٨١	٢٧,٣٧٠,١٨٠

صناديق الاستثمار

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

النسبة المئوية % للقيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي
بنوك ومؤسسات مالية	٣٣,٤٧٧,٩٥٠	٣٥,٩٧٩,٤٧٢	٢,٥٠١,٥٢٢
مواد	٢٧,٤٩٧,٦٥٧	٣٢,٧١٢,٢٤٦	٥,٢١٤,٥٨٩
تأمين	٨,٥٥٢,١٢٧	٩,٧٨٤,٦٠٠	١,٢٣٢,٤٧٣
إدارة وتطوير عقاري	٧,٩٧٩,٣٦٥	٧,٥٦٣,٤٦٠	(٤١٥,٩٠٥)
معدات رعاية صحية	٤,٥٤٩,٦٩٤	٥,٢٥٢,٠٠٠	٧٠٢,٣٠٦
أطعمة ومشروبات	٥,١٧٨,٤٠١	٥,٠٣٠,٣١٠	(١٤٨,٠٩١)
تجزئة	٣,٨١٨,٢٠٨	٤,٣٧٧,٣٦٠	٥٥٩,١٥٢
خدمات اتصالات	٢,٩٣٥,٢٧٦	٣,٤٥٥,٧٢٥	٥٢٠,٤٤٩
خدمات المستهلك	٢,٧٠٦,١١٤	٢,٦٦٣,٩٢٠	(٤٢,١٩٤)
منافع عامة	١,٩٥٧,١٦٦	٢,٠٠٠,٧٠٠	٤٣,٥٣٤
%١٠٠	٩٨,٦٥١,٩٥٨	١٠٨,٨١٩,٧٩٣	١٠,١٦٧,٨٣٥

صناديق الاستثمار

٧ - الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة - تتمة

١ يناير ٢٠١٧

النسبة المئوية % للقيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي	استثمارات الأسهم
٣١,٦٤%	٤٦,٧٧٣,٨٣٩	٤٤,٩٩٥,٨٦٠	(١,٧٧٧,٩٧٩)	بنوك وخدمات مالية
١٩,٢٠%	٢٢,٤٨٤,٥٥٨	٢٧,٣٠٨,٣٧٦	٤,٨٢٣,٨١٨	صناعات بتر وكيمياوية
٨,٦٩%	١١,٥٩٧,١٤٠	١٢,٣٥١,٥٧٨	٧٥٤,٤٣٨	تجزئة
٧,٤٧%	٨,١٧٩,٤٠٩	١٠,٦٢٧,١٥٤	٢,٤٤٧,٧٤٥	تطوير عقاري
٧,٠٠%	٨,٢٢٥,٦٣٩	٩,٩٥٦,٦٥٤	١,٧٣١,٠١٥	نقل
٥,٩٣%	٧,٧٠٤,٦٨٤	٨,٤٣٢,٧٦٠	٧٢٨,٠٧٦	زراعة وصناعات غذائية
٤,٨٨%	٥,٥٤٧,٩٠١	٦,٩٤٢,٣٤٥	١,٣٩٤,٤٤٤	تأمين
٤,١٥%	٥,٢٣٣,٣٧٩	٥,٩٠٣,٥٢٠	٦٧٠,١٤١	استثمار صناعي
٣,٦٤%	٥,١٨٤,٩٩٥	٥,١٧٨,٠٣٠	(٦,٩٦٥)	فنادق وسياحة
٣,٥٤%	٤,٠٤٢,٣٧٧	٥,٠٢٩,٦٨٨	٩٨٧,٣١١	إتصالات وتقنية معلومات
٢,٦٢%	٣,٢٣٢,٩٤٠	٣,٧٣٠,٠٢٠	٤٩٧,٠٨٠	طاقة ومنافع عامة
١,٢٤%	٢,١٥٤,٢٦٨	١,٧٥٧,٣٩٠	(٣٩٦,٨٧٨)	أسمنت
١٠٠,٠٠%	١٣٠,٣٦١,١٢٩	١٤٢,٢١٣,٣٧٥	١١,٨٥٢,٢٤٦	

٨ - صافي الأرباح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بصافي دخل (خسارة) المتاجرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الأرباح المحققة
٢٠١٧	٢٠١٨	الأرباح (الخسائر) غير المحققة
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٥٧٠,٦٨٧	٢,١١٣,٤٤٣	
١,٣٢٦,٠٨١	١٧,٢٠٢,٣٤٤	
٣,٨٩٦,٧٦٨	١٩,٣١٥,٧٨٧	

٩ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

قد تحمل رسوم اشتراك بواقع ٢% على المشتركين في الصندوق من قبل مدير الصندوق.

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥% سنوياً من إجمالي صافي الموجودات في كل تاريخ تقويم. إضافة إلى ذلك يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب أخرى بحد أقصى قدره ١,٠٠% سنوياً من إجمالي صافي الموجودات في كل تاريخ تقويم للوفاء بالمصاريف الأخرى للصندوق.

تمثل أتعاب الإدارة وقدرها ٩٩٥,٢٠٢ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ١,١٤٩,٣٠٧ ريال سعودي) والأتعاب الأخرى وقدرها ١٠٢,٩٤٢ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ٣١,٨٩٤ ريال سعودي) الظاهرة في قائمة العمليات، الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق للفترة المذكورة أعلاه.

يتم إجراء المعاملات التجارية في سوق الأسهم السعودية (تداول) من خلال مدير الصندوق. كما يعمل مدير الصندوق أميناً لاستثمارات الصندوق.

إن البنك العربي الوطني (الشركة الأم لمدير الصندوق) هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق.

٩ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تتمة

يشتمل حساب مالكي الوحدات في ٣٠ يونيو على الوحدات المملوكة التالية:

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	أطراف ذات علاقة
وحدات	وحدات	
٣١٣,١٩٢	-	مقتناه من قبل البنك
١٤,٦٠٨	-	مقتناه من قبل صناديق أخرى وبنفس الإدارة
٣٢٧,٨٠٠	-	

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و ٢٠١٧ والمبالغ المستحقة من وإلى الجهات ذات علاقة تتبع للعمليات المذكورة أعلاه

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	طبيعة العملية	أطراف ذات علاقة
٥١٣,٢٢٤	٥٦٥,٥٩٦	مستحق لمدير الصندوق	مدير الصندوق

١٠ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح 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 ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
 - المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى – الهامة لقياس القيمة العادلة – قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
 - المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى – الهامة لقياس القيمة العادلة – غير قابلة للملاحظة.
- إن تقييم أهمية مدخلات معينة يتطلب إبداء الأحكام ومراعاة العوامل المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات.
- يوضح الجدول أدناه التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات الصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧: إن القيمة الدفترية لكافة الموجودات والمطلوبات الأخرى مقاربة للقيمة العادلة بما في ذلك النقدية وشبه النقدية والدائون الآخرون.

٣٠ يونيو ٢٠١٨			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١١٧,٢٩١,٦٨٠	-	-	١١٧,٢٩١,٦٨٠
١١٧,٢٩١,٦٨٠	-	-	١١٧,٢٩١,٦٨٠
الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
الإجمالي			
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٠٨,٨١٩,٧٩٣	-	-	١٠٨,٨١٩,٧٩٣
١٠٨,٨١٩,٧٩٣	-	-	١٠٨,٨١٩,٧٩٣
الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
الإجمالي			

١٠- القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

١ يناير ٢٠١٧			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٤٢,٢١٣,٣٧٥	-	-	١٤٢,٢١٣,٣٧٥
الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
١٤٢,٢١٣,٣٧٥	-	-	١٤٢,٢١٣,٣٧٥
الإجمالي			

١١- تحليل الاستحقاقات للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات طبقاً هو متوقع استردادها أو سدادها على التوالي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨			
الموجودات	خلال ١٢ شهر	بعد ١٢ شهر	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة النقدية وشبه النقدية	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١١٧,٢٩١,٦٨٠	-	-	١١٧,٢٩١,٦٨٠
٩٩٤,٤٩٠	-	-	٩٩٤,٤٩٠
إجمالي الموجودات			
١١٨,٢٨٦,١٧٠	-	-	١١٨,٢٨٦,١٧٠
المطلوبات			
مصاريف مستحقة الدفع	٥٦٥,٥٩٦	-	٥٦٥,٥٩٦
إجمالي المطلوبات			
٥٦٥,٥٩٦	-	-	٥٦٥,٥٩٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
الموجودات	خلال ١٢ شهر	بعد ١٢ شهر	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة النقدية وشبه النقدية توزيعات أرباح مدينة	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٠٨,٨١٩,٧٩٣	-	-	١٠٨,٨١٩,٧٩٣
١,٠٥٦,٥٤٢	-	-	١,٠٥٦,٥٤٢
٨٩,٠٠٠	-	-	٨٩,٠٠٠
إجمالي الموجودات			
١٠٩,٩٦٥,٣٣٥	-	-	١٠٩,٩٦٥,٣٣٥
المطلوبات			
مصاريف مستحقة الدفع	٥١٣,٢٢٤	-	٥١٣,٢٢٤
إجمالي المطلوبات			
٥١٣,٢٢٤	-	-	٥١٣,٢٢٤

١١ - تحليل الاستحقاقات للموجودات والالتزامات - تتمة

كما في ١ يناير ٢٠١٧	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣,١٣١,١٧٨	-	٣,١٣١,١٧٨
النقدية وشبه النقدية	١٤٢,٢١٣,٣٧٥	-	١٤٢,٢١٣,٣٧٥
توزيعات أرباح مدينة	١١٠,٨٧٥	-	١١٠,٨٧٥
إجمالي الموجودات	١٤٥,٤٥٥,٤٢٨	-	١٤٥,٤٥٥,٤٢٨
المطلوبات			
مصاريف مستحقة الدفع	٥٧٨,٨٠٤	-	٥٧٨,٨٠٤
إجمالي المطلوبات	٥٧٨,٨٠٤	-	٥٧٨,٨٠٤

١٢ - اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

قام الصندوق بإعداد ونشر قوائمه المالية المراجعة خلال كافة الفترات حتى وبما فيها السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية ("المعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين"). كما هو مبين في الإيضاح ٣، فإن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هي أول قوائم مالية للصندوق معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

عليه، قام الصندوق بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية لإعداد قوائمه المالية الأولية الموجزة للفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨، وكذلك لعرض بيانات فترة المقارنة ذات العلاقة. وتماشياً مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١) المعتمد في المملكة العربية السعودية، فإن الرصدة الافتتاحية لقائمة المركز المالي للصندوق تم إعدادها كما في ١ يناير ٢٠١٧ لتعكس التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية من المعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. قام الصندوق بتحليل الأثر على قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذلك قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧. لا يوجد تعديلات جوهرية تم تحديدها عند التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

نظراً لعدم وجود أثر جوهري / لم يتم عمل تسويات لقائمة المركز المالي والدخل الشامل وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ووفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

١٣ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٢٧ يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).