

شركة العربي الوطني للاستثمار
(مساهمة سعودية مقفلة)



صندوق المبارك للأسهم السعودية

٢٠١٩

(التقرير الأولي)

محتوى تقارير الصندوق

محتوى تقارير الصندوق		
الصفحة ٢	<p>١- اسم وعنوان ومدير الصندوق.</p> <p>٢- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن او مستشار الاستثمار.</p> <p>٣- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.</p> <p>٤- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.</p> <p>٥- تفاصيل التغييرات على الشروط والاحكام.</p> <p>٦- أي معلومة اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار.</p> <p>٧- نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.</p> <p>٨- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.</p> <p>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 المبارك للأسهم السعودية إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في سوق الأسهم السعودية بما يتوافق مع الضوابط الشرعية. وكان السوق قد شهد خلال نصف العام الأول من ٢٠١٩ ارتفاعاً ملحوظاً في المستوى العام لمؤشر السوق بقيادة قطاع البنوك بشكل رئيسي وقطاع والاتصالات وشركات البتروكيماويات. وقد تمكن الصندوق من تحقيق قيمة مضافة مقارنة بالمؤشر الإرشادي بما نسبته ٠,٧٦% 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 ٢٠١٩ بنسبة ١٢,٠١% مقارنة بارتفاع المؤشر الإرشادي بنسبة ١١,٢٤% ، أي بقيمة مضافة عن المؤشر نسبتها ٠,٧٦%.	
٥- تفاصيل التغييرات على الشروط والأحكام ومذكره المعلومات	
<ul style="list-style-type: none"> حذف الجملة التالية "علماً بأن مدير الصندوق لن يقوم برهن أصول الصندوق مقابل أي اقتراض". وذلك من الفقرة: (٣) أهداف صندوق الاستثمار/ الفقرة الفرعية (ب) سياسات الاستثمار وممارساته (الفقرة الأخيرة) في الشروط والأحكام. إضافة نص "بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر". للفقرة: (٧) مقابل الخدمات والعمولات والانتعاب / (أ) تفاصيل جميع المدفوعات- (اتعاب امين) الحفظ في الشروط والأحكام. حذف الجملة التالية: "علماً بأن مدير الصندوق لن يقوم برهن أصول الصندوق مقابل أي اقتراض" وإضافة الجملة التالية: "وقد يقوم الصندوق بوضع ضمانات مقابل أية تسهيلات ائتمانية أو قروض قد يحصل عليها" وذلك من الفقرة: (٢) سياسات الاستثمار وممارساته / الفقرة الفرعية (ط) صلاحيات الصندوق في الاقتراض وذلك في مذكرة المعلومات. إضافة نص "بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر في الفقرة: (٥) مقابل الخدمات والعمولات والانتعاب / (ب) جدول الرسوم والمصروفات- (اتعاب امين الحفظ) في مذكرة المعلومات. 	
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 ومعلومات أخرى.	

و - القوائم المالية

القوائم المالية النصف سنوية لصندوق المبارك للأسهم السعودية في نهاية فترة ٢٠١٩/٠٦/٣٠، وقد أعدت وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لأعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق المبارك للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
٣٠ يونيو ٢٠١٩

رقم التسجيل: ٤٥/١١/٢٢٣
رقم السجل التجاري: ١٠١٣٨٣٨٢١
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨
: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠
riyadh@sa.ey.com
www.ey.com/mena

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



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

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق المبارك للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات والتدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (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.

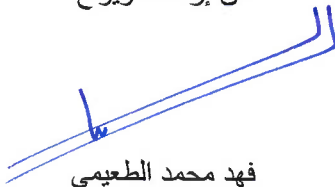
نطاق الفحص

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 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



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض : ٢٩ ذو القعدة ١٤٤٠ هـ
(١ أغسطس ٢٠١٩)

صندوق المبارك للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	ايضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
١٢٣,٥٤١,٩٠٧	١٢٧,١٩٤,٣١٣	٦	الموجودات
-	١٢٦,٦٧٢		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٤٤,٢٩٢	٢,٥٤٤,٢٣٣		توزيعات الأرباح مدينة
			نقدية وشبه نقدية
<u>١٢٣,٩٨٦,١٩٩</u>	<u>١٢٩,٨٦٥,٢١٨</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١,٢٥١,٢٦١	٦٥٣,٢٨٤		اتعاب إدارة وأتعاب أخرى مستحقة
<u>١,٢٥١,٢٦١</u>	<u>٦٥٣,٢٨٤</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات (إجمالي حقوق الملكية)
<u>١٢٢,٧٣٤,٩٣٨</u>	<u>١٢٩,٢١١,٩٣٤</u>		
<u>١٢٣,٩٨٦,١٩٩</u>	<u>١٢٩,٨٦٥,٢١٨</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
١,١٧٧,١٨٩	١,١٠٦,٤٥١		الوحدات المصدرة
<u>١٠٤,٢٦</u>	<u>١١٦,٧٨</u>		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق المبارك للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي	ايضاح	
			الدخل
			صافي الأرباح استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦,٣١٧,٨٧٣	١٣,١٧٥,٧٩٨	٧	توزيعات أرباح
٢,٨٣٩,٧١٨	٢,٩٩٣,١٤٩		
<u>١٩,١٥٧,٥٩١</u>	<u>١٦,١٦٨,٩٤٧</u>		
			المصاريف
(١,٠٧٢,٨٣٤)	(١,١٥٠,٣٠٢)	٨	أتعاب إدارة
(١٣٣,٦٣١)	(١٥٢,٨٩٨)	٨	أتعاب أخرى
<u>(١,٢٠٦,٤٦٥)</u>	<u>(١,٣٠٣,٢٠٠)</u>		
١٧,٩٥١,١٢٦	١٤,٨٦٥,٧٤٧		صافي دخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>١٧,٩٥١,١٢٦</u>	<u>١٤,٨٦٥,٧٤٧</u>		إجمالي الدخل الشامل للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق المبارك للأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي	
١١٤,٠٨٨,٠٨٢	١٢٢,٧٣٤,٩٣٨	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في بداية الفترة
١٧,٩٥١,١٢٦	١٤,٨٦٥,٧٤٧	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٣,٨٨٠,٩٨٤ (٣,٩٦١,٧٩٣)	٢,١٩١,٠٧٣ (١٠,٥٧٩,٨٢٤)	الإصدارات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات: إصدار وحدات خلال الفترة استرداد وحدات خلال الفترة
(٨٠,٨٠٩)	(٨,٣٨٨,٧٥١)	صافي التغير في الوحدات
١٣١,٩٥٨,٣٩٩	١٢٩,٢١١,٩٣٤	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات

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

٢٠١٨ وحدات	٢٠١٩ وحدات	
١,٢٠٣,١٧٤	١,١٧٧,١٨٩	الوحدات في بداية الفترة
٣٧,٢٢٥ (٣٨,٠٢٧)	١٩,٢٠٥ (٨٩,٩٤٣)	وحدات مصدرة خلال الفترة وحدات مستردة خلال الفترة
(٨٠٢)	(٧٠,٧٣٨)	صافي التغير في الوحدات
١,٢٠٢,٣٧٢	١,١٠٦,٤٥١	الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق المبارك للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي	
١٧,٩٥١,١٢٦	١٤,٨٦٥,٧٤٧	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية صافي دخل الفترة
(١٤,٦٤٩,٦٩٥)	(٣,٤٦٤,٣٤٠)	تعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية: أرباح غير محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٣٠١,٤٣١	١١,٤٠١,٤٠٧	
(٢,٩٦٣,٥٣٩)	(١٨٨,٠٦٦)	تعديلات رأس المال العامل: استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(١٢٦,٦٧٢)	توزيعات الأرباح مدينة
٨٢,١١٤	(٥٩٧,٩٧٧)	أتعاب إدارة وأتعاب أخرى مستحقة
٤٢٠,٠٠٦	١٠,٤٨٨,٦٩٢	صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
٣,٨٨٠,٩٨٤	٢,١٩١,٠٧٣	التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية
(٣,٩٦١,٧٩٣)	(١٠,٥٧٩,٨٢٤)	متحصلات من الوحدات مصدرة سداد من الوحدات المستردة
(٨٠,٨٠٩)	(٨,٣٨٨,٧٥١)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٣٣٩,١٩٧	٢,٠٩٩,٩٤١	صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية
١,٠٣٦,٠٥٢	٤٤٤,٢٩٢	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
١,٣٧٥,٢٤٩	٢,٥٤٤,٢٣٣	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١ - عام

إن صندوق المبارك للأسهم السعودية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري غير محدد المدة، يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في الاستثمار في محافظ الأسهم السعودية المتنوعة فيما عدا البنوك التجارية (باستثناء تلك البنوك التي تدار وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية). تم تأسيس الصندوق في ١٨ شوال ١٤١٢ هـ (الموافق ٢٢ أبريل ١٩٩٢) 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 المرخص لهم، قام البنك بتحويل عمليات إدارة الأصول الخاصة به إلى شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك، وذلك اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٨.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة 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 (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 الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣ - أسس الإعداد

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

إن القوائم المالية الأولية الموجزة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب أن تقرأ جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تظهر بالقيمة العادلة على أساس مبدأ الاستحقاق ومبدأ الاستمرارية.

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي، والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق كما يتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

إن نتائج الفترة الأولية ليست بالضرورة مؤشراً للفرات 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 موجوداته 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 أو من خلال قائمة الدخل الشامل الأخرى.

إن الذمم المدينة الأخرى والإيرادات المستحقة المحتفظ 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 العمولة الفعلي.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

١-٤ الأدوات المالية - تنمة

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. يتم إثبات المعاملات الخاصة بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

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 العمولة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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 الآخر. يتم إثبات التغيرات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، فيما عدا إثبات 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 الآخر، 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 العمولة 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 الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يتم إثبات وعرض 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 بالصافي في قائمة الدخل الشامل 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.

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.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

١-٤ الأدوات المالية - تنمة

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 الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي 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، بتقويم خسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لأدوات الدين الخاصة به كجزء من موجوداته المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة 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 القوائم المالية. وعند وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه سيتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

٢-٤ النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية الظاهرة 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 المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات هامش الربح المقيد لا تعتبر "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 أتعاب الإدارة وأتعاب أخرى مستحقة

يتم إثبات أتعاب الإدارة وأتعاب الأخرى المستحقة في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٤-٤ المخصصات

يتم إثبات المخصصات في حالة وجود التزامات قانونية أو متوقعة على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، أو أنه من المحتمل أن يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام ويتم تقدير المبلغ بشكل موثوق به. لم يتم إثبات مخصص للخسائر التشغيلية المستقبلية

٥-٤ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً للنظام الضريبي القائم في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق ليس مسئول عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر هذه من مسئولية مالكي الوحدات، وبالتالي لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

٦-٤ 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.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة أساسية 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

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

يبلغ رأسمال الصندوق ١١,٠٦٤,٥١٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١١,٧٧١,٨٩٠ ريال سعودي)، مقسماً إلى ١,١٠٦,٤٥١ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١,١٧٧,١٨٩ وحدة) تمت المساهمة بها، قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي وقد تم سداد كافة الوحدات المصدرة التي تمت المساهمة بها. يتكون رأسمال الصندوق من هذه الوحدات المساهمة بها، وتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية. يستحق سداد هذه الوحدات المساهمة على أساس حصة الصندوق في التناسبية في صافي قيمة موجودات الصندوق عند تصفية الصندوق

٧-٤ توزيعات الأرباح

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

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

٨-٤ صافي ربح أو خسارة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يمثل صافي ربح أو خسارة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة
للموجودات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الاثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة للأدوات المالية للفترة والنتيجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير
المحقة الخاصة بالأدوات المالية للفترة السابقة والتي تم تحقيقها خلال الفترة المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة
عن 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).

٩-٤ أتعاب والمصاريف الأخرى

يتم إثبات أتعاب والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

١٠-٤ تحويل 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.

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ
إعداد القوائم المالية.

يتم إثبات الفروقات الناتجة عن إعادة 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 مكاسب الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥ - الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية استخدام
بعض الأحكام والافتراضات والتقدير المحاسبية التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها. كما يتطلب
أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام عند 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
اثبات التعديلات على التقدير بآثر 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، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.
إن 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 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 المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل إعداد كل قوائم مالية.

٥ - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة - تنمة
مبدأ الاستمرارية

قام مجلس إدارة الصندوق، بالتعاون مع 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، فإنه لا علم لديهم 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 - الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
تتكون الاستثمارات من القطاعات التالية التي تتعرض للمخاطر كما بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة:

٣٠ يونيو ٢٠١٩

النسبة المئوية %	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	
٣٥,٨١%	٣١,٢١٩,٤٨٩	٤٥,٥٤٤,٠٤٤	١٤,٣٢٤,٥٥٥		بنوك
٣٣,٣٨%	٣٤,٢٣١,٥٩٧	٤٢,٤٥١,٥٢٨	٨,٢١٩,٩٣١		مواد
٧,٠٧%	٦,٦٩٢,١٥٩	٨,٩٩٨,٩٣١	٢,٣٠٦,٧٧٢		تجزئة
٦,٥٤%	٤,٨٨٥,٧٩١	٨,٣٢٤,٧٦٠	٣,٤٣٨,٩٦٩		خدمات اتصالات
٤,٨٤%	٧,١٠٣,٣٠٣	٦,١٥٢,٠٠٠	(٩٥١,٣٠٣)		إدارة وتطوير عقاري
٣,٢٥%	٣,٨٥٠,٦٥٩	٤,١٤٠,٠٠٠	٢٨٩,٣٤١		أجهزة رعاية صحية وخدمات
٢,٣٨%	٣,١٩٤,١٦٥	٣,٠٢٢,٧٥٠	(١٧١,٤١٥)		أطعمة ومشروبات
٢,٠٧%	٢,٥٩٣,٧٩٩	٢,٦٣٥,٠٠٠	٤١,٢٠١		سلع و اطعمة بالتجزئة
١,٩٧%	٢,٧٣٣,٣٨٩	٢,٥١١,٢٠٠	(٢٢٢,١٨٩)		سلع رأسمالية
١,٥٥%	١,٩٢٠,٩٩٣	١,٩٦٦,٥٠٠	٤٥,٥٠٧		خدمات تجارية ومهنية
١,١٤%	١,٤٥٥,٨٦٠	١,٤٤٧,٦٠٠	(٨,٢٦٠)		تأمين
١٠٠%	٩٩,٨٨١,٢٠٤	١٢٧,١٩٤,٣١٣	٢٧,٣١٣,١٠٩		الإجمالي

صندوق المبارك للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة - تنمة
٣٠ يونيو ٢٠١٩

٦ - الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة- تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية % للقيمة السوقية
١٠,٨٤٨,٦٦٠	٤٦,٢٦٦,٩٠٥	٣٥,٤١٨,٢٤٥	%٣٧,٤٥
٧,٢٩٩,٤٩٩	٤٢,٥٦٢,٨٤٦	٣٥,٢٦٣,٣٤٧	%٣٤,٤٥
٣,٣٨٨,٩٢٤	١٢,٨٥١,٩٩٦	٩,٤٦٣,٠٧٢	%١٠,٤٠
٢,٥٣٢,٣٨٣	٦,٩٠٣,٣٦٠	٤,٣٧٠,٩٧٧	%٥,٥٩
١,٣٢١,٠٥٨	٦,١٥٦,٦٠٠	٤,٨٣٥,٥٤٢	%٤,٩٨
(٣٧٧,٠٩٢)	٣,٦٩١,٥٠٠	٤,٠٦٨,٥٩٢	%٢,٩٩
(٥٨٤,٥٧٢)	٣,٢٨٨,٠٠٠	٣,٨٧٢,٥٧٢	%٢,٦٦
(٥٨٠,٠٩١)	١,٨٢٠,٧٠٠	٢,٤٠٠,٧٩١	%١,٤٨
٢٣,٨٤٨,٧٦٩	١٢٣,٥٤١,٩٠٧	٩٩,٦٩٣,١٣٨	%١٠٠

إن استثمارات الأسهم مدرجة في سوق تداول الأسهم السعودية (تداول) وهي غير مصنفة. كما لا يوجد لدى الصندوق تصنيف داخلي. عليه، يقوم مدير الصندوق بالحد من المخاطر وذلك بمراقبة التعرضات لكل قطاع استثماري كل على حده.

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

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ريال سعودي	
١,٦٦٨,١٧٨	٩,٧١١,٤٥٨	أرباح محققة
١٤,٦٤٩,٦٩٥	٣,٤٦٤,٣٤٠	أرباح غير محققة
١٦,٣١٧,٨٧٣	١٣,١٧٥,٧٩٨	

٨ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

قد تحمل رسوم اشتراك بواقع ٢% على المشتركين في الصندوق من قبل مدير الصندوق عند الاشتراك. 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 ١,١٥٠,٣٠٢ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ١,٠٧٢,٨٣٤ ريال سعودي) والأتعاب الأخرى وقدرها ١٥٢,٨٩٨ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ١٣٣,٦٣١ ريال سعودي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة، الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق طبقاً لما ورد آنفاً أعلاه.

تم إظهار أتعاب الإدارة المستحقة والأتعاب الأخرى المستحقة لمدير الصندوق في نهاية الفترة في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة.

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

٣٠ يونيو ٢٠١٨ وحدات	٣٠ يونيو ٢٠١٩ وحدات	
١٤,٠٢٦	٩,٩٦٤	مملوكة من قبل صندوق مدار من قبل نفس الإدارة
٥,٥١٨	٥,١٥٠	مملوكة من قبل موظفي البنك
<u>١٩,٥٤٤</u>	<u>١٥,١١٤</u>	

٩ - آخر يوم للتقويم

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