

شركة العربي الوطني للاستثمار

(مساهمة سعودية مقفلة – مرخصة من هيئة السوق المالية)



صندوق المبارك للاكتتابات الاولى

٢٠٢١

(التقرير السنوي)

محتوى تقارير الصندوق	
	<p>١. اسم صندوق الاستثمار</p> <p>٢. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته</p> <p>٣. سياسة توزيع الدخل والأرباح</p> <p>٤. تقديم تقارير الصندوق (عند الطلب وبدون مقابل)</p> <p>٥. وصف المؤشر الاسترشادي والموقع الالكتروني لمزود الخدمة</p>
٢	<p>١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة:</p> <p>أ. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية</p> <p>ب. صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية</p> <p>ج. أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية</p> <p>د. عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية</p> <p>هـ. قيمه الأرباح الموزعة لكل وحدة</p> <p>و. نسبة المصروفات</p> <p>ز. نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدى انكشافها وتاريخ استحقاقها</p> <p>ح. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق</p>
٣	<p>٢- سجل أداء يغطي ما يلي:</p> <p>أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات ومنذ التأسيس</p> <p>ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، ومنذ التأسيس</p> <p>ج. جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب وظروف الإعفاءات</p> <p>د. قواعد حساب بيانات الأداء</p> <p>٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة</p> <p>٤- ممارسات التصويت السنوية.</p> <p>٥- تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي:</p> <p>أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونوع العضوية</p> <p>ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق</p> <p>ج. وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته</p> <p>د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق</p> <p>هـ. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق</p> <p>و. مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق</p> <p>ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه</p>
٦	<p>١. اسم وعنوان ومدير الصندوق</p> <p>٢. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو 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 شروط وأحكام الصندوق</p> <p>٦. أي معلومات إضافية من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار بشأن أنشطة الصندوق</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> <p>١٠. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق</p> <p>١١. نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام</p>
٧	<p>١. اسم وعنوان مشغل الصندوق</p> <p>٢. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق</p>
٧	<p>١- اسم وعنوان مراجع الحسابات</p>
٧	<p>١. اسم وعنوان أمين الحفظ.</p> <p>٢. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ</p>
٧	القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

أ- معلومات عن صندوق الاستثمار	
١- اسم صندوق الاستثمار	صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
٢- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.	يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل، وذلك من خلال المشاركة والاستثمار بشكل أساسي في الاكتتابات العامة الأولية لسوق الأسهم السعودية بالإضافة لحقوق الأولية، والاكتتابات المتبقية للشركات المدرجة في السوق، وأسهم الشركات المدرجة حديثاً بحد أقصى خمس سنوات من تاريخ الإدراج شريطة توافرها مع المعايير الشرعية للصندوق. وسيعد مدير الصندوق إلى تنويع استثمارات الصندوق بما يتوافق مع مجاله الاستثماري من خلال الاستثمار في مجموعة مختلفة من الشركات في قطاعات متنوعة من سوق الأسهم السعودي دون التركيز على قطاع معين. وسيعمل مدير الصندوق على تحقيق أداء أعلى من أداء المؤشر دون أي ضمان من المدير لذلك أو مسؤولية عليه بهذا الخصوص.
٣- سياسة توزيع الدخل والأرباح	الصندوق هو عبارة عن صندوق تراكم دخل يعاد استثمار صافي دخله فيه، بما في ذلك الأرباح الموزعة على الأسهم، ولا يتم توزيعه على شكل حصص في الأرباح على وحدات الاستثمار.
٤- تقديم تقارير الصندوق	وفقاً للائحة صناديق الاستثمار سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) والبيان ربع السنوي واتها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق أو أي موقع آخر تحدده هيئة السوق المالية وستكون تلك التقارير متاحة لكل مشترك بناءً على طلب كتابي منه بدون تحميله أي مصاريف نظير ذلك.
٥- وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة	المؤشر الإسترشادي للصندوق هو مؤشر العربي للاكتتابات الأولية المتوافق مع المعايير الشرعية المعد من قبل ستاندرد اند بورز (S&P) ويمكن الحصول على معلومات الجهة المزودة للمؤشر من خلال الموقع الإلكتروني www.standardandpoors.com ، ويعتمد في حسابه على الأسهم الحرة المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق.

ب- أداء الصندوق			
١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاثة الأخيرة:			
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	
٤١,٦٥٣,٢٨٧,٠٠	45,878,747	٨٤,٧٣٥,٢٥٣	أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية
7.95	9.69	11.20	ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية
7.95	9.69	12.06	ج (١) - أعلى قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
6.90	6.47	9.51	ج (٢) - أقل قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
5,238,797	4,735,755	7,568,399	د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة
	لا ينطبق		هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
2.12%	2.24%	2.21%	و- نسبة المصروفات
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	ز (١) - نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	ز (٢) - مدة انكشاف الأصول المقترضة
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	ز (٣) - تاريخ استحقاق الأصول المقترضة
-5.31%	4.04%	3.0٥%	ح- نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

٢- سجل الأداء:			
منذ التأسيس	٥ سنوات	٣ سنوات	سنة
11.96%	٥,٩٦%	٥٤,٦٩%	١٥,٥٧%
أ- العائد الإجمالي	السنة	الأداء	السنة
ب- العائد الإجمالي السنوي	٢٠١٧		٢٠١٢
	٢٠١٨		٢٠١٣
	٢٠١٩		٢٠١٤
	٢٠٢٠		٢٠١٥
	٢٠٢١	٥,٦٦%	٢٠١٦
ج- نسبة المصروفات	اجمالي المصروفات	اجمالي المصاريف الأخرى	رسوم الإدارة
2.21%	1,353,227	307,366	1,045,861
ظروف منح الإعفاءات من أي رسوم أو تخفيضها - لا ينطبق			
د- قواعد حساب بيانات الأداء			
لقد تم تطبيق جميع قواعد حساب بيانات الأداء بشكل متسق			

٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة			
لم تحدث أي تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق			
٤- ممارسات التصويت السنوية			
اسم المصدر	تاريخ الجمعية العمومية	موضوع التصويت	قرار التصويت
تنمية	٢٠٢١/١٢/٢١	الجمعية العامة غير العادية	الموافقة على بنود الجمعية رقم (٢٠١ و٢٠٣ و٢٠٥ و٢٠٦ و٢٠٧ و٢٠٨ و٢٠٩ و٢١٠ و٢١١ و٢١٢ و٢١٣ و٢١٤) و الامتناع عن التصويت للمادة (١٥ و ١٦)
سليمان الحبيب	٢٠٢١/١٢/٠٨	الجمعية العامة العادية	الامتناع عن التصويت لبنود الجمعية
الواحة	٢٠٢١/١١/٠٨	الجمعية العامة العادية	الامتناع عن التصويت لبنود الجمعية
عطاء	٢٠٢١/١١/٠٧	الجمعية العامة العادية	الموافقة على بنود الجمعية رقم (٢٠١ و٢٠٣ و٢٠٤) و الامتناع عن التصويت للمادة (٢٠٥ و٢٠٦ و٢٠٧ و٢٠٨ و٢٠٩ و٢١٠ و٢١١ و٢١٢)
بوبا العربية	٢٠٢١/١١/٠٤	الجمعية العامة غير العادية	الامتناع عن التصويت لبنود الجمعية
الأصيل	٢٠٢١/١٠/٢١	الجمعية العامة غير العادية	الامتناع عن التصويت لبنود الجمعية
وقت اللياقة	٢٠٢١/١٠/١٤	الجمعية العامة العادية	الامتناع عن التصويت لبنود الجمعية
المراكز	٢٠٢١/٠٩/٣٠	الجمعية العامة العادية	الامتناع عن التصويت لبنود الجمعية
جدوى ريت السعودية	٢٠٢١/٠٩/٠٢	الجمعية العامة غير العادية	الموافقة على بنود الجمعية رقم (٢) و الامتناع عن التصويت للمادة (١)
ذيب	٢٠٢١/٠٨/٣١	الجمعية العامة غير العادية	الامتناع عن التصويت لبنود الجمعية
الأصيل	٢٠٢١/٠٨/٢٦	الجمعية العامة العادية	الامتناع عن التصويت لبنود الجمعية
الوطنية للتعليم	٢٠٢١/٠٨/٢٥	الجمعية العامة العادية	الامتناع عن التصويت لبنود الجمعية
الواحة	٢٠٢١/٠٤/٢٦	الجمعية العامة العادية	الامتناع عن التصويت لبنود الجمعية
الخيري ريت	٢٠٢١/٠٤/٢٥	الجمعية العامة العادية	الامتناع عن التصويت لبنود الجمعية
ام أي اس	٢٠٢١/٠٤/١١	الجمعية العامة غير العادية	الامتناع عن التصويت لبنود الجمعية

٥- تقرير مجلس إدارة الصندوق:	
أ- أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونوع العضوية	
١. السيد/ بسام بن راشد المبارك (رئيساً)	
٢. السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي (عضو)	
٣. السيد/ وليد بن ناصر المعجل (عضو)	
٤. الدكتور/ محمد بن حمد المغبولي (عضو مستقل)	
٥. السيد/ ناصر بن عبد الله الهلالي (عضو مستقل)	
ب- نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق	
١. السيد/ بسام بن راشد المبارك (رئيساً) رئيس الاستثمارات الاستراتيجية بالبنك العربي الوطني، وشغل قبل ذلك منصب الرئيس التنفيذي لشركة العربي الوطني للاستثمار ورئيس إدارة الوساطة المحلية والعالمية لدى شركة العربي الوطني للاستثمار، ولديه ٢٥ سنة من الخبرة في المصرفية الاستثمارية، وقبل انضمامه لشركة العربي الوطني للاستثمار عمل لدى البنك السعودي الفرنسي، ويحمل شهادة بكالوريوس في العلوم السياسية من "جامعة الملك سعود".	
٢. السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي (عضو) رئيس منظومة التجزئة المصرفية سابقاً لدى البنك العربي الوطني، ولديه خبرة مصرفية لأكثر من ٣٠ سنة عمل بها في قطاع مصرفية الأفراد، ويحمل شهادة بكالوريوس في الاقتصاد من "جامعة الملك سعود".	
٣. السيد/ وليد بن ناصر المعجل (عضو)	

<p>رئيس المصرفية الإسلامية في البنك العربي الوطني، ولديه خبرة ١٧ سنة في المصرفية الإسلامية في قطاع البنوك، وقد شغل قبل ذلك منصب مدير المطلوبات في المصرفية للإسلامية لدى البنك السعودي البريطاني، ويحمل شهادة البكالوريوس في التسويق من "جامعة الملك فهد للبترول والمعادن".</p> <p>٤. الدكتور/ محمد بن حمد المغبولي (عضو مستقل) أستاذ التحليل المالي والمراجعة في كلية إدارة الاعمال بجامعة الملك سعود، وعمل سابقاً كمستشار لدى مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) وجمعية المحاسبين القانونيين السعوديين وحالياً يعمل كمستشار لدى جمعية المحاسبين القانونيين الخليجية، وهو عضو في العديد من جمعيات ومنظمات المحاسبة المحلية والاقليمية والعالمية، ويحمل شهادة الدكتوراه في المحاسبة من "جامعة ويزل" في المملكة المتحدة وشهادة الماجستير في العلوم المالية والإدارية من جامعة الملك سعود وشهادة البكالوريوس في العلوم المالية والإدارية من جامعة الملك سعود.</p> <p>٥. السيد / ناصر بن عبد الله الهلالي (عضو مستقل) رئيس قسم الاستثمار في شركة التعاونية للتأمين بين عامي ١٩٩٢ و ٢٠١٥ م وقبل عمله في شركة التعاونية للتأمين عمل بالبنك السعودي الهولندي والبنك السعودي للاستثمار ومجموعة سامبا المالية ولديه خبرة تزيد عن ٣٥ عاماً في مجال الاستثمار والبنوك والتأمين، ويحمل درجة الماجستير من جامعة اوهايو - امريكا في الصحافة وتبادل المعلومات وشهادة البكالوريوس من جامعة الرياض في العلاقات العامة وتبادل المعلومات.</p>	
<p>تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي</p> <ul style="list-style-type: none"> - الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها ويشمل ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق وعقود تقديم خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل. - اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق. - الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدي الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار. - الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة ويشمل ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. - الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها بالمادتين (٦٢) و (٦٣) من لائحة صناديق الاستثمار والتي تم الإشارة إليها في هذا الشروط والأحكام وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق). - التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام إضافة للتأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار. - الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليها في الفقرة (ل) من المادة (٩) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصناديق الاستثمارية. - تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها. - العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات. - تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق. - الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في الفقرة (م) من المادة (٩) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار. 	<p>ج- وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته</p>
<ul style="list-style-type: none"> - سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل للصناديق التقليدية في حال حضر اجتماعين بالسنة وهو الحد الأدنى لعدد الاجتماعات مكافأة قدرها ١٠,٠٠٠ ريال سعودي كحد أقصى عن حضور كل اجتماع من اجتماعات مجلس إدارة الصندوق لكافة الصناديق التقليدية. 	<p>د- تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق</p>

<p>- علماً بأن أعضاء مجلس الإدارة المستقلين هم أعضاء في مجالس إدارات كافة الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق ومدة العقد مع كل عضو مجلس إدارة مستقل هي سنة واحدة ويجدد تلقائياً.</p>													
<p>في حال وجود أي تعارض مصالح متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق فسوف يفصح عنها المجلس.</p>	<p>هـ- بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق</p>												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>اسم العضو</th> <th>أسماء الصناديق التي يشرف عليها العضو</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>السيد/ بسام بن راشد المبارك</td> <td>١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية</td> </tr> <tr> <td>السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي</td> <td>١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية</td> </tr> <tr> <td>السيد/ وليد بن ناصر المعجل</td> <td>١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية</td> </tr> <tr> <td>الدكتور/ محمد بن حمد المغبولي</td> <td>١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية</td> </tr> <tr> <td>السيد / ناصر بن عبد الله الهلاي</td> <td>١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية</td> </tr> </tbody> </table>	اسم العضو	أسماء الصناديق التي يشرف عليها العضو	السيد/ بسام بن راشد المبارك	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	السيد/ وليد بن ناصر المعجل	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية	الدكتور/ محمد بن حمد المغبولي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	السيد / ناصر بن عبد الله الهلاي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	<p>و- مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق</p>
اسم العضو	أسماء الصناديق التي يشرف عليها العضو												
السيد/ بسام بن راشد المبارك	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية												
السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية												
السيد/ وليد بن ناصر المعجل	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية												
الدكتور/ محمد بن حمد المغبولي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية												
السيد / ناصر بن عبد الله الهلاي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية												
<p>الاجتماع الأول – مارس ٢٠٢١</p> <p>إنه في يوم الأربعاء الموافق ٣١ مارس ٢٠٢١ م تم عقد الاجتماع الأول لمجلس إدارة الصندوق بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:</p> <ol style="list-style-type: none"> ١. عرض التقرير السنوي والتقرير السنوي المختصر لعام ٢٠٢١. ٢. مراجعة القرارات السابقة لمجلس إدارة الصندوق. ٣. نظرة عامة على السوق. ٤. تقييم السوق والقطاع. ٥. ملخص الاقتصاد الكلي. ٦. مقدمة عن التغيير في حجم الأصول المدارة للصناديق التي يشرف عليها مجلس الإدارة. ٧. أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق. ٨. الاكتتابات التي تمت خلال الفترة وحجم الاستثمار بها من خلال الصندوق. ٩. عرض القوائم المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ للموافقة عليها. ١٠. مراجعة تعيين مراجع الحسابات وتكليفه بتدقيق ومراجعة القوائم المالية للصناديق المتوافقة مع الضوابط الشرعية للسنة المالية المنتهية في ديسمبر ٢٠٢١. ١١. مناقشة التقرير الخاص بالالتزام. ١٢. مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد. ١٣. مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد. ١٤. مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية. ١٥. مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة. ١٦. عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة. ١٧. إخطار مجلس الإدارة بالبدء في تحديث ملخص الإفصاح المالي للصندوق وتحديثه في ملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة المعلومات للصندوق وفقاً للبيانات المالية المدققة لسنة ٢٠٢١. ١٨. هذا بعد مناقشة ومراجعة كافة الموضوعات المطروحة على المجلس أعلاه فقد قرر مجلس إدارة الصندوق الآتي: <ul style="list-style-type: none"> ✓ اعتماد القوائم المالية المدققة لصناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وتقرير مراجع الحسابات بهذا الخصوص. ✓ الموافقة على إعادة تعيين السادة/ مكتب إرنست ويونغ كمراجع للحسابات، وتكليفهم بتدقيق ومراجعة القوائم المالية السنوية والنصف السنوية لصناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية عن السنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. ✓ تحديد أتعاب مراجع الحسابات، السادة/ مكتب إرنست ويونغ، عن السنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م للقوائم المالية السنوية والنصف سنوية. ✓ الموافقة على التقرير السنوي والتقرير السنوي المختصر من قبل مدير الصندوق. ✓ إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق. ✓ الموافقة على تحديث ملخص الإفصاح المالي في ملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة معلومات الصناديق الشرعية. ✓ اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة. <p>الاجتماع الثاني – أغسطس ٢٠٢١</p>	<p>ز- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه</p>												

<p>إنه في يوم الثلاثاء الموافق ٣١ اغسطس ٢٠٢١م تم عقد الاجتماع الثاني لمجلس إدارة الصندوق بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:</p> <ol style="list-style-type: none"> ١. مراجعة التفويضات الخاصة بإدارة الصندوق (النظام الأساسي لتكوين مجلس إدارة الصندوق، السياسات المتعلقة بالمشاركة في الاكتتابات الأولية، السياسات المتعلقة بحقوق التصويت). ٢. نظرة عامة على السوق. ٣. تقييم السوق والقطاع. ٤. ملخص الاقتصاد الكلي. ٥. مقدمة عن التغير في حجم الأصول المدارة للصناديق التي يشرف عليها مجلس الإدارة. ٦. أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق. ٧. شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المحلية والتي يشرف عليها مجلس الإدارة. ٨. الاكتتابات التي تمت خلال الفترة وحجم الاستثمار بها من خلال الصندوق. ٩. شرح تفصيلي عن صناديق أسواق النقد والدخل الثابت والتي يشرف عليها مجلس الإدارة. ١٠. عرض تقييم المخاطر للصندوق والمعايير المستخدمة في التقييم ١١. مناقشة التقرير الخاص بالالتزام ١٢. مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد. ١٣. مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد. ١٤. مناقشة الغرامات ان وجدت ١٥. مناقشة مدى موافقة الاستثمارات للشريعة. ١٦. مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية واجراءات تطهير الدخل. ١٧. مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة <p>وهذا بعد مناقشة ومراجعة كافة الموضوعات المطروحة على المجلس أعلاه فقد قرر مجلس إدارة الصندوق الآتي:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ الموافقة على تحديث النظام الأساسي لتكوين مجلس إدارة الصندوق. ✓ الموافقة على تحديث السياسات المتعلقة بالمشاركة في الاكتتابات الأولية. ✓ الموافقة على تحديث السياسات المتعلقة بحقوق التصويت. ✓ الموافقة على تحديث قائمة الأشخاص المفوضين بالتعامل على حسابات صناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية ✓ اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة. 	
---	--

ج- مدير الصندوق											
١- اسم وعنوان مدير الصندوق	شركة العربي الوطني للاستثمار (العربي للاستثمار) مبنى العربي للاستثمار - شارع المؤيد الجديد حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: ٨٠٠١٢٤٠٠٥٥ الموقع الإلكتروني: www.anbinvest.com.sa										
٢- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن	لا ينطبق										
٣- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة	يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد استثمار للمشاركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال التركيز في الاستثمار ذات العائد الجيد. تركزت استثمارات الصندوق في قطاع الطاقة بمتوسط استثمار تزين ١٨% خلال الفترة وكان لقطاع الرعاية الصحية استثمارات قدرت بمتوسط ١٢%. كما رفع الصندوق استثماراته في بعض الشركات بنسبة أعلى من وزنها في المؤشر الإرشادي واستطاع من خلالها تحقيق عوائد جيدة مكنته من التفوق على المؤشر الإرشادي بمقدار ٣,٠٥%،										
٤- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة	يعتمد أداء الصندوق على خلال عام ٢٠٢١ حقق الصندوق العوائد السنوية التالية: <table border="1"> <tr> <td>٣,٤٥% للربع الأول</td> <td>١١,٦٢% للربع الثاني</td> <td>٥,٥٥% للربع الثالث</td> <td>٥,١٨% للربع الرابع</td> <td>١٥,٥٧% لسنة ٢٠٢١</td> </tr> </table> <p>حيث كان المؤشر الإرشادي للصندوق خلال السنة كالتالي:</p> <table border="1"> <tr> <td>٣,٦٦% للربع الاول</td> <td>١٢,٢٦% للربع الثاني</td> <td>٢,٨١% للربع الثالث</td> <td>٥,٩٤% للربع الرابع</td> <td>١٢,٥٢% لسنة ٢٠٢١</td> </tr> </table>	٣,٤٥% للربع الأول	١١,٦٢% للربع الثاني	٥,٥٥% للربع الثالث	٥,١٨% للربع الرابع	١٥,٥٧% لسنة ٢٠٢١	٣,٦٦% للربع الاول	١٢,٢٦% للربع الثاني	٢,٨١% للربع الثالث	٥,٩٤% للربع الرابع	١٢,٥٢% لسنة ٢٠٢١
٣,٤٥% للربع الأول	١١,٦٢% للربع الثاني	٥,٥٥% للربع الثالث	٥,١٨% للربع الرابع	١٥,٥٧% لسنة ٢٠٢١							
٣,٦٦% للربع الاول	١٢,٢٦% للربع الثاني	٢,٨١% للربع الثالث	٥,٩٤% للربع الرابع	١٢,٥٢% لسنة ٢٠٢١							
٥- تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق	<p>تاريخ التغيير</p> <ul style="list-style-type: none"> ٢٧ ابريل ٢٠٢١ ٢٠ يوليو ٢٠٢١ <p>تفاصيل التغيير</p> <ul style="list-style-type: none"> • تعيين العضو السيد/ وليد بن ناصر المعجل بديلا للعضو السيد/ فهد بن عبد العزيز المحميد في مجلس إدارة الصناديق المتوافقة مع الضوابط الشرعية • تعديل ارقام المواد بما يتوافق مع لائحة الصناديق الاستثمارية المحدثة الصادرة من هيئة السوق المالية. • تغيير اسم مؤسسة النقد العربي السعودي إلى البنك المركزي السعودي. • قرار الحكومة السعودية برفع نسبة ضريبة القيمة المضافة إلى ١٥% حيث يمكن تعديلها من وقت لأخرى 										

<ul style="list-style-type: none"> إعادة صياغة لبعض الفقرات الفرعية لتوضيح المعنى. استقالة العضو السيد/ روبر مارون عيد عضو مجلس إدارة شركة العربي الوطني للاستثمار. انتقال السيد/ بسام راشد المبارك الى البنك العربي الوطني بسمى وظيفي " رئيس الاستثمارات الاستراتيجية" تعديل المسمى الوظيفي للسيد/ وليد بن ناصر المعجل الى رئيس المصرفية الإسلامية 	٥ سبتمبر ٢٠٢١	
<ul style="list-style-type: none"> استقالة السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي من رئاسة قطاع خدمات التجزئة المصرفية في البنك العربي الوطني توضيح عنوان امين الحفظ 		
لا يوجد أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ القرار		
٦- أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار	٧- (أ)- نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق	1.75%
٧- (ب)- نسبة الرسوم المحتسبة في الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق	لا يوجد	
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		
١٠- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق		
سنتان		
١١- نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام		
لا يوجد		

د- امين الحفظ

١- اسم وعنوان امين الحفظ	شركة البلاد المالية المملكة العربية السعودية البلاد المالية، المركز الرئيسي طريق الملك فهد - العليا ص.ب ١٤٠، الرياض ١١٤١١ فاكس ٠٠٩٦٦١١٢٠٣٩٨٩٩ هاتف موحد: ٩٢٠٠٣٦٣٦ الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com البريد الإلكتروني: custody@albilad-capital.com
٢- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته	سيقوم أمين الحفظ بحفظ سجلات وحسابات الأصول والمطلوبات والمصروفات المتعلقة بالصندوق. سيتم حفظ أصول الصندوق في إدارة أو أكثر من إدارات الحفظ في مختلف المؤسسات المالية التي يختارها مدير الصندوق. سيتم فصل أصول الصندوق فصلاً واضحاً عن أصول المدير وعن أصول صناديق الاستثمار الأخرى وعن أصول أي جهة أخرى ذات علاقة

هـ - مشغل الصندوق

١- اسم وعنوان مشغل الصندوق	شركة العربي الوطني للاستثمار (العربي للاستثمار) شارع المؤيد الجديد مبنى العربي للاستثمار حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٩٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: ٨٠٠١٢٤٠٠٥٥ الموقع الإلكتروني: www.anbinvest.com.sa
٢- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته	تقييم أصول الصندوق وفقاً لما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق والاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وإعداد سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة كما هو منصوص عليه في لائحة صناديق الاستثمار. كما يحق لمشغل الصندوق تعيين مشغل صندوق من الباطن

و - مراجع الحسابات

١- اسم وعنوان مراجع الحسابات	إرنست أند يونغ طريق الملك فهد ص.ب. ٢٧٣٢، برج الفيصلية، الدور ٦ الرياض ١١٤٦١، المملكة العربية السعودية ت: +٩٦٦ (١١) ٢٧٣٤٧٤٠
------------------------------	--

ز- القوائم المالية

القوائم المالية لصندوق صندوق المبارك للاكتتابات الأولية في نهاية فترة عام ٢٠٢١، أعدت وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية
--

**صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)**

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق المبارك للاكتتابات الأولية (مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق المبارك للاكتتابات الأولية ("الصندوق") المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا ألتزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات جوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



راشد سعود بن رشود
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٦٦)

الرياض: ٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ
(٣٠ مارس ٢٠٢٢)

صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٤٢,٥٦٣,٢٩١	٧٦,٧٠٨,٩٣٠	٧	الموجودات
١٧,٣٤٠	-		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٥٥٢,٢٣٥	٨,٤٩٤,٨٠٤		توزيعات أرباح مدينة
			نقدية وشبه نقدية
<u>٤٦,١٣٢,٨٦٦</u>	<u>٨٥,٢٠٣,٧٣٤</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢٢١,٠١١	٣٧٦,٣٤٤	٨	أتعاب إدارة مستحقة
٣٣,١٠٨	٩٢,١٣٧		مصاريف مستحقة الدفع
<u>٢٥٤,١١٩</u>	<u>٤٦٨,٤٨١</u>		إجمالي المطلوبات
٤٥,٨٧٨,٧٤٧	٨٤,٧٣٥,٢٥٣		حقوق الملكية المتعلقة بملكي الوحدات (إجمالي حقوق الملكية)
<u>٤٦,١٣٢,٨٦٦</u>	<u>٨٥,٢٠٣,٧٣٤</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
٤,٧٣٥,٧٥٥	٧,٥٦٨,٣٩٩	٤	وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
<u>٩,٦٩</u>	<u>١١,٢٠</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	ايضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الدخل
(٩٢٤,١٩٠)	٩٢٨,٤٣٧	٧	صافي ربح (خسارة) محقق عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٩٩٣,٦٨٢	٣,٤٢٧,١٥٠	٧	صافي الحركة في الأرباح غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢٩٣,٣٢٩	١,٥٤١,٣٢٨		توزيعات أرباح
<u>٩,٣٦٢,٨٢١</u>	<u>٥,٨٩٦,٩١٥</u>		إجمالي الدخل
			المصاريف
(٧١٨,١٠٥)	(١,٠٤٥,٨٦١)	٨	أتعاب إدارة
(٢١٣,٠٣٢)	(٣٠٧,٣٦٦)	٨	أتعاب أخرى
<u>(٩٣١,١٣٧)</u>	<u>١,٣٥٣,٢٢٧</u>		إجمالي المصاريف
٨,٤٣١,٦٨٤	٤,٥٤٣,٦٨٨		صافي دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٨,٤٣١,٦٨٤</u>	<u>٤,٥٤٣,٦٨٨</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠ ريال سعودي	٢٠٢١ ريال سعودي	
٤١,٦٥٣,٢٨٦	٤٥,٨٧٨,٧٤٧	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في بداية السنة
٨,٤٣١,٦٨٤	٤,٥٤٣,٦٨٨	صافي الدخل وإجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٥٠,٠١٦ (٤,٤٥٦,٢٣٩)	٣٧,٤٨٨,٢٨١ (٣,١٧٥,٤٦٣)	الوحدات المصدرة والمستردة من قبل مالكي الوحدات: وحدات مصدرة خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة
(٤,٢٠٦,٢٢٣)	٣٤,٣١٢,٨١٨	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٤٥,٨٧٨,٧٤٧	٨٤,٧٣٥,٢٥٣	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد للسنة:

٢٠٢٠ الوحدات	٢٠٢١ الوحدات	
٥,٢٣٨,٧٩٧	٤,٧٣٥,٧٥٥	الوحدات في بداية السنة
٢٧,٢٧٠ (٥٣٠,٣١٢)	٣,١٢٥,٦٩٣ (٢٩٣,٠٤٩)	وحدات مصدرة خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة
(٥٠٣,٠٤٢)	٢,٨٣٢,٦٤٤	صافي التغيرات في الوحدات
٤,٧٣٥,٧٥٥	٧,٥٦٨,٣٩٩	الوحدات في نهاية السنة

صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	ايضاح	الأنشطة التشغيلية
ريال سعودي	ريال سعودي		صافي دخل السنة
٨,٤٣١,٦٨٤	٤,٥٤٣,٦٨٨		
(٨,٩٩٣,٦٨٢)	(٣,٤٢٧,١٥٠)	٧	التعديلات لتسوية صافي الخسارة إلى صافي التدفقات النقدية: الحركة في الأرباح غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٢٩٣,٣٢٩)	(١,٥٤١,٣٢٨)		توزيعات أرباح
(١,٨٥٥,٣٢٧)	(٤٢٤,٧٩٠)		
٣,٠٨٥,٧٨٥	(٣٠,٧١٨,٤٨٩)		تعديلات رأس المال العامل: موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٢,٥١٥	٢١٤,٣٦٢		أتعاب إدارة مستحقة ومصاريف مستحقة الدفع
١,٢٧٢,٩٧٣	(٣٠,٩٢٨,٩١٧)		صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من العمليات
١,٣٨٣,٣٥٨	١,٥٥٨,٦٦٨		توزيعات أرباح مستلمة
٢,٦٥٦,٣٣١	(٢٩,٣٧٠,٢٤٩)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
٢٥٠,٠١٦	٣٧,٤٨٨,٢٨١		الأنشطة التمويلية
(٤,٤٥٦,٢٣٩)	(٣,١٧٥,٤٦٣)		متحصلات من الوحدات المصدرة
(٤,٢٠٦,٢٢٣)	٣٤,٣١٢,٨١٨		سداد الوحدات المستردة
(١,٥٤٩,٨٩٢)	٤,٩٤٢,٥٦٩		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية
٥,١٠٢,١٢٧	٣,٥٥٢,٢٣٥		صافي الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٣,٥٥٢,٢٣٥	٨,٤٩٤,٨٠٤		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
			النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

١- عام

صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة تم إنشاؤه بموجب اتفاق بين شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الاكتتابات العامة الأولية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية وإصدار حقوق الأولوية المدرجة في سوق الأسهم السعودية. بالإضافة إلى ذلك، يمكن للصندوق الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة حديثاً في السوق بحد أقصى خمس سنوات من تاريخ الإدراج والصناديق التي لها نفس الأهداف الاستثمارية. تم إصدار الشروط والأحكام بتاريخ ٢١ فبراير ٢٠١٦. كان تاريخ بدء الصندوق وفقاً للشروط والأحكام في ٨ مايو ٢٠١٦. إن عنوان المكتب المسجل لمدير الصندوق هو مبنى شركة العربي الوطني للاستثمار، طريق الملك فيصل، حي المربع، الرياض، المملكة العربية السعودية.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل من قبل الصندوق.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. تم تعديل اللائحة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ وتاريخ ١ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١م). تسري اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١).

٣- أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

١-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية")، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية. فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تظهر بالقيمة العادلة لها، وكذلك باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

(١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولي لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبيّنة أدناه. وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
- كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
- كان عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- ◀ نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- ◀ خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

• موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة اقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

- ١- لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم، و
- ٢- لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع معاً، أو
- ٣- تم تخصيص الأصل، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصل مقياس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

تتضمن استثمارات الصندوق استثمارات في أدوات حقوق الملكية التي تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر.

المطلوبات المالية

- المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الاقتناء لأغراض المتاجرة عليها. لا يحتفظ الصندوق بأي مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة تشمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية (تتمة)

(٢) الإثبات

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية – التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) – بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

(٣) القياس الأولي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرة في قائمة الدخل الشامل.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها زائداً أي تكاليف معاملات متعلقة مباشرة بها.

(٤) القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية ضمن صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات العمولة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة كدخل أو مصروف عمولة ودخل أو مصروف توزيعات أرباح في قائمة الدخل الشامل.

تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية

الموجودات المالية

يتم بصورة رئيسية التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

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

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

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

المطلوبات المالية

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

(٦) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية (تتمة)

(٧) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي من المتوقع أن ينتج عن أحداث التعثر بشأن أداة مالية ما خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

٤-٢ 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 المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

٤-٣ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك كما هو مبين أعلاه.

٤-٤ المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٤-٥ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

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

٤-٦ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً للنظام الضريبي الحالي في المملكة العربية السعودية فإن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

٤-٧ 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.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧-٤ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

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

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهرى للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

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

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

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

يتكون رأسمال الصندوق وقدره ٧٥,٦٨٣,٩٩٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤٧,٣٥٧,٥٥٠ ريال سعودي)، من ٧,٥٦٨,٣٩٩ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤,٧٣٥,٧٥٥ 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 المساهم بها، وتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية. يستحق سداد هذه الوحدات المساهم بها على أساس حصة الصندوق التناسبية في صافي قيمة موجودات الصندوق عند تصفية الصندوق.

٨-٤ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

٩-٤ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة لسندات الأسهم المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابق. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من سندات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

١٠-٤ صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات 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 المكتسبة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة 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).

١١-٤ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية 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.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة 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 سنة مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات المتعلقة 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 المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير 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.

٤-١٣ تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للدولار الأمريكي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ اعداد القوائم المالية.

يتم إثبات فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كبنود صافي ربح الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقويم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على المشورة المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بعدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق 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. إن قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي يأخذ بعين الاعتبار قدرة الطرف المتعامل في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل والأفضل لذلك الأصل أو من خلال بيعه إلى متعامل آخر في السوق سيقوم باستخدامه الاستخدام الأفضل والأمثل.

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.

٦- المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ومعيار المحاسبة الدولي (٣٩) - إحلل سعر الفائدة المرجعي

تقدم التعديلات إعفاءات مؤقتة تعالج الآثار على التقرير المالي عند إحلل سعر الفائدة على المعاملات بين البنوك بسعر فائدة بديل خاليًا تقريبًا من المخاطر. تتضمن التعديلات الوسائل العملية التالية:

- وسيلة عملية تتطلب معاملة التغيرات التعاقدية، أو التغيرات على التدفقات النقدية التي يتطلبها الإحلل بصورة مباشرة باعتبارها تغيرات على معدل عمولة عائمة تعادل الحركة في معدل العمولة السائد في سوق ما
- السماح بإجراء التغيرات التي يتطلبها إحلل سعر الفائدة بين البنوك على عمليات تخصيص وتوثيق تغطية المخاطر دون وقف علاقة تغطية المخاطر
- تقديم إعفاءات مؤقتة للمنشآت من ضرورة الوفاء بالمتطلب القابل للتحديد بشكل منفصل عند تخصيص أداة ذات أسعار خالية من المخاطر كأداة لتغطية مخاطر بند ما.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق استخدام الوسيلة العملية في الفترات المستقبلية عند سريانها.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ : امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكرًا

فيما يلي بيانًا بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ القوائم الإصدار القوائم المالية للصندوق.

يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

بناءً على تقويم الصندوق، ليس من المتوقع أن يكون للمعايير أدناه آثار محتملة على الأرقام المصرح عنها والإفصاحات.

المعايير	البيان	تاريخ السريان الإلزامي
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧)	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي للتقرير المالي (١)	تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة: الشركة التابعة المطبقة للمعايير الدولية لأول مرة	١ يناير ٢٠٢٢
المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)	الأدوات المالية: الأتعاب التي تكون في حدود اختبار نسبة ١٠٪ لغرض التوقف عن إثبات المطلوبات المالية	١ يناير ٢٠٢٢
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١)	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٣
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٣٧)	العقود المتوقعة خسارتها: تكاليف الوفاء بالعقود	١ يناير ٢٠٢٢

صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٧- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

فيما يلي التغييرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٦,٦٥٥,٣٩٤	٤٢,٥٦٣,٢٩١	١ يناير
(٢,١٦١,٥٩٥)	٢٩,٧٩٠,٠٥٢	صافي شراء (مبيعات) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٩٢٤,١٩٠)	٩٢٨,٤٣٧	صافي ربح (خسارة) محقق عن موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٩٩٣,٦٨٢	٣,٤٢٧,١٥٠	صافي الحركة في الأرباح غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٤٢,٥٦٣,٢٩١</u>	<u>٧٦,٧٠٨,٩٣٠</u>	في ٣١ ديسمبر

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

قد تحمل رسوم اشتراك بواقع ٢٪ على المشتركين في الصندوق من قبل مدير الصندوق وذلك عند الاشتراك.

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل ١,٧٥٪ سنوياً، ويتم احتسابها على أساس صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب بحد أقصى ١,٠٠٪ سنوياً يتم احتسابها على أساس صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم للوفاء بالمصاريف الأخرى للصندوق.

تمثل أتعاب الإدارة وقدرها ١,٠٤٥,٨٦١ ريال سعودي (٢٠٢٠: ٧١٨,١٠٥ ريال سعودي) والأتعاب الأخرى وقدرها ٣٠٧,٣٦٦ ريال سعودي (٢٠٢٠: ٢١٣,٠٣٢ ريال سعودي) المثبتة في قائمة الدخل الشامل الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق كما هو مبين أعلاه.

تم إظهار أتعاب الإدارة المستحقة والأتعاب الأخرى المستحقة لمدير الصندوق في نهاية السنة في قائمة المركز المالي.

تبلغ الوحدات المملوكة من قبل موظفي البنك ٢٤,٦٨٩ وحدة (٢٠٢٠: ٣٨,٥٠٣) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

٩- الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي نظرة عامة على الموجودات المالية، فيما عدا النقدية وشبه النقدية المقنتاه من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٢,٥٦٣,٢٩١	٧٦,٧٠٨,٩٣٠	الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧,٣٤٠	-	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
<u>٤٢,٥٨٠,٦٣١</u>	<u>٧٦,٧٠٨,٩٣٠</u>	توزيعات أرباح مدينة

فيما يلي بيان المطلوبات المالية المقنتاه من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٢١,٠١١	٣٧٦,٣٤٤	المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة
		أتعاب إدارة مستحقة

صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

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

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

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.

لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة يتم تصنيف كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى ضمن التكلفة المطفأة، وتعتقد الإدارة بأن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية الخاصة بالشركة كما في ٣١ ديسمبر. لا توجد أية موجودات مالية أو مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة باستخدام

المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣)	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢)	الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١)	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
-	-	٧٦,٧٠٨,٩٣٠	٧٦,٧٠٨,٩٣٠
-	-	٤٢,٥٦٣,٢٩١	٤٢,٥٦٣,٢٩١

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية الخاصة بالصندوق في أتعاب الإدارة المستحقة. يوجد لدى الصندوق أيضاً موجودات مالية في شكل نقدية وشبه نقدية واستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تعتبر جزء لا يتجزأ من أعماله العادية وتنشأ مباشرة منها.

تخضع العمليات المالية الخاصة بالصندوق للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. اعتمد الصندوق سياسة التعامل فقط مع الجهات ذات الملاءة الائتمانية، والتي تكون المخاطر الائتمانية لها منخفضة. يسعى الصندوق إلى مراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة ليست ذات علاقة والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف الأخرى. يحتفظ الصندوق بالحسابات البنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة ببند قائمة المركز المالي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٧,٣٤٠	-	توزيعات أرباح مدينة
٣,٥٥٢,٢٣٥	٨,٤٩٤,٨٠٤	نقدية وشبه نقدية
<u>٣,٥٦٩,٥٧٥</u>	<u>٨,٤٩٤,٨٠٤</u>	

قامت الإدارة بإجراء تقييم وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذه التقييم، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في النقدية وشبه النقدية وتوزيعات الأرباح المدينة حيث أن مخاطر الائتمان ضئيلة.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له.

تنص شروط وأحكام الصندوق على استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تعتبر قابلة للتحقيق فوراً حيث إن استثمارات حقوق الملكية وريت مدرجة في السوق الأسهم السعودية ويمكن استردادها في أي وقت طيلة الأسبوع. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالتزامات عند نشوئها.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لمتغيرات السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. إن الحد الأقصى الناتج عن الأدوات المالية يعادل قيمتها العادلة. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات إلى مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد. تشمل مخاطر السوق المتعلقة بالأدوات المالية الخاصة بالصندوق على مخاطر أسعار الأسهم فقط.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر المتعلقة بالتغيرات غير الإيجابية في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم نتيجة التغيرات في قيمة الأسهم الفردية. تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الصندوق في سندات الأسهم والصناديق العقارية المتداولة. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مجلس الإدارة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار الخاصة بالصندوق في ضوء تركيز الصناعة.

صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)
مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة عن النقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار السوقية لكل سهم والصناديق العقارية المتداولة على حدة بواقع ٥٪ بتاريخ إعداد القوائم المالية. يتم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، خاصة أسعار العملات وأسعار الصرف الأجنبي.

٢٠٢٠		٢٠٢١		الأثر على الربح والخسارة
ريال سعودي		ريال سعودي		صافي الحركة في الأرباح (الخسائر) غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
٢,١٢٨,١٦٥	%٥+	٣,٨٣٥,٤٤٧	%٥+	
(٢,١٢٨,١٦٥)	%٥-	(٣,٨٣٥,٤٤٧)	%٥-	

تركزت مخاطر أسعار الأسهم

يحلل الجدول التالي تركيز مخاطر أسعار الأسهم التي تتعرض لها محفظة الأسهم الخاصة بالصندوق وريت، والتي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حسب التوزيع الجغرافي (وفقاً لمكان الإدراج الأولي للأطراف الأخرى، ومكان المقر إذا لم تكن مدرجة).

٢٠٢٠	٢٠٢١	النسبة المئوية لسندات الأسهم والوحدات في الصناديق
%١٠٠	%١٠٠	المملكة العربية السعودية

١٢- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

تبين الجداول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات وفقاً لتوقيت توقع استردادها أو تسويتها، على التوالي:

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٧٦,٧٠٨,٩٣٠	-	٧٦,٧٠٨,٩٣٠	الموجودات
٨,٤٩٤,٨٠٤	-	٨,٤٩٤,٨٠٤	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة نقدية وشبه نقدية
٨٥,٢٠٣,٧٣٤	-	٨٥,٢٠٣,٧٣٤	إجمالي الموجودات
٣٧٦,٣٤٤	-	٣٧٦,٣٤٤	المطلوبات
٩٢,١٣٧	-	٩٢,١٣٧	أتعاب إدارة مستحقة
٤٦٨,٤٨١	-	٤٦٨,٤٨١	مصاريف مستحقة الدفع
			إجمالي المطلوبات

١٢- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

الإجمالي	بعد ١٢ شهرًا	خلال ١٢ شهرًا	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			الموجودات
٤٢,٥٦٣,٢٩١	-	٤٢,٥٦٣,٢٩١	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧,٣٤٠	-	١٧,٣٤٠	توزيعات أرباح مدينة
٣,٥٥٢,٢٣٥	-	٣,٥٥٢,٢٣٥	نقدية وشبه نقدية
٤٦,١٣٢,٨٦٦	-	٤٦,١٣٢,٨٦٦	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٢١,٠١١	-	٢٢١,٠١١	أتعاب إدارة مستحقة
٣٣,١٠٨	-	٣٣,١٠٨	مصاريف مستحقة الدفع
٢٥٤,١١٩	-	٢٥٤,١١٩	إجمالي المطلوبات

١٣- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٠).

١٤- الأثر الناتج عن كوفيد ١٩ على القوائم المالية

خلال مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") على أنه جائحة اعترافًا بانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثر تفشي الفيروس أيضًا على منطقة مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك المملكة العربية السعودية. واتخذت الحكومات في جميع أنحاء العالم خطوات بهدف احتواء انتشار الفيروس. وقامت المملكة العربية السعودية على وجه الخصوص بإغلاق الحدود، وإصدار إرشادات للتباعد الاجتماعي، وفرض الإغلاق وحظر التجول على مستوى البلاد.

واستجابة للانتشار السريع للفيروس وما نتج عنه من اضطراب لبعض الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية واستمرارية الأعمال، قام مدير الصندوق باتخاذ العديد من الإجراءات الاحترازية والوقائية، بما في ذلك تفعيل العمل عن بعد لضمان سلامة الموظفين وأسرهم.

كما بتاريخ القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تأثرت النتائج التشغيلية والمالية الخاصة بالصندوق بسبب تفشي كوفيد - ١٩ وبصورة رئيسية نتيجة انخفاض القيمة العادلة لاستثمارات الصندوق بما يتماشى مع اتجاه انخفاض سعر الوحدة. تم عكس أثر الجائحة على النتائج التشغيلية والمالية الخاصة بالصندوق حتى تاريخ القوائم المالية في صافي قيمة الموجودات وقيمة الاستثمارات. قد تؤثر هذه التطورات أيضاً على النتائج المالية والتدفقات النقدية والوضع المالي مستقبلاً، وسيستمر مدير الصندوق في تقويم طبيعة ومدى الأثر الناتج عن ذلك على الأعمال التجارية والنتائج المالية للصندوق.

١٥- اعتماد القوائم المالية

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