

شركة العربي الوطني للاستثمار
(مساهمة سعودية مقفلة)



صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
٢٠١٩
(التقرير السنوي)

| محتوى تقارير الصندوق | | |
|----------------------|---|-----------|
| | <p>أ- معلومات صندوق الاستثمار</p> <p>١- اسم صندوق الاستثمار. ٢- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته. ٣- سياسة توزيع الدخل والأرباح. ٤- تقديم تقارير الصندوق (عند الطلب وبدون مقابل).</p> | الصفحة ٢ |
| | <p>١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الاخيرة: أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية. ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية. ج- أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية. د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية. هـ- قيمه الارباح الموزعة لكل وحدة. و- نسبة المصروفات.</p> | الصفحة ٢ |
| | <p>٢- سجل أداء يغطي ما يلي: أ- العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات ومنذ التأسيس. ب- العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، ومنذ التأسيس. ج- جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب. د- قواعد حساب بيانات الأداء. ٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة. ٤- ممارسات التصويت السنوية.</p> | الصفحة ٣ |
| | ٥- (أ) - تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي (الاجتماع الاول، ابريل ٢٠١٩). | الصفحة ٨ |
| | ٥- (ب) - تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي (الاجتماع الثاني، اكتوبر ٢٠١٩). | الصفحة ٩ |
| | <p>١- اسم وعنوان ومدير الصندوق. ٢- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن او مستشار الاستثمار. ٣- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة. ٤- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة. ٥- تفاصيل التغييرات على ملخص المعلومات الرئيسية والشروط والاحكام ومذكرة المعلومات ٦- أي معلومة اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار. ٧- نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق. ٨- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة. ٩- بيانات ومعلومات أخرى.</p> | الصفحة ١٠ |
| | <p>١- اسم وعنوان أمين الحفظ. ٢- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته. ٣- رأي أمين الحفظ.</p> | الصفحة ١١ |
| | <p>١- اسم وعنوان المحاسب القانوني. ٢- رأي المحاسب القانوني.</p> | الصفحة ١١ |
| | القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية. | الصفحة ١٢ |

| 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 الأولوية، والاكتتابات المتبقية للشركات المدرجة في السوق، وأسهم الشركات المدرجة حديثاً بحد أقصى خمس سنوات من تاريخ الإدراج شريطة توافرها مع المعايير الشرعية للصندوق. وسيعمد 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 والتقارير الموجزة والتقارير الأولية للصندوق وستكون تلك التقارير متاحة لكل مشترك بناءً على طلب كتابي منه بدون تحميله أي مصاريف نظير ذلك. يتم طلب هذه التقارير كتابياً من مدير الرقابة والالتزام لدى مدير الصندوق على عنوانه. | |

| ب- أداء الصندوق | | | |
|--|----------------|----------------|--|
| ١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاثة الأخيرة: | | | |
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية |
| ٥٤,٤٨٩,٩٠١ | ٣٩,٩٧٧,١٩٦ | ٤١,٦٥٣,٢٨٦ | |
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية |
| ٠,٨,٩٤٤٥ | ٠,٧,٢٣٧٦ | ٠,٧,٩٥٠٩ | |
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | ج (١)- أعلى قيمة أصول الصندوق لكل وحدة |
| ١٠,٧٤١٧ | ٠,٩,٤١٤٨ | ٠,٧,٩٥٠٩ | |
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | ج (٢) - أقل قيمة أصول الصندوق لكل وحدة |
| ٠,٨,٣٩ | ٠,٦,٦٩ | ٠,٦,٩٠ | |
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة |
| ٦,٠٩٢,٠٠٠,٠٦٠٠ | ٥,٥٢٣,٥٤٤,١٠٥٠ | ٥,٢٣٨,٧٩٧,٤٤٤١ | |
| لا ينطبق | | | هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة |
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | و- نسبة المصروفات |
| %٠,١,٩٥ | %٠,٢,١٣٨ | %٠,٢,١٢٣ | |

| ٢- سجل الأداء: | | | | | |
|----------------|---------|---------|--------|---------|---------------------------|
| منذ التأسيس | ٥ سنوات | ٣ سنوات | سنة | | |
| -٢٠,٤٩ | | -٢٤,٧٥ | ٩,٨٦ | الصندوق | أ- العائد الإجمالي |
| -٢٩,٠٧ | | -٢٧,٠٢ | ١٥,٠٥ | المؤشر | |
| ٢٠١٢ | ٢٠١١ | ٢٠١٠ | ٢٠٠٩ | | ب- العائد الإجمالي السنوي |
| ٠ | ٠ | ٠ | ٠ | الصندوق | |
| ٠ | ٠ | ٠ | ٠ | المؤشر | |
| ٢٠١٦ | ٢٠١٥ | ٢٠١٤ | ٢٠١٣ | | |
| ٥,٦٧ | ٠ | ٠ | ٠ | الصندوق | |
| ٢,٨٢- | ٠ | ٠ | ٠ | المؤشر | |
| منذ التأسيس | ٢٠١٩ | ٢٠١٨ | ٢٠١٧ | | |
| -٢٠,٤٩ | ٩,٨٦ | ١٩,٠٨- | ١٥,٣٥- | الصندوق | |
| -٢٩,٠٧ | ١٥,٠٥ | ٢٠,٠٤- | ٢٠,٦٧- | المؤشر | |

| نسبة المصروفات | اجمالي المصروفات | اجمالي المصاريف الاخرى | رسوم الإدارة | ج- نسبة المصروفات |
|--|-------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|
| ٠,٢١٥١% | ٨٥٧,٢٠٧ | ١٦٢,٢٣٨ | ٦٩٤,٩٦٩ | |
| د- قواعد حساب بيانات الأداء | | | | |
| لقد تم تطبيق جميع القواعد لحساب بيانات الأداء بشكل متنسق | | | | |
| ٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة | | | | |
| لم تحدث أي تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق | | | | |
| ٤- ممارسات التصويت السنوية | | | | |
| | القرار | التاريخ | الشركة | |
| | امتناع من التصويت | ٢٠١٩/٤/٢٨ | شركة الأندلس العقارية | |
| | امتناع من التصويت | ٢٠١٩/٤/٢٨ | شركة لجام للرياضة | |

شركة الأندلس العقارية:

١. التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في ٢٠١٨/١٢/٣١ م
٢. التصويت على القوائم المالية الموحدة للعام المالي المنتهي في ٢٠١٨/١٢/٣١ م
٣. التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة للعام المالي المنتهي في ٢٠١٨/١٢/٣١ م
٤. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في ٢٠١٨/ ١٢/٣١ م
٥. التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسوية من العام المالي ٢٠١٩ م والربع الأول لعام ٢٠٢٠ م وتحديد أتعابه
٦. التصويت على توصية مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١ م بقيمة إجمالية قدرها ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال بواقع ١ ريال للسهم وبنسبة ١٠% من رأس المال، وعدد الأسهم المستحقة للأرباح ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم، منها ٣٥ مليون ريال توزع من أرباح العام ٢٠١٨ م و ٣٥ مليون ريال توزع من المكاسب المحققة من طرح نسبة ٣١,٢٧% من الصندوق العقاري الأهلي ر?ت ١، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم يوم الاستحقاق المقيد في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول بعد موافقة بأنه سيتم تحديد تاريخ صرف الأرباح لاحقاً يلي تاريخ الاستحقاق علما الجمعية العامة على هذه التوصية
٧. التصويت على صرف مبلغ ٨٠١,٨٦٤ ريال كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في ٢٠١٨/١٢/٣١ م
٨. التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وشركة الحياة العقارية شركة شقيقة والتي لـ نائب رئيس مجلس الإدارة المهندس/ صالح بن محمد الحبيب باعتباره عضو مجلس إدارة في شركة الحياة العقارية، مصلحة مباشرة فيها. وتوجد كذلك مصلحة غير مباشرة لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ هذال بن سعد العتيبي باعتباره عضو مجلس في شركة الحياة العقارية، علماً بأن طبيعة العقد هو تولي الشركة إدارة مركز حياة مول وتحمل شركة الحياة العقارية حصتها من المصروفات المباشرة العمومية والإدارية المتعلقة بإدارة هذا المركز، وذلك دون مقابل أو رسوم أو أتعاب على ذلك، ومدة التعامل من ٨/٢ / ٢٠١٥ م حتى ٨/٢ / ٢٠٢٠ م. علماً أنه لا توجد شروط تفضيلية في هذا العقد
٩. التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وشركة امتياز العربية،(تجديد العقد) والتي لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عبدالسلام بن عبدالرحمن العقيل، مصلحة مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة امتياز العربية ومالك غير مباشر فيها، ويتمثل باستئجار شركة امتياز العربية معرضاً بمساحة ٣٢١ م^٢ في مركز الأندلس مول في جدة الذي يمثل أحد أصول الصندوق العقاري الأهلي ريت ١ والذي تمتلك الشركة نسبة ٦٨,٧٣% من وحداته، فترة التجديد هي من ١٥/١٠/٢٠١٩ م حتى ١٤/١٠/٢٠٢٢ م بقيمة الأجرة الإجمالية عن كامل سنوات العقد هي ١,٤٤٤,٥٠٠ ريال، علماً أنه لا توجد شروط تفضيلية في هذا العقد.
١٠. التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وشركة امتياز العربية، والتي لرئيس مجلس الإدارة السيد / عبدالسلام بن عبدالرحمن العقيل، مصلحة مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة امتياز العربية ومالك غير مباشر فيها، ويتمثل باستئجار شركة امتياز العربية معرضاً بمساحة ٢١٨ م^٢ في مركز الأندلس مول في جدة الذي يمثل أحد أصول الصندوق العقاري الأهلي ريت ١ والذي تمتلك الشركة نسبة ٦٨,٧% من وحداته، فترة العقد من ١٥/٤/٢٠١٥ م حتى ١٤/٤/٢٠٢٠ م بقيمة الأجرة الإجمالية عن كامل سنوات العقد هي ٢,٢٦٧,٢٠٠ ريال ، علماً أنه لا توجد شروط تفضيلية في هذا العقد
١١. التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وشركة امتياز العربية، والتي لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عبدالسلام بن عبدالرحمن العقيل، مصلحة مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة امتياز العربية ومالك غير مباشر فيها، ويتمثل باستئجار شركة امتياز العربية معرضاً بمساحة ١٠٩ م^٢ في مركز الأندلس مول في جدة الذي يمثل أحد أصول الصندوق العقاري الأهلي ريت ١ والذي تمتلك الشركة نسبة ٦٨,٧% من وحداته، فترة العقد من ١/٢/٢٠١٦ م حتى ٣١/١/٢٠٢١ م بقيمة الأجرة الإجمالية عن كامل سنوات العقد هي ١,٠٢٤,٦٠٠ ريال، علماً أنه لا توجد شروط تفضيلية في هذا العقد.
١٢. التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وشركة امتياز العربية، والتي لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عبدالسلام بن عبدالرحمن العقيل، مصلحة مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة امتياز العربية ومالك غير مباشر فيها ، ويتمثل باستئجار شركة امتياز العربية معرضاً بمساحة ١٠٥ م^٢ في مركز الأندلس مول في جدة الذي يمثل أحد أصول الصندوق العقاري الأهلي ريت ١ والذي تمتلك الشركة نسبة ٦٨,٧% من وحداته، فترة العقد ١/١١/٢٠١٥ م - ٣١/١٠/٢٠٢٠ م، بقيمة الأجرة الإجمالية عن كامل سنوات العقد هي ١,٢٦٠,٠٠٠ ريال، علماً أنه لا توجد شروط تفضيلية في هذا العقد
١٣. التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وشركة امتياز العربية، والتي لرئيس مجلس الإدارة السيد / عبدالسلام بن عبدالرحمن العقيل، مصلحة مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة امتياز العربية ومالك غير مباشر فيها، ويتمثل باستئجار شركة امتياز العربية معرضاً بمساحة ٨٣ م^٢ في مركز الأندلس مول في جدة الذي يمثل أحد أصول الصندوق العقاري الأهلي ريت ١ والذي تمتلك الشركة نسبة ٦٨,٧% من وحداته، فترة العقد ١/٣/٢٠١٥ م - ٢٨/٢/٢٠٢٠ م بقيمة الأجرة عن إجمالي سنوات العقد هي ٨٣٠,٠٠٠ ريال، علماً أنه لا توجد شروط تفضيلية في هذا العقد.
١٤. التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وشركة الصيدليات المتكاملة، والتي لنائب رئيس مجلس الإدارة السيد/ صالح بن محمد الحبيب، مصلحة مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة الصيدليات المتكاملة، ومالك غير مباشر فيها، ويتمثل باستئجار شركة الصيدليات المتكاملة معرضاً بمساحة ٢٠٦ م^٢ في مركز الأندلس مول في جدة الذي يمثل أحد أصول الصندوق العقاري الأهلي ريت ١ والذي

تمتلك الشركة نسبة ٦٨,٧% من وحداته، فترة العقد من ٢٠١٧/٥/١م حتى ٢٠٢١/٤/٣٠م وقيمة الأجرة عن إجمالي سنوات العقد هي ١,٩٧٧,٦٠٠ ريال، علماً أنه ال توجد شروط تفضيلية في هذا العقد.

١٥. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وبين الشركة وشركة الصيدليات العالمية، والتي لنانب رئيس مجلس الإدارة السيد/ صالح بن محمد الحبيب، مصلحة مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة الصيدليات العالمية، ومالك غير مباشر فيها، ويتمثل باستئجار شركة الصيدليات العالمية معرضاً بمساحة ٣٥٠ م^٢ في مركز تلال سنتر الواقع في الرياض، والعائد للشركة، فترة العقد هي من ٢٠١٩/٥/٠١ حتى ٢٠٢٠/٣/٣١م وقيمة العقد عن المدة المحددة هي ٣٨٥,٠٠٠ ريال، علماً أنه ال توجد شروط تفضيلية في هذا العقد.

١٦. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة صيدلية الجمال الرابعة للتجارة، والتي لنانب رئيس مجلس الإدارة السيد/ صالح بن محمد الحبيب، مصلحة مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة الصيدليات العالمية، ومالك غير مباشر فيها، ويتمثل باستئجار شركة الصيدليات العالمية معرضاً بمساحة ٢٤٩,٣ م^٢ في مركز الصحافة سنتر الواقع في الرياض، والعائد للشركة، فترة العقد من ٢٠١٨/١٢/١٨ حتى ٢٠١٩/١٢/١٧م وقيمة العقد خلال المدة المحددة هي ٢٠٠,٠٠٠ ريال، علماً أنه ال توجد شروط تفضيلية في هذا العقد.

١٧. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية القابضة، والتي لنانب رئيس مجلس الإدارة السيد/ صالح بن محمد الحبيب، مصلحة مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس إدارة في مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية القابضة، ومالك غير مباشر فيها، ويتمثل بقيام مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية بتصميم وتشغيل وإدارة المستشفى المملوك مناصفة بين الطرفين، وقد بدأ العقد بتاريخ ٢٠١٤/٤/٣٠م وسيظل سارياً طيلة مدة شركة مستشفى غرب جدة المؤسسة بين الطرفين لغرض تملك هذا المشروع لمدة ٩٩ سنة، مقابل خدمات التطوير والتصميم والبناء تستحق المجموعة الطبية أتعاب بنسبة ١٠% من تكلفة التطوير بالإضافة إلى استحقاقها لرسوم لقاء إدارة وتشغيل مقدارها ٥% من الدخل السنوي (٧,٥% إذا تجاوز عائد الاستثمار السنوي ٢٠%) علماً أنه ال توجد شروط تفضيلية في هذا العقد.

١٨. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة هامات العقارية، (تجديد العقد) والتي توجد فيها مصلحة مباشرة لكل من رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالسلام العقيل باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة هامات العقارية، ومالك غير مباشر فيها، كما توجد فيه مصلحة مباشرة لنانب رئيس مجلس الإدارة المهندس / صالح بن محمد الحبيب، باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة هامات العقارية، ومالك غير مباشر فيها، وتوجد كذلك مصلحة غير مباشرة لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ هذال بن سعد العتيبي باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة هامات العقارية، ويتمثل العقد بقيام شركة هامات العقارية بإدارة وتشغيل وتأجير مركز الأندلس مول في جدة الذي يمثل أحد أصول الصندوق العقاري الأهلي ريت ١ والذي تمتلك الشركة نسبة ٦٨,٧٣ م^٢ من وحداته، وذلك مقابل نسب محددة من إجمالي دخل المركز والمبالغ المحصلة من المستأجرين، فترة التجديد من ٢٠١٩/١/١م حتى ٢٠٢٧/١٢/٢٤م وقد بلغت إجمالي المبالغ المحملة لشركة هامات العقارية بموجب هذا العقد للعام ٢٠١٨ م مبلغ ٧٩٤,٥٥٨ ريال علماً أنه ال توجد شروط تفضيلية في هذا العقد.

١٩. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة هامات العقارية، والتي توجد فيها مصلحة مباشرة لكل من رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالسلام العقيل باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة هامات العقارية، ومالك غير مباشر فيها، كما توجد فيه مصلحة لنانب رئيس مجلس الإدارة المهندس / صالح بن محمد الحبيب، باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة هامات العقارية، ومالك غير مباشر فيها، وتوجد كذلك مصلحة غير مباشرة لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ هذال بن سعد العتيبي باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة هامات العقارية، ويتمثل بقيام شركة هامات العقارية بإدارة وتشغيل وتأجير مركز الصحافة سنتر في الرياض والعائد للشركة، وذلك مقابل نسب محددة من إجمالي دخل المركز والمبالغ المحصلة من المستأجرين، فترة العقد من ٢٠١٩/١/١م - ٢٠٢٣/١٢/٣١م، وقد بلغت إجمالي المبالغ المحملة لشركة هامات العقارية بموجب هذا العقد للعام ٢٠١٨ م مبلغ ١٦١,٨٥٦ ريال، علماً أنه ال توجد شروط تفضيلية في هذا العقد.

٢٠. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة هامات العقارية، والتي توجد فيها مصلحة مباشرة لكل من رئيس مجلس الإدارة الأستاذ / عبدالسلام العقيل باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة هامات العقارية، ومالك غير مباشر فيها، كما توجد فيه مصلحة مباشرة لنانب رئيس مجلس الإدارة المهندس / صالح بن محمد الحبيب، باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة هامات العقارية، ومالك غير مباشر فيها، وتوجد كذلك مصلحة غير مباشرة لعضو مجلس الإدارة الأستاذ / هذال بن سعد العتيبي باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة هامات العقارية، ويتمثل بقيام شركة هامات العقارية بإدارة وتشغيل وتأجير مركز اليرموك سنتر في الرياض والعائد للشركة، وذلك مقابل نسب محددة من إجمالي دخل المركز والمبالغ المحصلة من المستأجرين، فترة العقد من ٢٠١٩/١/١م حتى ٢٠٢٣/١٢/٣١م وقد بلغت إجمالي المبالغ المحملة لشركة هامات العقارية بموجب هذا العقد للعام ٢٠١٨ م مبلغ ٢٥٦,٨٨٤ ريال، علماً أنه ال توجد شروط تفضيلية في هذا العقد.

٢١. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة هامات العقارية، والتي توجد فيها مصلحة مباشرة لكل من رئيس مجلس الإدارة الأستاذ / عبدالسلام العقيل باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة هامات العقارية، ومالك غير مباشر فيها، كما توجد فيه مصلحة مباشرة لنانب رئيس مجلس الإدارة المهندس/ صالح بن محمد الحبيب، باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة هامات العقارية، ومالك غير مباشر فيها، وتوجد كذلك مصلحة غير مباشرة لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ هذال بن سعد العتيبي باعتباره عضو مجلس مديرين في شركة هامات العقارية، ويتمثل بقيام شركة هامات العقارية بإدارة وتشغيل وتأجير مركز تلال سنتر في الرياض والعائد للشركة، وذلك مقابل نسب محددة من إجمالي دخل المركز والمبالغ المحصلة من المستأجرين، فترة العقد من ٢٠١٩/١/١م حتى ٢٠١٩/١٢/٣١م، وقد بلغت إجمالي المبالغ المحملة لشركة هامات العقارية بموجب هذا العقد للعام ٢٠١٨ م مبلغ ٣٠١,٧٤٨ ريال، علماً أنه ال توجد شروط تفضيلية في هذا العقد.

٢٢. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة بوصفها الشركة الوكيل، وشركة الاهلي المالية بوصفها مدير صندوق الأهلي ريت ١ الذي تمتلك الشركة نسبة ٦٨,٧% من وحداته، والتي توجد فيها مصلحة غير مباشرة لكل من المهندس صالح الحبيب نائب رئيس مجلس

- الإدارة والأستاذ أحمد موسى عضو مجلس الإدارة حيث يشغلان عضوية مجلس إدارة الصندوق المذكور. وبموجب العقد تقوم الشركة بإدارة مركز الأندلس مول والإشراف عليه بالإضافة إلى الإشراف على فندق ستيريدج سويتس - جدة الأندلس مول، لقاء أتعاب متفق عليها تدفع للشركة من حساب الصندوق، وهذا العقد غير محددة المدة، ويمكن للشركة إنهاؤه بموجب إشعار قبل ٦ أشهر من تاريخ الإنهاء، في حين أنه ال يمكن لمدير الصندوق إنهاؤه - باستثناء حالات الإخلال المنصوص عليها في العقد - إل بالحصول على موافقة حملة وحدات الصندوق بقيمة العقد ٥٠٠ ألف لاير للسنة الأولى التي تبدأ من تاريخ نقل ملكية الصك لصالح الصندوق بتاريخ ٢٥/١٢/٢٠١٧، وبعد ذلك يتم الاتفاق بين الطرفين على تقدير قيمة الأتعاب بشكل سنوي علما أنه ال توجد شروط تفضيلية في هذا العقد.
٢٣. التصويت على الترخيص لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالسلام بن عبدالرحمن العقيل بالاشتراك في عمل منافس لنشاط الشركة.
٢٤. التصويت على الترخيص لنائب رئيس مجلس الإدارة المهندس/ صالح بن محمد الحبيب بالاشتراك في عمل منافس لنشاط الشركة.
٢٥. التصويت على الترخيص لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ أحمد بن عبدالرحمن الموسى بالاشتراك في عمل منافس لنشاط الشركة.
٢٦. التصويت على الترخيص لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد بن عبدالرحمن الزكري بالاشتراك في عمل منافس لنشاط الشركة.
٢٧. التصويت على الترخيص لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ هذال بن سعد العتيبي بالاشتراك في عمل منافس لنشاط الشركة.
٢٨. التصويت على تعديل المادة الثالثة من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بأغراض الشركة.
٢٩. التصويت على تعديل المادة الثلاثون من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بدعوة الجمعيات العامة.
٣٠. التصويت على تعديل المادة الحادية والأربعون من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بتقارير اللجنة.
٣١. التصويت على تعديل المادة الخامسة والأربعون من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بالوثائق المالية.
٣٢. التصويت على تعديل سياسة المكافآت والتعويضات لمجلس الإدارة واللجان المنتبقة عنه والإدارة التنفيذية.
٣٣. التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة.
٣٤. التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت.

شركة لجام للرياضة:

١. التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٨م.
٢. التصويت على مراجع حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٨م.
٣. التصويت على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٨م.
٤. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١/١٢/٢٠١٨م.
٥. التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي ٢٠١٩م والربع الأول لعام ٢٠٢٠م وتحديد أتعابه.
٦. التصويت على قرار مجلس الإدارة بما تم توزيعه من أرباح نقدية للعام ٢٠١٨م بمبلغ (٩٥,٩ مليون ريال) بواقع (٥,٣٧٩,٠) ريال للسهم عن الربع الرابع و (٩٦,٠) ريال للسهم عن الربعين الثاني والثالث والذي تمثل ١٨,٣١% من رأس المال.
٧. التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين (الأستاذ حمد بن علي الصقري/ عضو غير تنفيذي) في مجلس الإدارة اعتباراً من تاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١٩م لإكمال دورة المجلس حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في ٢٠١٩/١٢/٢٠٢١م خلفاً للعضو المستقيل (الدكتور عبدالرحمن محمد البراك/ عضو غير تنفيذي).
٨. التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين (الأستاذ هشام حسين الخالدي /عضو مستقل) بالمجلس اعتباراً من تاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١٩م لإكمال دورة المجلس حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في ٢٠١٩/١٢/٢٠٢١م خلفاً للعضو المستقيل (الدكتور طارق عبدالله النعيم/عضو مستقل).
٩. التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين (الأستاذ عبدالإله محمد النمر /عضو مستقل) بالمجلس اعتباراً من تاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١٩م لإكمال دورة المجلس حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في ٢٠١٩/١٢/٢٠٢١م خلفاً للعضو المستقيل (الأستاذ مساعد عبدالرحمن الموسى/عضو مستقل).
١٠. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وعضو مجلس الإدارة الأستاذ حمد بن علي الصقري، وهي عبارة عن عقد إيجار الأرض التي يقع عليها المركز الرئيسي للشركة. حيث أن له مصلحة مباشرة باعتباره مالك الأرض. علماً بأن قيمة التعاملات في عام ٢٠١٨م كانت (٤,٣) مليون ريال سعودي مع العلم ان هذا التعامل تم بناء على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.
١١. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومجموعة الصقري والتي لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة مباشرة وغير مباشرة فيها باعتبار عضو مجلس الإدارة حمد بن علي الصقري مالك للمجموعة وعضو مجلس الإدارة علي بن حمد الصقري نائب رئيس مجلس الإدارة لدى المجموعة، وهي عبارة عن عقد مبيعات الشركات. علماً بأن قيمة التعاملات في عام ٢٠١٨م كانت (٣٧,٥٣٧,١) ريال سعودي مع العلم أن هذا التعامل تم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.
١٢. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة ذيب لتأجير السيارات، والتي كان لعضو مجلس الإدارة السابق الأستاذ ربيع خوري مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس إدارة في شركة ذيب لتأجير السيارات، وهو عبارة عن عقد خدمة تأجير السيارات.

- علما بأن قيمة التعاملات في عام ٢٠١٨م كانت (١,٢٤١,٩٩٣) ريال سعودي مع العلم أن هذا التعامل تم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.
١٣. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة ميد غلف للتأمين، والتي كان لأعضاء الإدارة مجلس الادارة السابقين الدكتور عبدالرحمن محمد البراك مصلحة غير مباشرة باعتباره رئيس مجلس إدارة شركة ميد غلف للتأمين و عضو مجلس الادارة الدكتور طارق عبدالله النعيم مصلحة غير مباشرة باعتباره الرئيس التنفيذي لشركة ميد غلف للتأمين، وهو عبارة عن عقد مبيعات الشركات. علما بأن قيمة التعاملات في عام ٢٠١٨م كانت (٦٣٣,٣٥٠) ريال سعودي مع العلم أن هذا التعامل تم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.
١٤. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة فدوة للمقاولات والتي كان لعضو مجلس الادارة الأستاذة حصة حمد الصقري مصلحة غير مباشرة باعتبارها أحد ملاك الشركة حتى تاريخ ٢٨ سبتمبر ٢٠١٨م، وهو عبارة عن عقود بناء. علما بأن قيمة التعاملات في عام ٢٠١٨م كانت (٥,٩٢٧,٥٩٧) ريال سعودي مع العلم أن هذا التعامل تم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.
١٥. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة مهرة الخير للمقاولات والتي كان لعضو مجلس الإدارة السابق الأستاذ عبدالمحسن الحقباني والرئيس التنفيذي السابق فهد الحقباني مصلحة غير مباشرة باعتبارهم أخوة مالك شركة مهرة الخير للمقاولات، وهو عبارة عن عقود بناء. علما بأن قيمة التعاملات في عام ٢٠١٨م كانت (٣,٢٩٧,٣١٥) ريال سعودي مع العلم أن هذا التعامل تم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.
١٦. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة الحياة للاستثمار (سبورتا) والتي كان لعضو مجلس الإدارة السابق الأستاذ عبدالمحسن الحقباني والرئيس التنفيذي السابق فهد الحقباني مصلحة غير مباشرة باعتبارهم أخوة مالك شركة الحياة للاستثمار (سبورتا)، وهو عبارة عن عقود شراء أجهزة رياضية وعقود بيع أجهزة رياضية. علما بأن قيمة شراء أجهزة رياضية في عام ٢٠١٨م كانت (٤,٢٨٩,٧٢٠) ريال سعودي و بيع أجهزة رياضية (٩٥٧,٩٧٧) ريال سعودي، مع العلم أن هذا التعامل تم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية

٥- (أ)- تقرير مجلس إدارة الصندوق:

الاجتماع الأول – ابريل ٢٠١٩

إنه في يوم الاثنين الموافق ٠١ ابريل ٢٠١٩ م تم عقد الاجتماع الأول لمجلس إدارة الصندوق بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:

١. عرض التقرير السنوي والتقرير السنوي المختصر لعام ٢٠١٨.
 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. شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المحلية والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.
 ٩. الاكتتابات التي تمت خلال الفترة وحجم الاستثمار بها من خلال الصندوق.
 ١٠. شرح تفصيلي عن صناديق المتاجرة والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.
 ١١. عرض القوائم المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ للموافقة عليها.
 ١٢. مراجعة تعيين مراجع الحسابات وتكليفه بتدقيق ومراجعة القوائم المالية للصناديق المتوافقة مع الضوابط الشرعية للسنة المالية المنتهية في ديسمبر ٢٠١٩.
 ١٣. مناقشة التقرير الخاص بالالتزام.
 ١٤. مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد.
 ١٥. مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد.
 ١٦. مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية.
 ١٧. مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة.
 ١٨. عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة.
 ١٩. إخطار مجلس الإدارة بالبداية في تحديث ملخص الإفصاح المالي للصندوق وتحديثه في ملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة المعلومات للصندوق وفقاً للبيانات المالية المدققة لسنة ٢٠١٨.
- وهذا بعد مناقشة ومراجعة كافة الموضوعات المطروحة على المجلس أعلاه فقد قرر مجلس إدارة الصندوق الآتي:
١. اعتماد القوائم المالية المدققة لصناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وتقرير مراجع الحسابات بهذا الخصوص المؤرخ في ٣٠ مارس ٢٠١٨.
 ٢. 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 ٢٠١٩.
 ٣. تحديد أتعاب مراجع الحسابات، السادة/ مكتب إرنست ويونغ، عن السنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م للقوائم المالية السنوية والنصف سنوية.
 ٤. الموافقة على التقرير السنوي والتقرير السنوي المختصر من قبل مدير الصندوق.
 ٥. إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق.
 ٦. الموافقة على إعداد ملخص المعلومات الرئيسية وشروط وأحكام ومذكرة المعلومات للصناديق الشرعية وتحديث ملخص الإفصاح المالي في ملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة معلومات الصناديق الشرعية.
 ٧. اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة.

٥- (ب)- تقرير مجلس إدارة الصندوق:

الاجتماع الثاني – اكتوبر ٢٠١٩

إنه في يوم الاربعاء الموافق ١٦ اكتوبر ٢٠١٩م تم عقد الاجتماع الثاني لمجلس إدارة الصندوق بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:

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 التغيير 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 المتاجرة والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.
١٠. مناقشة التقرير الخاص بالالتزام
١١. مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد.
١٢. مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد.
١٣. مناقشة الغرامات ان وجدت
١٤. مناقشة مدى موافقة الاستثمارات للشريعة.
١٥. مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية واجراءات تطهير الدخل.
١٦. مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة.

وهذا بعد مناقشة ومراجعة كافة الموضوعات المطروحة على المجلس أعلاه فقد قرر مجلس إدارة الصندوق الآتي:

١. الموافقة على تحديث النظام الأساسي لتكوين مجلس إدارة الصندوق.
٢. الموافقة على تحديث السياسات المتعلقة بالمشاركة في الاكتتابات الأولية.
٣. الموافقة على تحديث السياسات المتعلقة بحقوق التصويت.
٤. الموافقة على تحديث قائمة الأشخاص المفوضين بالتعامل على حسابات صناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
٥. اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة.

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 كالتالي:
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

شارك الصندوق هذا العام ٢٠١٩ في عمليات بناء سجل الأوامر لكل من "شركة المعمر لأنظمة المعلومات" و "شركة مهارة للموارد البشرية" و "شركة المراكز العربية" و "أرامكو السعودية". وتركزت استثمارات الصندوق في قطاع الصناديق العقارية المتداولة والتي تشكل ٣٠% من المجال الاستثماري للصندوق وسهم شركة أرامكو والذي يشكل أيضاً وزناً مهماً في المجال الاستثماري ما يقارب ٢٠%.

٤- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

ارتفع أداء الصندوق خلال العام ٢٠١٩ بنسبة ٩,٨٦% مقابل ارتفاع المؤشر الاسترشادي بنسبة ١٥,٠٥٪ لنفس الفترة. هذا وقد شهد المؤشر خلال فترات من العام ٢٠١٨ تذبذباً عالياً، كما تأثر أداء المؤشر بشكل كبير بانتقال أسهم بعض الشركات من السوق الموازي إلى السوق الرئيسي، حيث شهدت أسهم تلك الشركات ارتفاعات كبيرة قبل انتقالها إلى السوق الرئيسي بأحجام تداول منخفضة. وكان لهذا الأثر السلبي على أداء الصندوق نتيجة عدم استثمار الصندوق في تلك الشركات والتي وصلت إلى مستويات سعرية مبالغ بها.

٥- تفاصيل التغييرات على ملخص المعلومات الرئيسية والشروط والاحكام ومذكرة المعلومات

ملخص المعلومات الرئيسية/

إضافة نص في مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب/ الفقرة (١) -اعتاب امين الحفظ" بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر".

الشروط والاحكام/

- حذف الجملة التالية للفقرة: (٣) اهداف صندوق الاستثمار/ الفقرة الفرعية - سياسات الاستثمار وممارساته "علماً بأن مدير الصندوق لن يقوم برهن أصول الصندوق مقابل أي اقتراض"
- إضافة نص للفقرة: (٧) مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب - اعتاب امين الحفظ "بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر".

مذكرة المعلومات/

- تم التغيير التالي للفقرة: (٢) سياسات الاستثمار وممارساته -الفقرة الفرعية - صلاحيات الصندوق في الاقتراض:
١. حذف الجملة التالية: علماً بأن مدير الصندوق لن يقوم برهن أصول الصندوق مقابل أي اقتراض.
٢. إضافة الجملة التالية: وقد يقوم الصندوق بوضع ضمانات مقابل أية تسهيلات ائتمانية أو قروض قد يحصل عليها.
- إضافة نص للفقرة: (٥) مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب - اعتاب امين الحفظ "إضافة نص: " بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر".

٦- أي معلومة اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار

لا يوجد أي معلومات اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ القرار

٧- (أ)- نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق | ٧- (ب)- نسبة الرسوم المحتسبة في الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق

لا تنطبق على هذا الصندوق

٨- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لم يتم تحصيل أي عمولات خاصة خلال الفترة

٩- بيانات ومعلومات أخرى

لا توجد بيانات أو معلومات أخرى

| د- امين الحفظ | |
|---------------------------------|--|
| ١- اسم وعنوان أمين الحفظ | شركة البلاد للاستثمار ص.ب. ١٤٠، الرياض ١١٤١١ المملكة العربية السعودية هاتف موحد: ٩٢٠٠٠٣٦٣٦ 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. وسيتم فصل أصول الصندوق فصلاً واضحاً عن أصول المدير وعن أول صناديق الاستثمار الأخرى وعن أصول أي جهة أخرى ذات علاقة. يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق. |
| ٣- رأي أمين الحفظ | حسب رأي أمين الحفظ فإن مدير الصندوق قد قام بالاتي: أ – والمسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي . ب – والمسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداءه لهذا الرأي . ج- لا توجد مخالفة للصندوق. |

| هـ - المحاسب القانوني | |
|--------------------------------|---|
| ١- اسم وعنوان المحاسب القانوني | إرنست أند يونغ ص.ب. ٢٧٣٢، برج الفيصلية، الدور ٦ طريق الملك فهد، الرياض ١١٤٦١، المملكة العربية السعودية ت: ٢٧٣٤٧٤٠ - (١) ٩٦٦+ |
| ٢- رأي المحاسب القانوني | – القوائم المالية لصندوق المبارك للاكتتابات الأولية أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لأعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. ب- القوائم المالية لصندوق المبارك للاكتتابات الأولية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصادفي الدخل وصادفي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة السنة المنتهية ٢٠١٩. ج- القوائم المالية لصندوق المبارك للاكتتابات الأولية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة ٢٠١٩/١٢/٣١. |

| و – القوائم المالية | |
|---|--|
| القوائم المالية لصندوق المبارك للاكتتابات الأولية في نهاية فترة عام ٢٠١٩، أعدت وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لأعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. | |

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

**القوائم المالية المراجعة وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩**

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق المبارك للاكتتابات الأولية (المدار 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 تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ 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 للمحاسبين القانونيين.

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 التزمنا 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 للمحاسبين القانونيين 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 توفير مقدر 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 جوهرياً، 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 وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية 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 تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، 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
(المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار) - تنمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تنمة:

- 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.
 - تقييم 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 تأكد 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 تأكد 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.
 - تقييم 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





مروان صالح العفالق
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٢٢)

الرياض: ٩ شعبان ١٤٤١ هـ
(٢ أبريل ٢٠٢٠)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | إيضاح | |
|-------------------|-------------------|-------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | | |
| ٣٩,٤٠٣,٣٨٦ | ٣٦,٦٥٥,٣٩٤ | ٧ | الموجودات |
| - | ١٠٧,٣٦٩ | | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١,٠٠٧,٩٠٩ | ٥,١٠٢,١٢٧ | | توزيعات أرباح مدينة |
| | | | رصيد البنك |
| <u>٤٠,٤١١,٢٩٥</u> | <u>٤١,٨٦٤,٨٩٠</u> | | إجمالي الموجودات |
| | | | المطلوبات |
| ٣٧٩,٧٥٩ | ١٧٣,٠٤٣ | | أتعاب الإدارة |
| ٥٤,٣٤٠ | ٣٨,٥٦١ | | مصاريف مستحقة |
| <u>٤٣٤,٠٩٩</u> | <u>٢١١,٦٠٤</u> | | إجمالي المطلوبات |
| ٣٩,٩٧٧,١٩٦ | ٤١,٦٥٣,٢٨٦ | | حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات (إجمالي حقوق الملكية) |
| ٤٠,٤١١,٢٩٥ | ٤١,٨٦٤,٨٩٠ | | إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية |
| ٥,٥٢٣,٥٤٤ | ٥,٢٣٨,٧٩٧ | | وحدات مصدرة قابلة للاسترداد |
| <u>٧,٢٤</u> | <u>٧,٩٥</u> | | صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة |

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

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي | إيضاح | |
|---------------------------------|---------------------------------|-------|--|
| | | | الدخل |
| (٢,٠٦٠,٥٥٩) | (٥,٩٩٣,١٦٩) | | خسائر محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (٨,١٤٧,٦٩٨) | ٩,٢١٧,٣٠٥ | | أرباح/ (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١,٦٥٦,٢٦٦ | ١,٤١٠,٣٧٩ | | توزيعات أرباح |
| <u>(٨,٥٥١,٩٩١)</u> | <u>٤,٦٣٤,٥١٥</u> | | إجمالي الدخل (الخسارة) |
| | | | المصاريف |
| (٨٢٦,٨٤٠) | (٦٩٤,٩٦٩) | ٨ | أتعاب إدارة |
| (١٨١,٣٩٩) | (١٦٢,٢٣٨) | ٨ | أتعاب أخرى |
| <u>(١,٠٠٨,٢٣٩)</u> | <u>(٨٥٧,٢٠٧)</u> | | إجمالي المصاريف |
| (٩,٥٦٠,٢٣٠) | ٣,٧٧٧,٣٠٨ | | صافي دخل (خسارة) السنة |
| - | - | | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| <u>(٩,٥٦٠,٢٣٠)</u> | <u>٣,٧٧٧,٣٠٨</u> | | إجمالي الدخل (الخسارة) 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 ٢٠١٩

| ٢٠١٨ ريال سعودي | ٢٠١٩ ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|---|
| ٥٤,٤٨٩,٩٠١ | ٣٩,٩٧٧,١٩٦ | حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في بداية السنة |
| (٩,٥٦٠,٢٣٠) | ٣,٧٧٧,٣٠٨ | صافي دخل (خسارة) السنة |
| - | - | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| (٩,٥٦٠,٢٣٠) | ٣,٧٧٧,٣٠٨ | إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للسنة |
| ٩٢,٨٢٩ | - | الوحدات المصدرة والمستردة من قبل مالكي الوحدات: |
| (٥,٠٤٥,٣٠٤) | (٢,١٠١,٢١٨) | وحدات مصدرة خلال السنة |
| (٤,٩٥٢,٤٧٥) | (٢,١٠١,٢١٨) | وحدات مستردة خلال السنة |
| | | صافي التغيرات في الوحدات |
| ٣٩,٩٧٧,١٩٦ | ٤١,٦٥٣,٢٨٦ | حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في نهاية السنة |

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

| ٢٠١٨ وحدات | ٢٠١٩ وحدات | |
|---------------|---------------|--------------------------|
| ٦,٠٩٢,٠٠١ | ٥,٥٢٣,٥٤٤ | الوحدات في بداية السنة |
| ٩,٩٦٢ | - | وحدات مصدرة خلال السنة |
| (٥٧٨,٤١٩) | (٢٨٤,٧٤٧) | وحدات مستردة خلال السنة |
| (٥٦٨,٤٥٧) | (٢٨٤,٧٤٧) | صافي التغيرات في الوحدات |
| ٥,٥٢٣,٥٤٤ | ٥,٢٣٨,٧٩٧ | الوحدات في نهاية السنة |

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

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

| ٢٠١٨ ريال سعودي | ٢٠١٩ ريال سعودي | |
|--------------------------------|--------------------------------------|---|
| (٩,٥٦٠,٢٣٠) | ٣,٧٧٧,٣٠٨ | الأنشطة التشغيلية صافي ربح (خسارة) السنة |
| ٨,١٤٧,٦٩٨ | (٩,٢١٧,٣٠٥) | التعديلات لتسوية صافي الخسارة إلى صافي التدفقات النقدية: الحركة في (خسائر) أرباح غير محققة عن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (١,٤١٢,٥٣٢) | (٥,٤٣٩,٩٩٧) | |
| ٢,٨٠٨,٣٧٦ ٥٤,٧٥٠ ١٥١,٠٤٨ | ١١,٩٦٥,٢٩٧ (١٠٧,٣٦٩) (٢٢٢,٤٩٥) | تعديلات رأس المال العامل: النقص في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (النقص) الزيادة في توزيعات الأرباح المدينة (النقص) الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة والأتعاب الأخرى |
| ١,٦٠١,٦٤٢ | ٦,١٩٥,٤٣٦ | صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| ٩٢,٨٢٩ (٥,٠٤٥,٣٠٤) | - (٢,١٠١,٢١٨) | الأنشطة التمويلية متحصلات من الوحدات المصدرة سداد الوحدات المستردة |
| (٤,٩٥٢,٤٧٥) | (٢,١٠١,٢١٨) | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية |
| (٣,٣٥٠,٨٣٣) | ٤,٠٩٤,٢١٨ | صافي الزيادة (النقص) في رصيد البنك |
| ٤,٣٥٨,٧٤٢ | ١,٠٠٧,٩٠٩ | رصيد البنك في بداية السنة |
| ١,٠٠٧,٩٠٩ | ٥,١٠٢,١٢٧ | رصيد البنك في نهاية السنة |

١- عام

صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم إنشاؤه بموجب اتفاق بين شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال المشاركة والاستثمار بشكل أساسي في الاكتتابات العامة الأولية لسوق الأسهم السعودية بالإضافة إلى الحقوق الأولية والاكتتابات المتبقية للشركات المدرجة في السوق، وأسهم الشركات المدرجة حديثاً في السوق بحد أقصى خمس سنوات من تاريخ الإدراج شريطة توافرها مع المعايير الشرعية للصندوق. تم إصدار شروط وأحكام الصندوق بتاريخ ٢١ فبراير ٢٠١٦. كان تاريخ تأسيس الصندوق وفقاً للشروط والأحكام في ٨ مايو ٢٠١٦. إن عنوان مدير الصندوق هو شركة العربي الوطني للاستثمار، ص.ب. ٢٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١، المملكة العربية السعودية.

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

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 للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية التي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، كما تم تعديل اللائحة بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) ("اللائحة المعدلة"). يعتقد مدير الصندوق أن اللائحة المعدلة كانت سارية منذ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦).

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 للمحاسبين القانونيين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات 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:

١-٤ الأدوات المالية

(١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الاثبات الأولي لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الميينة أدناه.

وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناه 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).

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية (تتمة)

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 لتحصيل 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 الأصل المالي 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 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 مالية لصناديق استثمارية 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 تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(٢) الإثبات

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

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 بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرةً في الربح أو الخسارة.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها بما في ذلك أي تكاليف عرضية متعلقة مباشرةً بعملية الاستحواذ أو الإصدار.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية (تتمة)

(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 المقاسة 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.

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات 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.

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

(٦) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد 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.

(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 المالية 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- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٤ 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 النقدية وشبه النقدية كما هو موضح أعلاه، بعد خصم الحسابات المكتشوفة القائمة لدى البنوك عندما ينطبق ذلك.

٤-٤ المصاريف المستحقة

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٥-٤ 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 كتكاليف 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.

٦-٤ 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.

٧-٤ 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 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 الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧-٤ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

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 صافي حقوق الملكية المثبتة. 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 عمليات 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.

يبلغ رأسمال الصندوق ٥٢,٣٨٧,٩٧٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥٥,٢٣٥,٤٤٠ ريال سعودي)، مقسماً إلى ٥,٢٣٨,٧٩٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥,٥٢٣,٥٤٤ 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 للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

١٠-٤ صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة 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.

١٢-٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات 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 لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

ويتاريخ 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 التغيير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (١٠).

٤-١٣ تحويل العملات الأجنبية

تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي 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 الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ اعداد القوائم المالية.

يتم اثبات فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم اثباتها كبنود صافي ربح الأدوات المالية 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، التي تشمل على الحصول على المشورة المهنية وتوقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي 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 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. إن الأسواق الرئيسية 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. 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.

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١٠).

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 جوهرى قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٦- المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أنه لن يكون لهذه المعايير أي أثر جوهرى على القوائم المالية للصندوق. يعتمد الصندوق تطبيق هذه المعايير، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

صندوق المبارك للاكتتابات الأولية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٧- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | | | | |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| النسبة المئوية للقيمة السوقية | التكلفة ريال سعودي | القيمة السوقية ريال سعودي | غير المحققة ريال سعودي | البيان |
| | | | | القطاعات |
| ٢٢,٨٢% | ٨,٠٢٧,٩٩٧ | ٨,٣٦٦,٢٢٠ | ٣٣٨,٢٢٣ | الصناديق العقارية المتداولة |
| ١٤,٨٨% | ٥,٥٧٧,٧٦٣ | ٥,٤٥٤,٥٠٣ | (١٢٣,٢٦٠) | الطاقة |
| ١٢,٧١% | ٣,٣٢٤,٨٥٩ | ٤,٦٥٨,٤٩٣ | ١,٣٣٣,٦٣٤ | الخدمات الاستهلاكية |
| ٩,٥٥% | ٤,٧٣٧,٧١٤ | ٣,٤٩٩,٦٥٠ | (١,٢٣٨,٠٦٤) | النقل |
| ٩,٣٠% | ٣,٦٨٣,٢٧٨ | ٣,٤١٠,٣٤٠ | (٢٧٢,٩٣٨) | المواد الأساسية |
| ٨,١٥% | ٣,١٥٤,٦٨١ | ٢,٩٨٥,٧٨٦ | (١٦٨,٨٩٥) | إدارة وتطوير العقارات |
| ٥,٨٢% | ٢,٢٤٦,٥٢٥ | ٢,١٣٤,٣٥٠ | (١١٢,١٧٥) | تجزئة السلع الكمالية |
| ٥,٧٠% | ٢,١٩٣,٣٠٨ | ٢,٠٨٩,١٢٢ | (١٠٤,١٨٦) | الخدمات التجارية والمهنية |
| ٣,٥٦% | ١,٣٠٥,٠٠٠ | ١,٣٠٥,٠٠٠ | - | التطبيقات وخدمات التقنية |
| ٣,٢٦% | ٢,٧٤٧,٠٠١ | ١,١٩٥,١٥٠ | (١,٥٥١,٨٥١) | الرعاية الصحية |
| ٢,٢٣% | ٨٢٥,٣٧١ | ٨١٧,٠٠٠ | (٨,٣٧١) | السلع طويلة الأجل |
| ٢,٠٢% | ١,١٠٤,٠٨٨ | ٧٣٩,٧٨٠ | (٣٦٤,٣٠٨) | السلع الرأسمالية |
| ١٠٠% | ٣٨,٩٢٧,٥٨٥ | ٣٦,٦٥٥,٣٩٤ | (٢,٢٧٢,١٩١) | |

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | | | | |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| النسبة المئوية للقيمة السوقية | التكلفة ريال سعودي | القيمة السوقية ريال سعودي | غير المحققة ريال سعودي | البيان |
| | | | | القطاعات |
| ٢٥,٨٢% | ١١,٤٦٧,٨٦٣ | ١٠,١٧٤,٢٦٠ | (١,٢٩٣,٦٠٣) | الصناديق العقارية المتداولة |
| ١٤,١٣% | ٥,٨٢٩,٣٨٩ | ٥,٥٦٨,٥٦٦ | (٢٦٠,٨٢٣) | الخدمات الاستهلاكية |
| ١٢,٤٤% | ٦,٧١٢,٤٥٧ | ٤,٩٠٢,٤٠٠ | (١,٨١٠,٠٥٧) | المواد الأساسية |
| ١٢,٢١% | ٨,٦٣٢,٣٠٩ | ٤,٨١٠,٣٢٠ | (٣,٨٢١,٩٨٩) | الرعاية الصحية |
| ٨,٩٣% | ٥,٣٤٧,٥١٩ | ٣,٥١٦,٩٠٠ | (١,٨٣٠,٦١٩) | النقل |
| ٨,٩٠% | ٤,٥٥٩,٨٤٥ | ٣,٥٠٥,١٤٠ | (١,٠٥٤,٧٠٥) | السلع الرأسمالية |
| ٧,٧٩% | ٢,٥٧٩,٣٤٣ | ٣,٠٦٩,٠٠٠ | ٤٨٩,٦٥٧ | تجزئة السلع الكمالية |
| ٥,٧٣% | ٣,٤١٨,٠١١ | ٢,٢٥٩,٤٠٠ | (١,١٥٨,٦١١) | إدارة وتطوير العقارات |
| ٤,٠٥% | ٢,٣٤٦,١٤٦ | ١,٥٩٧,٤٠٠ | (٧٤٨,٧٤٦) | تجزئة الأغذية |
| ١٠٠% | ٥٠,٨٩٢,٨٨٢ | ٣٩,٤٠٣,٣٨٦ | (١١,٤٨٩,٤٩٦) | |

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% سنويا، ويتم احتسابها على أساس صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم. إضافة الى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب بحد أقصى ١,٠٠% سنويا يتم احتسابها على أساس صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم للوفاء بالمصاريف الأخرى للصندوق.

إن أتعاب الإدارة وقدرها ٦٩٤,٩٦٩ ريال سعودي (٢٠١٨: ٨٢٦,٨٤٠ ريال سعودي) والأتعاب الأخرى وقدرها ١٦٢,٢٣٨ ريال سعودي (٢٠١٨: ١٨١,٣٩٩ ريال سعودي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل، تمثل 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.

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

يشتمل حساب مالكي الوحدات في ٣١ ديسمبر على الوحدات المملوكة على النحو التالي:

| ٢٠١٨ الوحدات | ٢٠١٩ الوحدات | موظفي البنك |
|-----------------|-----------------|-------------|
| ٤٦,٠٠٣ | ٣٨,٥٠٣ | |
| <u>٤٦,٠٠٣</u> | <u>٣٨,٥٠٣</u> | |

٩- الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي بيان الموجودات المالية، باستثناء النقدية وشبه النقدية، المملوكة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي | |
|---------------------------------|---------------------------------|--|
| ٣٩,٤٠٣,٣٨٦ | ٣٦,٦٥٥,٣٩٤ | الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| - | ١٠٧,٣٦٩ | الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة توزيعات أرباح مدينة |
| <u>٣٩,٤٠٣,٣٨٦</u> | <u>٣٦,٧٦٢,٧٦٣</u> | إجمالي الموجودات المالية |

٩- الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

فيما يلي بيان المطلوبات المالية المقنتاة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي | |
|---------------------------------|---------------------------------|---|
| | | المطلوبات المالية بالتكلفة المضافة |
| | | أتعاب الإدارة |
| ٣٧٩,٧٥٩ | ١٧٣,٠٤٣ | مصاريف مستحقة |
| ٥٤,٣٤٠ | ٣٨,٥٦١ | |
| <u>٤٣٤,٠٩٩</u> | <u>٢١١,٦٠٤</u> | إجمالي المطلوبات المالية |

١٠- التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. لا توجد أية مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

| قياس القيمة العادلة باستخدام | | | | |
|---|--|--|------------------------|--|
| الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١) ريال سعودي | المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٢) ريال سعودي | المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣) ريال سعودي | الإجمالي ريال سعودي | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
| | | | | الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة |
| | | | | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (مدرجة في تداول) |
| - | - | - | ٣٦,٦٥٥,٣٩٤ | ٣٦,٦٥٥,٣٩٤ |
| | | | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| | | | | الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة |
| | | | | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (مدرجة في تداول) |
| - | - | - | ٣٩,٤٠٣,٣٨٦ | ٣٩,٤٠٣,٣٨٦ |

لم يتم إجراء أية تحويلات بين قياسات القيمة العادلة للمستوى ١ والمستوى ٢ خلال السنة، كما لم يتم إجراء تحويلات إلى أو خارج المستوى ٣ من مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة.

تصنف كافة الأدوات المالية التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل، على النحو التالي:

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.

١١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية الخاصة بالصندوق في أتعاب الإدارة والأتعاب الأخرى مستحقة الدفع.

يوجد لدى الصندوق أيضاً موجودات مالية في شكل نقدية وشبه نقدية واستثمارات 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 ببنود قائمة المركز المالي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي | |
|---------------------------------|---------------------------------|--|
| ٣٩,٤٠٣,٣٨٦ | ٣٦,٦٥٥,٣٩٤ | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| - | ١٠٧,٣٦٩ | توزيعات أرباح مدينة |
| ١,٠٠٧,٩٠٩ | ٥,١٠٢,١٢٧ | رصيد لدى البنك |
| <u>٤٠,٤١١,٢٩٥</u> | <u>٤١,٨٦٤,٨٩٠</u> | |

قامت الإدارة بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذه التقييم، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات أي خسارة انخفاض جوهرية في القيمة الدفترية للنقدية وشبه النقدية وتوزيعات الأرباح المدينة.

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 واستثمارات في الصناديق العقارية المتداولة في السوق المالية السعودية ويمكن استردادها في أي وقت طيلة الأسبوع. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغيرات 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.

١١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار العملات

تمثل مخاطر أسعار العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار العملات السائدة السوق. لا يوجد لدى الصندوق أية موجودات أو مطلوبات مالية مرتبطة بعمولة عائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، ولا يتعرض لمخاطر أسعار عملات هامة.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر المتعلقة بالتغيرات غير الإيجابية في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم نتيجة التغيرات في قيمة الأسهم الفردية. وتنشأ مخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الصندوق في سندات الأسهم والاستثمارات في الصناديق 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.

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة للنقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار السوقية لكل سهم على حدة والصناديق العقارية المتداولة 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.

| ٢٠١٨ | | ٢٠١٩ | | الأثر على الربح والخسارة |
|-------------|------|-------------|------|---|
| ريال سعودي | | ريال سعودي | | |
| ١,٩٧٠,١٦٩ | + ٥% | | + ٥% | صافي ربح (خسارة) الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (١,٩٧٠,١٦٩) | - ٥% | (١,٨٣٢,٧٧٠) | - ٥% | |

تركيز مخاطر أسعار الأسهم

يحلل الجدول التالي تركيز مخاطر أسعار الأسهم التي تتعرض لها محفظة الأسهم الخاصة بالصندوق و في الصناديق العقارية المتداولة، 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).

% من سندات الأسهم وريت

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | المملكة العربية السعودية |
|----------------|----------------|--------------------------|
| %١٠٠ | %١٠٠ | |

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا يتعرض الصندوق لمخاطر عملات هامة وذلك لأن جميع الموجودات والمطلوبات المالية النقدية الهامة الخاصة به مسجلة بالريال السعودي.

١٢- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو سدادها، على التوالي:

| | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | | |
|-------------------|------------|-----------------------|--|--|
| الإجمالي | بعد | خلال | | |
| ريال سعودي | ١٢ شهرًا | ١٢ شهرًا | | |
| | ريال سعودي | ريال سعودي | | |
| | | | | الموجودات |
| ٣٦,٦٥٥,٣٩٤ | - | ٣٦,٦٥٥,٣٩٤ | | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٥,١٠٢,١٢٧ | - | ٥,١٠٢,١٢٧ | | رصيد البنك |
| ١٠٧,٣٦٩ | - | ١٠٧,٣٦٩ | | توزيعات أرباح مدينة |
| <u>٤١,٨٦٤,٨٩٠</u> | <u>-</u> | <u>٤١,٨٦٤,٨٩٠</u> | | إجمالي الموجودات |
| | | | | المطلوبات |
| ١٧٣,٠٤٣ | - | ١٧٣,٠٤٣ | | أتعاب لإدارة |
| ٣٨,٥٦١ | - | ٣٨,٥٦١ | | مصاريف مستحقة |
| <u>٢١١,٦٠٤</u> | <u>-</u> | <u>٢١١,٦٠٤</u> | | إجمالي المطلوبات |
| | | | | |
| | | | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| | | | | الموجودات |
| ٣٩,٤٠٣,٣٨٦ | - | ٣٩,٤٠٣,٣٨٦ | | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١,٠٠٧,٩٠٩ | - | ١,٠٠٧,٩٠٩ | | رصيد البنك |
| <u>٤٠,٤١١,٢٩٥</u> | <u>-</u> | <u>٤٠,٤١١,٢٩٥</u> | | إجمالي الموجودات |
| | | | | المطلوبات |
| ٣٧٩,٧٥٩ | - | ٣٧٩,٧٥٩ | | أتعاب الإدارة |
| ٥٤,٣٤٠ | - | ٥٤,٣٤٠ | | مصاريف مستحقة |
| <u>٤٣٤,٠٩٩</u> | <u>-</u> | <u>٤٣٤,٠٩٩</u> | | إجمالي المطلوبات |

١٣- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣٠ ديسمبر ٢٠١٨).

١٤- الإفصاح عن الأحداث اللاحقة التي لا تتطلب إجراء تعديلات بشأنها

إن تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد ١٩) لا يزال في تطور وازدياد. ولذلك، فإنه من الصعوبة بمكان التنبؤ الآن بحجم ومدى الأثر الكامل الناتج عن ذلك على الأعمال التجارية والاقتصادية.

ولا يزال من غير المؤكد تحديد حجم ومدى تلك الآثار ويتوقف ذلك على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل دقيق في الوقت الحالي، مثل معدل انتقال الفيروس وحجم ومدى فعالية الإجراءات المتخذة بهدف احتوائه. وفي ضوء عدم التأكد حاليًا من الأثر الاقتصادي، فإنه من غير الممكن إجراء تقدير موثوق به للأثر الناتج عن ذلك بتاريخ اعتماد هذه القوائم المالية. إن هذه التطورات قد تؤثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي للصندوق.

١٥- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١ شعبان ١٤٤١هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٢٠).