التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2018

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

أ) مدير الصندوق

1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار "البلاد المالية"

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد، سمارت تاور

ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636

فاكس: 6299 290 11 966+

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الاستثمار (إن وجد):

لا يوجد

3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال النصف الأول من عام 2018

تم الاستثمار في جميع الشركات والقطاعات المتوافقة مع المعايير الشرعية للبلاد المالية في السوق السعودي

4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال النصف الأول من عام 2018:

تفوق أداء الصندوق خلال الفترة على أداء المؤشر الاسترشادي حيث حقق الصندوق نمواً بنسبة 15.32% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ 9.58%. ويرجع تفوق أداء الصندوق بسب التركيز على قطاع البنوك والمواد الأساسية.

5) تفاصيل أي تغيرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات خلال النصف الأول من عام 2018:

- تم تطبيق رسوم ضريبة القيمة المضافة حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة اعتبارا من 1 يناير، 2018.
- تم اعادة تشكيل الهيئة الشرعية لشركة البلاد المالية.
- تم تحديث مذكرة المعلومات، ملخص المعلومات الرئيسة، الشروط والاحكام لتكون متوافقة مع لائحة صناديق الاستثمار المعدلة وذلك اعتبارا من تاريخ 01/04/2018 م.
- تم تغيير الية طريقة الدفع لجميع الرسوم والمصاريف في الصندوق.
- تم تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق بسبب تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ زيد المفرح (عضو غير مستقل).

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: 2039888 11 966+

فاكس: 2039899 11 966+

الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: 920003636 966+

فاكس: 2906299 11 966+

ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2018 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

6) أي معلومة أخرى من شانها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

7) اذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق:

يستثمر الصندوق في صندوق المرابح الذي تديره شركة البلاد المالية و نسبة رسومه هي 0.25%.

8) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبينا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد

9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

لايوجد

و) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار وفقا للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (مرفق القوائم المالية).

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:
إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الالكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:
هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2018 ©، سجل تجاري رقم:1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم:37-08100.

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية
(مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
وتقرير الفحص المحدود لحاملي الوحدات
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

القوائم المالية الأولية (غيرمراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

	الصفحة
تقرير مراجع الحسابات حول القوائم المالية الأولية	١
قائمة المركز المالي الأولية	٢
قائمة الدخل / (الخسارة) الشامل الأولية	٣
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية	٤
قائمة التدفقات النقدية الأولية	٥
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية	٦ - ٢١

pwc

تقرير مراجع الحسابات حول فحص القوائم المالية الأولية

إلى حاملي الوحدات ومدير صندوق الأسهم السعودية النقية

المقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق الأسهم السعودية النقية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م، وقائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة الأولية وقائمة التغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التي تشتمل على السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى ("القوائم المالية الأولية"). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء الاستنتاج حول هذه المعلومات المالية الأولية استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

لقد قمنا بإجراء الفحص وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" والمعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية بصفة أساسية من الاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل نطاقًا بشكلٍ كبير من عملية المراجعة التي تتم وفقًا لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الجوهرية التي يمكن تحديدها في أعمال المراجعة، لذا فإننا لا نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

بناءً على الفحص الذي قمنا به، لم يتبين لنا ما يدعو للاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز

برايس وترهاوس كوبرز
محاسبون قانونيون
ترخيص رقم ٢٥
س.ت: ١٠١٠٣٧١٦٢٢
PRICEWATERHOUSECOOPERS
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
LICENSE NO. 25
C.R.1010371622

علي عبدالرحمن العتيبي
ترخيص رقم ٣٧٩

٣ ذو الحجة ١٤٣٩هـ
(١٤ أغسطس ٢٠١٨)

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

قائمة المركز المالي الأولية

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)	كما في ١ يناير ٢٠١٧ (مراجعة)
الموجودات				
نقد وما يعادله	٦	**٣,١٤٠**	٢,٩٠١	١,٨٢٧
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٦،٥،٤	**٥٣٣,١٢٤**	٤٧١,٢٤٢	٥٥٥،٩٩٦
ذمم مدينه مقابل بيع استثمارات		**–**	١,٢٩٣	–
توزيعات أرباح مدينة	٦	**٢٦١**	١١٢	٢٧٤
مجموع الموجودات		**٥٣٦,٥٢٥**	٤٧٥,٥٤٨	٥٥٨,٠٩٧
المطلوبات				
مدفوعات مقابل شراء استثمار		**٢,٠٣٦**	–	–
أتعاب إدارة مستحقة	٧	**٢,٤٣٨**	–	–
مصاريف مستحقة		**١١٨**	–	–
مجموع المطلوبات		**٤,٥٩٢**	–	–
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات		**٥٣١,٩٣٣**	**٤٧٥,٥٤٨**	**٥٥٨,٠٩٧**
الوحدات المصدرة بالآلاف		**٩٤٢,٧٧٠**	**٩٧٠,٢٨٨**	**١,٠٨٤,٦٤٨**
حقوق الملكية للوحدة بالريال السعودي		**٠/٥٦٤٢**	**٠/٤٩٠١**	**٠/٥١٤٥**

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

قائمة الدخل / (الخسارة) الشامل الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	٢٠١٧
الدخل			
دخل من توزيعات الأرباح		**١٢,٣٥٣**	١٠,١٤٨
صافي الأرباح/ (الخسائر) على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة			
- أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات		**٢٢,١٧٤**	(١٥,٥٥٩)
- حركة في أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات		**٤١,٥٢٧**	(١٨,٧٧٣)
مجموع الدخل/(الخسارة)		**٧٦,٠٥٤**	(٢٤,١٨٤)
مصاريف			
أتعاب إدارة	٧	**(٤,٧١١)**	(٤,٤٦٧)
مصاريف أخرى		**(١٢٩)**	(١٢٣)
مجموع المصاريف		**(٤,٨٤٠)**	(٤,٥٩٠)
الدخل / (الخسارة) التشغيلي للفترة		**٧١,٢١٤**	(٢٨,٧٧٤)
الدخل الشامل الآخر للفترة		**-**	-
مجموع الدخل/(الخسارة) الشامل للفترة		**٧١,٢١٤**	(٢٨,٧٧٤)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الاولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠١٨	**٢٠١٧**
حقوق الملكية كما في بداية الفترة	**٤٧٥,٥٤٨**	٥٥٨,٠٩٧
مجموع الدخل الشامل للفترة	**٧١,٢١٤**	(٢٨,٧٧٤)
التغيرات من معاملات الوحدات		
متحصلات من إصدار وحدات	**٢,٣٥٣**	٧٧
دفعات مقابل وحدات مستردة	**(١٧,١٨٢)**	(٣٠,٤١٤)
الرصيد في ٣٠ يونيو	**٥٣١,٩٣٣**	٤٩٨,٩٨٦

	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠١٨	**٢٠١٧**
	الوحدات بالآلاف	**الوحدات بالآلاف**
الوحدات في بداية الفترة	**٩٧٠,٢٨٨**	١,٠٨٤,٦٤٨
الوحدات المباعة	**٤,٤٤٨**	١٥٩
الوحدات المسترده	**(٣١,٩٦٦)**	(٦٢,٧٨٢)
صافي التغير في الوحدات	**(٢٧,٥١٨)**	(٦٢,٦٢٣)
الرصيد في ٣٠ يونيو	**٩٤٢,٧٧٠**	١,٠٢٢,٠٢٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الاولية.

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	٢٠١٧
التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية:			
الدخل / (الخسارة) التشغيلي للفترة		٧١,٢١٤	(٢٨,٧٧٤)
تعديلات لـــ:			
- صافي (أرباح) / خسائر غير محققة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		(٤١,٥٢٧)	١٨,٧٧٣
- إيرادات توزيعات الأرباح		(١٢,٣٥٣)	(١٠,١٤٨)
		١٧,٣٣٤	(٢٠,١٤٩)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		(٢٠,٣٥٥)	٤٢,٢٨٣
ذمم مدينه مقابل بيع استثمارات		١,٢٩٣	-
مدفوعات مقابل شراء استثمار		٢,٠٣٦	-
أتعاب إدارة مستحقة		٢,٤٣٨	٢,١٩٩
مصاريف مستحقة		١١٨	٦٣
النقد من الأنشطة التشغيلية		٢,٨٦٤	٢٤,٣٩٦
توزيعات أرباح مستلمة		١٢,٢٠٤	١٠,٤٢٢
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		١٥,٠٦٨	٣٤,٨١٨
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:			
متحصلات من إصدار وحدات		٢,٣٥٣	٧٧
دفعات مقابل وحدات مستردة		(١٧,١٨٢)	(٣٠,٤١٤)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(١٤,٨٢٩)	(٣٠,٣٣٧)
صافي التغير في النقد وما يعادله:		٢٣٩	٤,٤٨١
النقد وما يعادله كما في بداية التفرة	٦	٢,٩٠١	١,٨٢٧
النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة	٦	٣,١٤٠	٦,٣٠٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الاولية.

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة تتم إدارته من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). إن هدف الصندوق هو نمو رأس المال مع توفير عائدات كبيرة على المدى الطويل (لمدة لا تقل عن ثلاث سنوات). يقوم الصندوق بإدارة محفظة متنوعة تتكون من الحصص المحلية التي تتوافق مع المعايير التي حددها مجلس الشريعة.

وعند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة. وعليه يقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملو الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق.

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية. بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦)

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية تم إدراجها أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك. إن السياسات التي يتم تطبيقها فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ تم تحديدها بشكل خاص.

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الأولية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

بالنسبة للفترات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أعد الصندوق قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة). وافق مجلس إدارة الهيئة في اجتماعهم الذي عقد يوم الخميس ١٨ يوليو ٢٠١٣ (الموافق ١٠ رمضان ١٤٣٤ هـ) على تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية، بعد اعتمادها من قبل الهيئة، في وقت واحد. إن التاريخ المطلوب لتقديم الطلبات لجميع المنشآت (بخلاف المنشآت المدرجة) هو للفترات المالية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٨. وفقاً لذلك، تعد القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية (إيضاح ٣).

تم إعداد القوائم المالية الأولية وفقًا لمبدأ التكلفة التاريخية ، باستثناء إعادة تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية أن تقوم الإدارة بإبداء آرائها وتقديراتها وافتراضاتها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها. لم يتم استخدام أي أحكام جوهرية أو افتراضات هامة في أعداد هذه القوائم المالية الأولية.

يمكن للصندوق استعادة أو تسوية جميع موجوداته ومطلوباته خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

٢-٢ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

معايير أو تعديلات جديدة غير سارية المفعول و لم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق

هناك معايير محاسبية جديدة أخرى وتعديلات وتفسيرات التي لم تصبح سارية المفعول و لم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق، وبالتالي لم يتم تفصيلها في هذه القوائم المالية الأولية.

٢-٣ عملة التقرير وعملة العرض

تقاس البنود المتضمنة في القوائم المالية الأولية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تعرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

يتم تحويل العمليات التي تتم بالعملة الأجنبية للريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد في تاريخ العملية. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد بتاريخ قائمة المركز المالي. أرباح وخسائر العملات الأجنبية الناتجة من التحويل يتم تضمينها في قائمة الدخل الشامل.

٢-٤ النقد وما يعادله

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله من الأرصدة في حساب استثماري لدى بنك البلاد في حساب تجميعي يتم إدارته من قبل مدير الصندوق. يتم قياس النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٢-٥ الأدوات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بكافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول؛ أي التاريخ الذي تلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تتطلب نقل هذه الموجودات ضمن إطار زمني تنص عليه الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

يتم أولياً الإعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

٢-٥-١ تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "*الأدوات المالية*" كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولي في شهر يوليو ٢٠١٤ وتاريخ تحول هو ١ يناير ٢٠١٨ والذي لم يؤدي الى أي تغير في السياسات المحاسبية (باستثناء ما هو مذكور أدناه) وتعديلات على المبالغ المسجلة سابقاً في القوائم المالية. وبالتالي، لم يتم اعادة تصنيف /قياس للموجودات والمطلوبات المالية في هذه القوائم المالية الأولية.

تصنيف وقياس الأدوات المالية

٢-٥-٢ أدوات حقوق الملكية

تعرف أدوات حقوق الملكية بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تشمل التزاما تعاقديا بالدفع، وبدليل وجود فائدة متبقية في صافي موجودات المصدر.

السياسة المطبقة اعتبارا من ١ يناير ٢٠١٨

يصنف الصندوق استثماراته بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف استثمار حقوق الملكية غير قابل للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية باعتبارها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم تصنيفها لاحقا من قائمة الدخل الشامل الأولية، ويحدث ذلك أيضا عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. توزيعات الأرباح عندما عائداً على هذه الاستثمارات يتم الاستمرار بالاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عند وجود حق للصندوق باستلام تلك التوزيعات.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم تصنيف الاستثمارات على أنها "محتفظ بها للمتاجرة" إذا تم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. ويتم تسجيل الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة مبدئياً بالتكلفة التي تتضمن سعر الشراء زائداً كافة النفقات المتكبدة من قبل الصندوق لغرض اقتناء الأوراق المالية. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة في قائمة الدخل الشامل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والتي تظهر بصورة منفصلة في قائمة الدخل الشامل. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة عند الاستبعاد، وكذلك الأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

٢-٥-٣ انخفاض قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

السياسة المطبقة اعتبارا من ١ يناير ٢٠١٨

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس النظرة المستقبلية المرتبطة بموجوداته المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير.

يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة مايلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررة في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩، يتم قياس مخصصات الخسارة على أي من الأسس التالية:

(أ) نظام خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: هذه الخسائر المتوقعة في الائتمان الناتجة عن أحداث افتراضية محتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير؛ و

(ب) خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

ينطبق قياس الائتمان المتوقعة مدى الحياة إذا تم زيادة مخاطر الائتمان لأصل مالي في تاريخ التقرير بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي. وتطبيق خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إن لم يحدث ذلك؟ قد تحدد المنشاة أن مخاطر الائتمان الخاصة بالأصل المالي. و لم ترتفع بشكل ملحوظ إذا كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقارير المالية.

السياسيات المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم قياس الموجودات المالية لتقرير الانخفاض في القيمة عند توفر دليل موضوعي على أن الصندوق لن يكون قادراً على تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد المقدرة. تعد القيمة القابلة للاسترداد المقدرة بأنها القيمة الحالية للتدفقات المالية المتوقعة مخصومةً على أساس معدل العائد الفعلي الأصلي.

٢-٥-٤ الغاء الاعتراف بالأدوات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انقضاء الحق التعاقدي في استلام التدفقات النقدية من الموجودات أو عند انتقالها و يكون انتقال الموجودات المالية مؤهلا لإلغاء الاعتراف بها. في الحالات التي يتم بها تقييم الصندوق بانه قام بتحويل موجوداته المالية، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات عندما يقوم الصندوق بتحويل المخاطر ومنافع حقوق الملكية. أما عند عدم قيام الصندوق بالتحويل أو الاحتفاظ بهذه المخاطر والمنافع، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بسيطرته عليها. يعترف الصندوق بشكل منفصل بأية حقوق أو التزامات تم تكوينها أو الاحتفاظ بها في العملية كموجودات أو مطلوبات.

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم اطفاءها، اي عندما يتم الوفاء بالالتزامات المحددة في العقد أو إلغاؤها أو انقضائها.

٢-٥-٥ المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يلغي الصندوق الإعتراف بالمطلوبات المالية عند الوفاء بالتزاماته التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

٢-٦ المقاصة

يتم إجراء مقاصة الموجودات و المطلوبات المالية و عرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون للصندوق حق قانوني حالي واجب النفاذ بمقاصة المبالغ وعند وجود نية للتسوية إما على أساس الصافي أو اثبات الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

٢-٧ مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

تقيد المصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

٢-٨ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

تعد صافي الموجودات العائدة على أنها حقوق ملكية وتتكون من وحدات مصدرة وأرباح محتفظ بها.

(أ) وحدات قابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تشتمل على جميع الميزات التالية:

- يسمح للحامل بحصة تناسبيه من صافي موجودات الصندوق في حال تصفية الصندوق.
- الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.

- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر غير حقوق حامل الوحدات في الأسهم التناسبية لصافي موجودات الصندوق.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على قائمة الدخل الشامل والتغير في صافي الموجودات المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق. على مدى عمر الأداة.

تطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦أ-ب، وتبعاً لذلك ، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات عن استيفاء بأي من الخصائص أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ ج و ١٦ د من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ ، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات. في حالة استيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص واستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب الاشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

تصنف توزيعات الصندوق على أنها توزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات

(ب) التداول بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع بنك البلاد من قبل أشخاص طبيعيين أو معنويين. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق في كل يوم أحد أو أربعاء ("يوم التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً المطلوبات) على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٢-٩ الضريبة

تعد الضريبة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية الأولية.

٢-١٠ الزكاة

تعد الزكاة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية الأولية.

٢-١١ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض باستثناء الخصومات والضرائب والحسومات.

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

وفقًا لقرارات هيئة الرقابة الشرعية، فإن الدخل المحظور بموجب الشريعة والمستلم من قبل الصندوق يتم استبعاده عند تحديد الدخل ويتم تسجيله كمطلوبات أخرى في قائمة المركز المالي. يتم تحديد هذه المبالغ بناءً على المعلومات المتوفرة لمدير الصندوق حول طبيعة أرباح الجهات المستثمر بها عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية. يتم دفع الدخل الذي تحظره الشريعة للجمعيات الخيرية على أساس ربع سنوي.

٣- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

ان القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ هي أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. بالنسبة لجميع الفترات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أعد الصندوق قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة).

وبناءً على ذلك، أعد الصندوق القوائم المالية التي تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، بالإضافة إلى الفترات المقارنة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يبين هذا الإيضاح التعديلات الرئيسية التي قام بها الصندوق في تعديل قوائم المركز المالي السابقة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والتي تم إعدادها سابقاً وفقًا لمتطلبات المعايير الصادرة عن الهيئة.

الإعفاءات المطبقة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ "*تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى*" يمنح المنشآت التي تعتمد هذه المعايير بعض الإعفاءات من تطبيق متطلبات معينة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية بأثر رجعي.

قام الصندوق بتطبيق الإعفاءات التالية:

طبق الصندوق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ وبتاريخ تحول هو ١ يناير ٢٠١٨ والذي لم يؤدي إلى تعديلات على المبالغ المقيدة سابقاً في القوائم المالية.

اختار الصندوق عدم تعديل أرقام المقارنة كما في مسموح به في أحكام التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. تم الاعتراف بأي تعديلات على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التحول في الأرباح المبقاة الافتتاحية (١ يناير ٢٠١٨) والاحتياطات الاخرى للفترة الحالية.

وبالتالي، بالنسبة لافصاحات الإيضاحات، فإن التعديلات اللاحقة على إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ قد تم تطبيقها فقط على الفترة الحالية.

وقد أجري التقييم التالي على أساس الوقائع والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالأصل المالي؛
- التصنيف وإلغاء تصنيفات سابقة لبعض الموجودات المالية كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التقديرات

تتوافق التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧ و٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مع التقديرات الخاصة بنفس التواريخ وفقًا للمعايير الصادرة عن الهيئة.

إن الموجودات، والمطلوبات، والدخل، والمصاريف والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية للصندوق والمسجلة بموجب المعايير الصادرة عن الهيئة لا تختلف بشكل جوهري عن المعايير الدولية للتقارير المالية. وبالتالي، لم يتم إجراء أي تعديلات و لم يتم إعادة تعديل أي أرصدة في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٤- إدارة المخاطر المالية

٤-١ عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حيث يمكنه الاستمرار في تقديم العوائد المثلى لحاملي الوحدات لديه وضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

تتعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد والتحكم بالمخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

إن عملية المراقبة والتحكم في المخاطر التي تم وضعها مبدئياً لتنفذ على أساس الحدود الموضوعة من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة بالشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ودرجة المخاطر المسموح بها وفلسفة إدارته المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ فيما يلي شرح لهذه الأساليب:

(أ) مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر العمولة ومخاطر السعر الأخرى.

(١) مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملات الأجنبية مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

تتم جميع المعاملات وكذلك فإن جميع أرصدة الصندوق هي بالريال السعودي، وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر سعر العمولة

تتمثل مخاطر سعر العمولة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات عمولة السوق.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر سعر العمولة لأنه ليس لدى الصندوق أدوات مالية تحمل عمولة.

(٣) مخاطر السعر

تمثل مخاطر السعر مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار صرف العملات الأجنبية وسعر العمولة.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في أسواق المال الخليجية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف أسواق المال الخليجية.

يوضح الجدول أدناه تركيز الصناعة لمحفظة الصندوق الاستثمارية، باستثناء الاستثمارات في الصناديق المشتركة:

القطاع الصناعي	٣٠ يونيو ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		١ يناير ٢٠١٧	
	٪ من إجمالي قيمة السوق	قيمة السوق	٪ من إجمالي قيمة السوق	قيمة السوق	٪ من إجمالي قيمة السوق	قيمة السوق
الخدمات المالية	٤١	٢١٩,٣٣٢	٣٣	١٥٤,٢١٢	٢٣	١٢٨,٣٨٢
المواد	١٧	٩١,١٧٥	٢٣	١٠٩,٢١١	١٨	٩٨,٠٣٣
الصناعي	١١	٥٨,٥٤٤	١٧	٧٩,٩٧١	١٥	٨٣,٦٥٥
الدخل التقديري للمستهلك	١١	٦٠,٢٨٥	١٤	٦٣,٣٧١	١٣	٦٨,٤٧٨
السلع الاستهلاكية	٢	٩,٢٦٧	٧	٣٤,٤٠٥	–	–
الرعاية الصحية	٨	٤٣,٩١٨	٣	١٤,٩٩٣	١٤	٨٠,٤٤٢
العقارات	٧	٣٤,٩٦٨	٣	١٥,٠٧٩	١٠	٥٤,١٢٣
الطاقة	٣	١٥,٦٣٥	–	–	–	–
	١٠٠	٥٣٣,١٢٤	١٠٠	٤٧١,٢٤٢	٩٣	٥١٣,١١٣

تفاصيل استثمار الصندوق في الصناديق المشتركة:

	٣٠ يونيو ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		١ يناير ٢٠١٧	
	٪ من إجمالي قيمة السوق	قيمة السوق	٪ من إجمالي قيمة السوق	قيمة السوق	٪ من إجمالي قيمة السوق	قيمة السوق
صندوق المرابح بالريال السعودي	–	–	–	–	٧	٤٢,٨٨٣
	١٠٠	٥٣٣,١٢٤	١٠٠	٤٧١,٢٤٢	١٠٠	٥٥٥,٩٩٦

إن التأثير على صافي قيمة الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز الصناعي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

القطاع الصناعي	٣٠ يونيو ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		١ يناير ٢٠١٧	
	تغير محتمل معقول٪	التأثير على صافي قيمة الموجودات	تغير محتمل معقول٪	التأثير على صافي قيمة الموجودات	تغير محتمل معقول٪	التأثير على صافي قيمة الموجودات
المالية	+/-٥٪	+/-١٠,٩٦٧	+/-٥٪	+/-٧,٧١١	+/-٥٪	+/-٦,٤١٩
المواد	+/-٥٪	+/-٤,٥٥٩	+/-٥٪	+/-٥,٤٦١	+/-٥٪	+/-٤,٩٠٢
الصناعي	+/-٥٪	+/-٢,٩٢٧	+/-٥٪	+/-٣,٩٩٩	+/-٥٪	+/-٤,١٨٣
الدخل التقديري للمستهلك	+/-٥٪	+/-٣,٠١٤	+/-٥٪	+/-٣,١٦٩	+/-٥٪	+/-٣,٤٢٤
السلع الاستهلاكية	+/-٥٪	+/-٤٦٣	+/-٥٪	+/-١,٧٢٠	-	-
الرعاية الصحية	+/-٥٪	+/-٢,١٩٦	+/-٥٪	+/-٧٥٠	+/-٥٪	+/-٤,٠٢٢
العقارات	+/-٥٪	+/-١,٧٤٨	+/-٥٪	+/-٧٥٤	+/-٥٪	+/-٢,٧٠٦
الطاقة	+/-٥٪	+/-٧٨٢	-	-	+/-٥٪	-
		+/-٢٦,٦٥٦		**+/-٢٣,٥٦٤**		**+/-٢٥,٦٥٦**

تفاصيل استثمار الصندوق في الصناديق المشتركة:

	٣٠ يونيو ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		١ يناير ٢٠١٧	
	تغير محتمل معقول ٪	التأثير على صافي قيمة الموجودات	تغير محتمل معقول ٪	التأثير على صافي قيمة الموجودات	تغير محتمل معقول ٪	التأثير على صافي قيمة الموجودات
صندوق المرابح بالريال السعودي	-	-	-	-	+/-٥٪	+/-٢,١٤٤

(ب) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. لا يتعرض الصندوق حالياً لأي مخاطر ائتمان جوهرية. إن الأرصدة البنكية محتفظ بها لدى بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

(ج) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك الا بشروط غير ملائمة جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم وعليه فإن الصندوق، يتعرض لمخاطر السيولة بشأن استردادات حاملي الوحدات في أي وقت. تعتبر استثمارات الصندوق بأنها قابلة للتحقق ويمكن تصفيتها في أي وقت. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات سيولة للصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة للصندوق.

يقوم الصندوق بتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى بشكل ربع سنوي.

٤-٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم، لخضوع الصندوق للاشتراكات و الاستردادات حسب تقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق، عند إدارة رأس المال، في الحفاظ على قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة من أجل تحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة قوية لرأس المال لدعم تنمية أنشطة الاستثمار للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية توزيعات الأرباح التي يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

٤-٣ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن أي مبيعات لها في يوم التقييم عند بأحدث سعر للعرض.

إن السوق النشط هو السوق الذي يتم فيه التعامل مع الموجودات أو المطلوبات بتكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. ومن المفترض أن تكون القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمة تقارب القيمة العادلة للذمم المدينة وللذمم الدائنة الأخرى.

إن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة يحتوي على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو للإلتزام.

إن القيم العادلة المقدرة لموجودات و مطلوبات الصندوق لا تعتبر مختلفة جوهرياً عن قيمها الدفترية. إن القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تستند على أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول.

يحلل الجدول التالي ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة موجودات الصندوق ومطلوباته (حسب الفئة) والمقاسة بالقيمة العادلة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧؛

	٣٠ يونيو ٢٠١٨	و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
موجودات مالية محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة			
أدوات حقوق الملكية			
المستوى الأول	**٥٣٣,١٢٤**	٤٧١,٢٤٢	٥٥٥,٩٩٦
المستوى الثاني	–	–	–
المستوى الثالث	–	–	–
	٥٣٣,١٢٤	٤٧١,٢٤٢	٥٥٥,٩٩٦

٥- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

	٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
استثمارات حقوق الملكية	**٥٣٣,١٢٤**	٤٧١,٢٤٢	٥١٣,١١٣
استثمار في الصندوق المشترك	–	–	٤٢,٨٨٣
	٥٣٣,١٢٤	٤٧١,٢٤٢	٥٥٥,٩٩٦

٦- الأدوات المالية بحسب الفئة

٣٠ يونيو ٢٠١٨

	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
الموجودات كما في قائمة المركز المالي		
النقد وما يعادله	٣,١٤٠	-
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	-	٥٣٣,١٢٤
توزيعات أرباح مدينة	٢٦١	-
المجموع	٣,٤٠١	٥٣٣,١٢٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
الموجودات كما في قائمة المركز المالي		
النقد وما يعادله	٢,٩٠١	-
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	-	٤٧١,٢٤٢
ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات	١,٢٩٣	-
توزيعات أرباح مدينة	١١٢	-
المجموع	٤,٣٠٦	٤٧١,٢٤٢

١ يناير ٢٠١٧

	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
الموجودات كما في قائمة المركز المالي		
النقد وما يعادله	١,٨٢٧	-
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	-	٥٥٥,٩٩٦
توزيعات أرباح مدينة	٢٧٤	-
المجموع	٢,١٠١	٥٥٥,٩٩٦

٦- الأدوات المالية بحسب الفئة (تتمة)

تم إدراج كافة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة لحساب خسارة الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠١٨ و٣٠ يونيو ٢٠١٨. ومع ذلك ، كان تأثير خسارة الائتمان المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهري حيث أن النقد وما يعادله محتفظ به لدى بنك ذو تصنيف ائتماني جيد وأن توزيعات الأرباح المدينة تم استردادها لاحقاً من الشركة المستثمر فيها وليس هناك تاريخ للتعثر عن استرداد هذه الأرصدة.

تم إدراج كافة المطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ كمطلوبات مالية يتم قياسها ضمن فئة بالتكلفة المطفأة. تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧ ضمن فئة المطلوبات المالية الأخرى وتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

٧- معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

في سياق أنشطته العادية، يتعامل الصندوق مع الأطراف ذوي العلاقة. تتم معاملات الأطراف ذوي العلاقة بالتوافق مع شروط وأحكام الصندوق. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر رسوم اشتراك بنسبة لا تتجاوز ٢% (٢٠١٧: ٢٪) من المبلغ المشترك به لتغطية التكاليف الإدارية ويتم مقاصتها مقابل التحصيلات من إصدار. إن نسبة الاشتراك المحملة هي ضمن الحدود المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأتعاب إدارة بمعدل ١,٧٥٪ في السنة (١,٧٥٪: ٢٠١٧) من صافي قيمة موجودات الصندوق والتي يتم احتسابها في كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس ربع سنوي. تتضمن أتعاب الإدارة المحملة أتعاب الحفظ وأتعاب الهيئة الشرعية وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

يحتوي الجدول التالي على تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	٢٠١٧
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	**٤,٧١١**	٤,٤٦٧
		النقد وما يعادله		
صندوق المرابح بالريال السعودي	شركة شقيقة	وحدات مشتراة	**٨,٠٠٠**	–
		وحدات مستردة	**٨,٠٠٢**	٤٣,٠٣٨
بنك البلاد	الشركة الأم لمدير الصندوق	الاستثمار في الصندوق كحامل وحدة		
		وحدات مستردة	–	٨,٩٥٢
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء من مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس الصندوق	**٣**	١

الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة

الطرف ذو العلاقة		٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
حساب الاستثمار	شركة البلاد للاستثمار	**٣,١٤٠**	٢,٩٠١	١,٨٢٧
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار	**٢,٤٣٨**	–	–
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة	أعضاء في مجلس إدارة الصندوق	**٣**	–	–
الاستثمار	صندوق المرابح بالريال السعودي	–	–	٤٢,٨٨٣
الاستثمار بالصندوق كحامل وحدة	بنك البلاد	**١٨,٧٦٠**	١٦,٢٩٦	٢٦,٦١٢

٨- آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يكون أخر يوم تقييم للسنة هو ٢٧ يونيو ٢٠١٨.

٩- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١ ذو الحجة هـ (١٢ أغسطس ٢٠١٨).