

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

المعلومات المالية الموجزة الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
وتقرير فحص المراجع المستقل
إلى حاملي الوحدات ومدير الصندوق

(صندوق استثماري مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
المعلومات المالية الموجزة الأولية (غير مراجعة)
للفترة السّنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الصفحة	فهرس
١	تقرير حول فحص المعلومات المالية الموجزة الأولية
٢	قائمة المركز المالي الموجزة الأولية
٣	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموجزة الأولية
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الموجزة الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الموجزة الأولية
١٢ - ٦	إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الأولية

تقرير حول فحص المعلومات المالية الموجزة الأولية

إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية المحترمين

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الموجزة الأولية المرفقة لصندوق البلاد المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وقوائم الدخل والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية الموجزة الأولية ذات الصلة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

قمنا بإجراء فحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من إجراء استفسارات بصفة أساسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وبعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور المهمة التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة. وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الموجزة الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي
ترخيص رقم ٤٤٧



٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ
(١٠ أغسطس ٢٠٢٦)

برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون (شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة)

ليسن فالي، برج ١٢ و١٣، طريق الملك خالد

هاتف: ٢١١-٠٤٠٠ (١١) +٩٦٦، فاكس: ٢١١-٠٤٠١ (١١) +٩٦٦

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة المركز المالي الموجزة الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	(غير مراجعة)	(مراجعة)
الموجودات		
نقد وما يمثله	٤,٩١٤	٤,٦٦٤
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١٠٨,٥١٨	١١٠,٨٠١
ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٨٥١	٢,٠١٨
توزيعات أرباح مستحقة القبض	٥١	-
مجموع الموجودات	١١٤,٣٣٤	١١٧,٤٨٣
المطلوبات		
ذمم دائنة مقابل شراء استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١,٦٩١	١,٨٠٦
أتعاب إدارة مستحقة	١٩٥	٢١٩
مستحقات ومطلوبات أخرى	٥٢	٦٩
مجموع المطلوبات	١,٩٣٨	٢,٠٩٤
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات	١١٢,٣٩٦	١١٥,٣٨٩
وحدات مصدرة بالآلاف	٨,٠٧٧	٨,٠٧٦
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي	١٣,٩١٥٦	١٤,٢٨٧٩

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموجزة الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	
	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
٥	٢,٢١٣	٩٤٢	الدخل / (الخسارة)
	(٣,٩٠١)	(٥,٠٨١)	إيرادات توزيعات أرباح
	(١,٦٨٨)	(٤,١٣٩)	صافي الخسارة من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
			مجموع الخسائر
٨	(١,١٢٣)	(٨٦٩)	المصاريف
	(١٩١)	(١٢٢)	أتعاب إدارة
	(١,٣١٤)	(٩٩١)	مصاريف أخرى
			مجموع المصاريف
	(٣,٠٠٢)	(٥,١٣٠)	صافي الخسارة للفترة
	-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
	(٣,٠٠٢)	(٥,١٣٠)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الموجزة الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
٧٤,٤٥٤	١١٥,٣٨٩	حقوق الملكية في بداية الفترة (مراجعة)
(٥,١٣٠)	(٣,٠٠٢)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
٦١,٦٤٨	٦,٦٤١	التغيرات من معاملات الوحدات
(١٩,٤٣٥)	(٦,٦٣٢)	متحصلات من إصدار وحدات
٤٢,٢١٣	٩	مدفوعات مقابل استردادات وحدات
		صافي التغير من معاملات الوحدات
١١١,٥٣٧	١١٢,٣٩٦	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
وحدات "بالآلاف"	وحدات "بالآلاف"	
٤,٦١٨	٨,٠٧٦	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٣,٨٣٨	٤٦٦	وحدات مصدرة
(١,١٩٨)	(٤٦٥)	وحدات مستردة
٢,٦٤٠	١	صافي التغير في الوحدات
٧,٢٥٨	٨,٠٧٧	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية الموجزة الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٦	٢٠٢٥	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي الخسارة للفترة	(٣,٠٠٢)	(٥,١٣٠)
تعديلات لـ:		
- (ربح)/ خسارة غير محققة بالقيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي	(٦,٤٩٢)	٦,٩٧٤
- إيرادات توزيعات أرباح	(٢,٢١٣)	(٩٤٢)
	(١١,٧٠٧)	٩٠٢
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	٨,٧٧٥	(٤٧,٤٨٨)
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١,١٦٧	٢,٧٠٤
ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	(٣)
موجودات أخرى	(١١٥)	١,٤٠٧
ذمم دائنة مقابل شراء استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	(٢٤)	١٩٩
أتعاب إدارة مستحقة	(١٧)	(٤٣)
مستحقات ومطلوبات أخرى	(١,٩٢١)	(٤٣,٣٢٢)
النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	٢,١٦٢	٩٠٢
توزيعات أرباح مقبوضة	٢٤١	(٤١,٤٢٠)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
متحصلات من إصدار وحدات	٦,٦٤١	٦١,٦٤٨
مدفوعات مقابل استرداد وحدات	(٦,٦٣٢)	(١٩,٤٣٥)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	٩	٤٢,٢١٣
صافي التغير في النقد وما يماثله	٢٥٠	٧٩٣
نقد وما يماثله في بداية الفترة	٤,٦٦٤	٢,٠٢٥
نقد وما يماثله في نهاية الفترة	٤,٩١٤	٢,٨١٨
معلومات تكميلية		
شراء استثمارات	٧٣,٧٣٩	٩١,٩٦٧
بيع استثمارات	٨٢,٥١٤	٤٤,٤٧٩

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الأولية
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح أسسته وتديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال مع تحقيق عائدات قوية على المدى الطويل. يدير الصندوق محفظة متنوعة تتكون من أسهم محلية متوافقة مع المعايير المعتمدة من اللجنة الشرعية.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. يتحمل مدير الصندوق مسؤولية إدارة الصندوق.

شركة الرياض المالية هي "أمين الحفظ" للصندوق.

يخضع الصندوق لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب قراره رقم ٢٠١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). وقد عُدلت اللائحة لاحقاً بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢١-٢٢-٢ بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١)، والذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١)، وذلك بموجب لائحة صناديق الاستثمار المعدلة ("اللائحة المعدلة") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١)، والتي تحدد المتطلبات المنظمة لجميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية. كما تم تعديل اللائحة لاحقاً بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢٥-٥٤-١ الصادر بتاريخ ٢٣ ذي القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥)، والذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١٤ محرم ١٤٤٧ هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٥)، ثم بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢٥-١٣٥-١ بتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥). ويُعد هذا القرار الأخير أحدث تعديل على اللائحة حتى تاريخ هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية. ويلتزم الصندوق بأحكام اللائحة والتعليمات والإرشادات الصادرة عن هيئة السوق المالية والمطبقة على صناديق الاستثمار العامة.

إن المكتب المسجل للصندوق هو شركة البلاد للاستثمار، ٨٠٦٨ شارع محمد بن فهد، حي أم الحمام الغربي، الرياض ١٢٣٢٩-٢٤٤٢، المملكة العربية السعودية.

٢ أسس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية الموجزة الأولية للصندوق طبقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" على النحو المعتمد في المملكة العربية السعودية. ينبغي قراءة هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية بالاقتران مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، لا تشير بالضرورة إلى النتائج الفعلية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦، وقد تختلف النتائج النهائية.

تم إعداد هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، واستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي.

تتوافق السياسات المحاسبية الرئيسية والتقديرات والافتراضات وطرق الحساب المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية مع تلك الخاصة بالسنة المالية السابقة. كما تتوافق أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للصندوق مع تلك المُفصّل عنها في القوائم المالية المراجعة الأخيرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح، ولذلك، لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بحسب ترتيب سيولتها.

بإمكان الصندوق استرداد أو تسوية كافة الموجودات والمطلوبات خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طُبِّقها الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦. قدّر مدير الصندوق أنّ المعايير الجديدة والتعديلات ليس لها أثر جوهري على المعلومات المالية للصندوق.

يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد

١ يناير ٢٠٢٦

الوصف

المعيار / التفسير

- التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١.
- تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي تُوضَّح صياغة معيار محاسبة أو تُصحَّح عواقب غير مقصودة، أو سهو، أو تضارباً طفيفاً نسبياً بين متطلبات معايير المحاسبة. وتشمل تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية:
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى".
 - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" والإرشادات المرفقة بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧.
 - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية".
 - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية".

١ يناير ٢٠٢٦

بموجب التعديلات، قد تستوفي الآن بعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي تتمتع بخصائص مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة، معيار مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن الأصل المالي المماثل الذي لا يتمتع بهذه الخصائص.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات".

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح متى يتم إثبات أو إلغاء إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكترونية.

المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات الصادرة، والتي ستصبح سارية المفعول في المستقبل. يُعْتَزَم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. إن مدير الصندوق بصدد تقييم أثر هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة على المعلومات المالية للصندوق.

يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد

تاريخ السريان مؤجل إلى
أجل غير مسمى

الوصف

المعيار / التفسير

لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت". ويتم الإثبات بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة عن بيع شركة زميلة أو مشروع مشترك أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك.

١ يناير ٢٠٢٧

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقعة، وهو يحدد مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة". ويتبع وصف المقاييس والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتعين تصنيف فروق صرف العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتج عنها فروق صرف للعملات الأجنبية.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية".

١ يناير ٢٠٢٧

يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تكون لديها مساهمة عامة في تاريخ التقرير. وتُصدَر الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات".

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تنمة)

المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً (تنمة)

* يقوم مدير الصندوق حالياً بتقييم أثر المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ على القوائم المالية للصندوق. واستناداً إلى التقييم الذي تم إجراؤه حتى تاريخه، يُتوقع أن يتمثل الأثر الرئيسي في عرض وهيكل قائمة الدخل، بما في ذلك إدراج المجاميع الفرعية الإلزامية المستحدثة، وهي "ربح التشغيل" و"الربح قبل التمويل"، بالإضافة إلى احتمال إعادة تصنيف بعض الإيرادات والمصاريف ضمن الفئات التي استحدثها المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. ولا يُتوقع أن يترتب على تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أي أثر على صافي دخل الصندوق المُعلن أو على صافي قيمة موجوداته.

كما يُتوقع أن تؤدي التعديلات التبعية ذات الصلة على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ إلى تغييرات في عرض قائمة التدفقات النقدية، تتمثل بشكل رئيسي في تعديل نقطة البداية المستخدمة في التسوية وفق الطريقة غير المباشرة من صافي الدخل إلى ربح التشغيل.

لا يُتوقع مدير الصندوق حالياً أن تستوفي أي مجاميع فرعية للإيرادات والمصاريف المعروضة في المراسلات العامة تعريف مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. سيتم فحص هذا التقييم قبل تاريخ السريان.

٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في المعلومات المالية الموجزة الأولية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي لأقرب ألف.

لم يكن لدى الصندوق أي معاملات بالعملة الأجنبية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: لا شيء).

٥ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

فيما يلي الحركة في الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل خلال الفترة/السنة المنتهية في:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
١١٠,٨٠١	٦٨,٧٨٣
٧٣,٧٣٩	١٦٦,٥٨٤
(٨٢,٥١٤)	(١١١,٧٢٨)
٦,٤٩٢	(١٢,٨٣٨)
١٠٨,٥١٨	١١٠,٨٠١
الرصيد الافتتاحي	
شراء استثمارات	
بيع استثمارات	
ربح/ (خسارة) غير محققة في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي	
الرصيد الختامي	

١-٥ صافي (الخسارة) من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(١٠,٣٩٣)	١,٨٩٣
٦,٤٩٢	(٦,٩٧٤)
(٣,٩٠١)	(٥,٠٨١)
(خسارة) ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي	
ربح/ (خسارة) غير محققة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي	
صافي (الخسارة) من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (نتمه)

١-٥ صافي (الخسارة) / الربح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (نتمه)

يوضح الجدول أدناه تركيز القطاع الذي تعمل فيه محفظة الصندوق الاستثمارية:

القطاع الصناعي	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	
	النسبة من مجموع القيمة السوقية	القيمة السوقية	النسبة من مجموع القيمة السوقية	القيمة السوقية
خدمات مالية - خدمات مصرفية	٢٨٪	٣٠,٤٩١	٣٧٪	٤١,٤٠٠
طاقة	١١٪	١١,٦٠١	٧٪	٧,٢٥٢
خدمات مالية - تأمين	١٠٪	١٠,٣١٠	-	-
مواد أساسية	٩٪	٩,٩٨٩	-	-
إدارة وتطوير العقارات	٩٪	٩,٦٠٥	٣٪	٣,٦٨٨
تكنولوجيا	٨٪	٩,٠٩٧	٥٪	٥,٩٦٠
مواد استهلاكية، غير دورية	٦٪	٦,٨٨١	٢٨٪	٣٠,٦١٨
أطعمة ومشروبات وتبغ	٥٪	٥,٨٠٤	-	-
اتصالات	٥٪	٥,٣٧٦	٦٪	٦,١٢٤
مواد استهلاكية، دورية	٤٪	٤,٠٢٧	٧٪	٧,٤٥١
سلع استهلاكية أساسية	٣٪	٣,٣٢٩	-	-
صناعية	٢٪	٢,٠٠٨	٧٪	٨,٣٠٨
المجموع	١٠٠٪	١٠٨,٥١٨	١٠٠٪	١١٠,٨٠١

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز الصناعة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

القطاع الصناعي	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	
	نسبة التغير المحتمل	التأثير على صافي قيمة الموجودات	نسبة التغير المحتمل	التأثير على صافي قيمة الموجودات
خدمات مالية - خدمات مصرفية	٥-/+	١,٥٢٥	٥-/+	٢,٠٧٠
طاقة	٥-/+	٥٨٠	٥-/+	٣٦٣
خدمات مالية - تأمين	٥-/+	٥١٦	٥-/+	-
مواد أساسية	٥-/+	٥٠٠	٥-/+	-
إدارة وتطوير العقارات	٥-/+	٤٨٠	٥-/+	١٨٤
تكنولوجيا	٥-/+	٤٥٥	٥-/+	٢٩٨
مواد استهلاكية، غير دورية	٥-/+	٣٤٤	٥-/+	١,٥٣١
أطعمة ومشروبات وتبغ	٥-/+	٢٩٠	٥-/+	-
اتصالات	٥-/+	٢٦٩	٥-/+	٣٠٦
مواد استهلاكية، دورية	٥-/+	٢٠١	٥-/+	٣٧٣
سلع استهلاكية أساسية	٥-/+	١٦٦	-	-
صناعية	٥-/+	١٠٠	٥-/+	٤١٥
		٥,٤٢٦		٥,٥٤٠

٦ إدارة المخاطر المالية

تتوافق سياسات إدارة المخاطر المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير. تُقِيم الأدوات التي لم يتم إدراج أي مبيعات لها في يوم التقييم بأحدث سعر شراء.

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات الأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

إن القيم العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة لا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

يُحلل الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة للصندوق ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (بحسب مستويات القياس) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

القيمة العادلة "بالآلاف"				القيمة الدفترية	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
٤,٩١٤	٤,٩١٤	-	-	٤,٩١٤	نقد وما يماثله
٨٥١	٨٥١	-	-	٨٥١	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة
٥١	٥١	-	-	٥١	من خلال قائمة الدخل
					توزيعات أرباح مستحقة القبض
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
١٠٨,٥١٨	-	-	١٠٨,٥١٨	١٠٨,٥١٨	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١١٤,٣٣٤	٥,٨١٦	-	١٠٨,٥١٨	١١٤,٣٣٤	
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
١,٦٩١	١,٦٩١	-	-	١,٦٩١	ذمم دائنة مقابل شراء استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة
١٩٥	١٩٥	-	-	١٩٥	من خلال قائمة الدخل
٥٢	٥٢	-	-	٥٢	أتعاب إدارة مستحقة
١,٩٣٨	١,٩٣٨	-	-	١,٩٣٨	مستحقات ومطلوبات أخرى

صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

القيمة العادلة "بالآلاف"					كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية		
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة						
٤,٦٦٤	٤,٦٦٤	-	-	٤,٦٦٤	نقد وما يماثله	
٢,٠١٨	٢,٠١٨	-	-	٢,٠١٨	ذمم مدينة مقابل بيع استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	
١١٠,٨٠١	-	-	١١٠,٨٠١	١١٠,٨٠١		
١١٧,٤٨٣	٦,٦٨٢	-	١١٠,٨٠١	١١٧,٤٨٣		
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					ذمم دائنة مقابل شراء استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	
١,٨٠٦	١,٨٠٦	-	-	١,٨٠٦		
٢١٩	٢١٩	-	-	٢١٩		أتعاب إدارة مستحقة
٦٩	٦٩	-	-	٦٩		مستحقات ومطلوبات أخرى
٢,٠٩٤	٢,٠٩٤	-	-	٢,٠٩٤		

٨ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

معاملات مع أطراف ذات علاقة

يتضمن الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذي العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مراجعة)	
			٢٠٢٦	٢٠٢٥
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	١,١٢٣	٨٦٩
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب إدارية	٣٠	٢٣
		أتعاب مجلس إدارة الصندوق	٢	٢

أرصدة مع أطراف ذات علاقة

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة الأرصدة	الطرف ذي العلاقة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
حساب بنكي	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	-	٣٥٥
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	٣,٢٤٤	٧,٠٦٠
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	١	٤
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	١٩٥	٢١٩
أتعاب إدارية مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٥	٥

٩ الأدوات المالية بحسب الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ضمن فئة التكلفة المطفأة، باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل التي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

١٠ مطلوبات محتملة وارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة أو ارتباطات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: لا شيء).

١١ أحداث لاحقة

لم تكن هناك أحداث لاحقة لتاريخ التقرير وحتى تاريخ الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة من شأنها أن تتطلب تعديل هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة أو الإفصاح عنها.

١٢ آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٢٠٢٥: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥).

١٣ توزيعات أرباح

لم يتم الإعلان عن أي توزيعات أرباح أو دفعها خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: لا شيء).

١٤ الموافقة على المعلومات المالية الموجزة الأولية

تم اعتماد هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ (الموافق ١٠ أغسطس ٢٠٢٦).