

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مفتوح تُديره 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 للصكوك المحترمين

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الموجزة الأولية المرفقة لصندوق البلاد للصكوك ("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 الأولية الموجزة 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 نبيد رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية الموجزة 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 و ١٣، طريق الملك خالد

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

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة المركز المالي الموجزة الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
الموجودات		
نقد وما يماثله	٤٥٨	٢٤٩
استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي	١٤,٦٣٧	١٦,٦٠٠
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٨,٧١٢	٥,٦١٢
مصاريف مدفوعة مقدماً	٥	-
مجموع الموجودات	٢٣,٨١٢	٢٢,٤٦١
المطلوبات		
أتعاب إدارة مستحقة	٥٦	٢١
مستحقات ومطلوبات أخرى	٣١٦	٣٠٤
مجموع المطلوبات	٣٧٢	٣٢٥
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات	٢٣,٤٤٠	٢٢,١٣٦
وحدات مصدرة بالآلاف	٢,٣٩٥	٢,٢٢١
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالدولار الأمريكي	٩,٧٨٧١	٩,٩٦٦٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية.

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموجزة الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠٢٥	٢٠٢٦		
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)		
٦٩٦	٣١٠	١-٥	الإيرادات
(٧٥)	(١٤)	٣-٥	إيرادات عمولة خاصة من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(٢)	-		صافي الخسارة من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٦١٩	٢٩٦		خسارة من صرف عملات أجنبية، بالصافي
			مجموع الإيرادات
(٩٦)	(٩٩)	٩	المصاريف
(٣٤)	(٣٤)		أتعاب إدارة
٢	١٦		مصاريف أخرى
(١٢٨)	(١١٧)		عكس قيد الانخفاض في قيمة استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
			مجموع المصاريف
٤٩١	١٧٩		صافي الدخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
٤٩١	١٧٩		مجموع الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية.

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الموجزة الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
٢١,٢٠٧	٢٢,١٣٦	حقوق الملكية في بداية الفترة (مراجعة)
٤٩١	١٧٩	التغيرات من العمليات مجموع الدخل الشامل للفترة
٤,٢٦٥	٢,٢٢٢	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من إصدار وحدات
(١,٩٩٧)	(٥٠٧)	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
٢,٢٦٨	١,٧١٥	صافي التغير من معاملات الوحدات
(٥٨١)	(٥٩٠)	١٤ توزيعات أرباح
٢٣,٣٨٥	٢٣,٤٤٠	حقوق الملكية في نهاية الفترة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
وحدات "بالآلاف"	وحدات "بالآلاف"	
٢,١٥٣	٢,٢٢١	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٤٣٢	٢٢٥	وحدات مصدرة
(٢٠٢)	(٥١)	وحدات مستردة
٢٣٠	١٧٤	صافي التغير في الوحدات
٢,٣٨٣	٢,٣٩٥	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية.

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية الموجزة الأولية
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٦	٢٠٢٥	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
١٧٩	٤٩١	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي الدخل للفترة
		تعديلات لـ:
		إيرادات عمولة خاصة من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(٣١٠)	(٦٩٦)	خسارة غير محققة في القيمة العادلة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٣	٧٥	عكس قيد الانخفاض في قيمة استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(١٦)	(٢)	
(١٣٤)	(١٣٢)	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١,٥٦٠	(٦٠)	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(٣,١١٣)	(٢,٣٧١)	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٥)	(٥)	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٥	١٧	أتعاب إدارة مستحقة
١٢	٢١	مستحقات ومطلوبات أخرى
(١,٦٤٥)	(٢,٥٣٠)	النقد المستخدم في العمليات
٧٢٩	٦٤١	إيرادات عمولة خاصة مقبوضة من استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(٩١٦)	(١,٨٨٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢,٢٢٢	٤,٢٦٥	متحصلات من إصدار وحدات
(٥٠٧)	(١,٩٩٧)	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
(٥٩٠)	(٥٨١)	توزيعات أرباح مدفوعة
١,١٢٥	١,٦٨٧	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٢٠٩	(٢٠٢)	صافي التغير في النقد وما يماثله
٢٤٩	٥٤٠	نقد وما يماثله في بداية الفترة
٤٥٨	٣٣٨	نقد وما يماثله في نهاية الفترة
		معلومات تكميلية
٧,٠٦٣	٨,٧٩٧	شراء استثمارات
٥,٥١٠	٦,٤٣٥	بيع/ استحقاق استثمارات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الأولية.

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

صندوق البلاد للصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يتمثل الهدف من الصندوق في تحقيق عوائد على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في الصكوك المحلية والدولية المتوافقة 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 ("أمين الحفظ") للصندوق.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب قراره رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). وقد عُدلت اللائحة لاحقاً بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢١-٢٢-٢ بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١)، والذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١)، وذلك بموجب لائحة صناديق الاستثمار المعدلة ("اللائحة المعدلة") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (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 ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥)، والذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١٤ محرم ١٤٤٧هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٥)، ثم بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢٥-١٣٥-١ بتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧هـ (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 الستة 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 المعلومات المالية الموجزة الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، وباستخدام 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.

يتوقع الصندوق استرداد أو تسوية موجوداته ومطلوباته خلال اثني عشر شهراً من تاريخ التقرير.

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

٣ **التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات**

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طُبِّقها الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦. قدر مدير الصندوق أنَّ 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

بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي لها خصائص مرتبطة بتحقيق أهداف البنية والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي الآن بمعيار مدفوعات لأصل 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 الدولية 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.

التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١.

١ يناير ٢٠٢٦

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".
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية".

المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات الصادرة، والتي ستصبح سارية المفعول في المستقبل. يُعْتَمَد 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 مشروعه 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 "العرض" ومعايير المحاسبة الدولية رقم ٢٨ "بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه 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 المتوقفة، وهو يحدد مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة". وينبغي وصف المجاميع 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 معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفّفة 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 خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وتُصدّر الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.

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

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

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

* 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 هيكل 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 المعلن 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 مديرو 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

إن البنود المدرجة في المعلومات المالية الموجزة الأولية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه المعلومات المالية الموجزة بالعملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق، مقرباً لأقرب ألف ما لم يذكر غير ذلك.

٥ استثمارات

١-٥ فيما يلي الحركة في الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة خلال الفترة/ السنة المنتهية:

٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٦	٢٠٢٥	
بالآلاف الدولار الأمريكي (غير مراجعة)	بالآلاف الدولار الأمريكي (مراجعة)	القيمة الدفترية الافتتاحية
١٦,٦٠٠	١٧,٢٥٥	صكوك مشتراة
٣,٧٤٩	٧,٧٩٧	صكوك مستحقة
(٥,٣٠٩)	(٨,٨٦٢)	- إيرادات عمولة خاصة مثبتة في قائمة الدخل
٣١٠	١,٧١٦	- إيرادات عمولة خاصة مقبوضة
(٧٢٩)	(١,٢٩٣)	عكس قيد/ (تكلفة) الخسارة الائتمانية المتوقعة المثبتة في قائمة الدخل
١٦	(١٣)	القيمة الدفترية الختامية
١٤,٦٣٧	١٦,٦٠٠	

٢-٥ فيما يلي الحركة في الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل خلال الفترة/ السنة المنتهية:

٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٦	٢٠٢٥	
بالآلاف الدولار الأمريكي (غير مراجعة)	بالآلاف الدولار الأمريكي (مراجعة)	الرصيد الافتتاحي
٥,٦١٢	٣,٧٢٢	شراء استثمارات
٣,٣١٤	١,٩٦٥	بيع استثمارات
(٢٠١)	-	خسارة غير محققة من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٣)	(٧٥)	الرصيد الختامي
٨,٧١٢	٥,٦١٢	

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

٥ استثمارات (تتمة)

٣-٥ صافي (الخسارة) من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مراجعة)		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
-	(١)	(خسارة) محققة من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
(٧٥)	(١٣)	(خسارة) غير محققة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
(٧٥)	(١٤)	صافي (الخسارة) من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٦ إدارة المخاطر المالية

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

٧ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي. 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.

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

٧ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة موجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

القيمة العادلة "بالآلاف"					كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
٤٥٨	٤٥٨	-	-	٤٥٨	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة نقد وما يماثله استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي مصاريف مدفوعة مقدماً
١٤,٦٣٧	١٤,٦٣٧	-	-	١٤,٦٣٧	
٥	٥	-	-	٥	
١٥,١٠٠	١٥,١٠٠	-	-	١٥,١٠٠	
٨,٧١٢	-	-	٨,٧١٢	٨,٧١٢	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٣,٨١٢	١٥,١٠٠	-	٨,٧١٢	٢٣,٨١٢	
(٥٦)	(٥٦)	-	-	(٥٦)	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة أتعاب إدارة مستحقة مستحقات ومطلوبات أخرى
(٣١٦)	(٣١٦)	-	-	(٣١٦)	
(٣٧٢)	(٣٧٢)	-	-	(٣٧٢)	
القيمة العادلة "بالآلاف"					كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
٢٤٩	٢٤٩	-	-	٢٤٩	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة نقد وما يماثله استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالصافي
١٦,٦٠٠	١٦,٦٠٠	-	-	١٦,٦٠٠	
١٦,٨٤٩	١٦,٨٤٩	-	-	١٦,٨٤٩	
٥,٦١٢	-	-	٥,٦١٢	٥,٦١٢	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٢,٤٦١	١٦,٨٤٩	-	٥,٦١٢	٢٢,٤٦١	
(٢١)	(٢١)	-	-	(٢١)	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة أتعاب إدارة مستحقة مستحقات ومطلوبات أخرى
(٣٠٤)	(٣٠٤)	-	-	(٣٠٤)	
(٣٢٥)	(٣٢٥)	-	-	(٣٢٥)	

٨ التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات إذا لم يتم إثبات الخسارة الانتمائية المتوقعة

(١) فيما يلي الخسائر الانتمائية المتوقعة على الموجودات المالية:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	الخسارة الانتمائية المتوقعة على الموجودات المالية وحدات مصدرة بالآلاف حصة الوحدة الواحدة في مخصص الخسارة الانتمائية المتوقعة
٢٧	٤٣	
٢,٣٩٥	٢,٢٢١	
٠,٠١١٣	٠,٠١٩٤	

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

٨ التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات إذا لم يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة (تتمة)

(٢) فيما يلي حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات، قبل الخسائر الائتمانية المتوقعة:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(غير مراجعة)	(مراجعة)
٩,٧٨٧١	٩,٩٦٦٧
٠,٠١١٣	٠,٠١٩٤
٩,٧٩٨٤	٩,٩٨٦١

حقوق الملكية للوحدة الواحدة بعد مراعاة الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لهذه القوائم المالية
حصة الوحدة الواحدة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ٨-١)
حقوق الملكية للوحدة الواحدة قبل مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

٩ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

معاملات مع أطراف ذات علاقة

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مراجعة)	٢٠٢٦
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة أتعاب إدارية	٩٦ ٧	٩٩ ٧

أرصدة مع أطراف ذات علاقة

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة الرصيد	الطرف ذو العلاقة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
نقد وما يماثل	بنك البلاد - الشركة الأم لمدير الصندوق	-	١٧
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٥٦	٢١
أتعاب إدارية مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٤	-
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	-	١

١٠ الأدوات المالية بحسب الفئة

تم تصنيف جميع الموجودات المالية 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، والتي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

١١ مطلوبات محتملة وارتباطات

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

١٢ 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.

١٣ آخر يوم تقييم

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

صندوق البلاد للصكوك
(صندوق استثماري مفتوح تُديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

١٤ توزيعات أرباح

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيعات أرباح بمعدل ١,٢٦٪ و ١,٢٧٪ من قيمة حقوق الملكية المعلنة كما في ٣٠ مارس ٢٠٢٦ و ٢٩ يونيو ٢٠٢٦، وذلك بمبلغ ٢٩٣ ألف دولار أمريكي و ٢٩٧ ألف دولار أمريكي، على التوالي.

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيعات أرباح بمعدل ١,٢٥٪ و ١,٢٥٪ من قيمة حقوق الملكية المعلنة كما في ٢٧ مارس ٢٠٢٥ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وذلك بمبلغ ٢٨٤ ألف دولار أمريكي و ٢٩٧ ألف دولار أمريكي، على التوالي.

١٥ 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).