

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
مع
تقرير مراجعي الحسابات إلى حاملي الوحدات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / حاملي وحدات

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
الرياض
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق الأسهم النقية ("أصايل") ("الصندوق") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق حول القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتقد مدير الصندوق أنه ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير أن نلتزم بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكيد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة للسياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.



الرأي

وفي رأينا، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، ووفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملزمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان والسدحان



خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١

التاريخ : ٣١ مارس ٢٠١٤م
الموافق: ٣٠ جمادى الاولى ١٤٣٥هـ

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(الف ريال سعودي)

الموجودات	إيضاح	٢٠١٣ م	٢٠١٢ م
النقدية وما في حكمها		١٠٥,٩٤٠	١,٤٤٠
استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	٦	٦٤٧,٥٩٠	٦٢١,٨٩٩
إجمالي الموجودات		٧٥٣,٥٣٠	٦٢٣,٣٣٩
المطلوبات			
مصروفات مستحقة		٣,٣٣٤	٢,٧٩٤
إجمالي المطلوبات		٣,٣٣٤	٢,٧٩٤
صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات		٧٥٠,١٩٦	٦٢٠,٥٤٥
الوحدات المصدرة (الأعداد بالآلاف)		١,٣٦٥,٨٥٣	١,٤٩١,٠١٣
صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)		٠,٥٤٩٣	٠,٤١٦٢

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(ألف ريال سعودي)

الإيرادات	إيضاح	٢٠١٣ م	٢٠١٢ م
توزيعات الأرباح		٢٨,٩٦١	٢٥,٩١٣
إيرادات مزاولة سلع		-	٢٣
أرباح متاجرة، صافي			
- أرباح/(خسائر) محققة من استثمارات		٤,٢٣٨	(٢٦,٤٦٢)
- أرباح غير محققة من استثمارات		١٦٩,٦٥٠	١١٥,٦٧٨
		٢٠٢,٨٤٩	١١٥,١٥٢
المصروفات			
أتعاب الإدارة	٥	١٢,٢٩٨	١١,٣٢٠
مصروفات أخرى	٥	٢٠٣	١١٩
		١٢,٥٠١	١١,٤٣٩
صافي ربح السنة		١٩٠,٣٤٨	١٠٣,٧١٣

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسهم النقدية ("أصايل")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م
(ألف ريال سعودي)

٢٠١٣م	٢٠١٢م	
١٩٠,٣٤٨	١٠٣,٧١٣	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح السنة
		تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
(١٦٩,٦٥٠)	(١١٥,٦٧٨)	أرباح غير محققة من الاستثمارات، صافي
٢٠,٦٩٨	(١١,٩٦٥)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٤٣,٩٥٩	٤٩,٩١٩	استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة، بالصافي
٥٤٠	٢٥٢	مصروفات مستحقة
١٦٥,١٩٧	٣٨,٢٠٦	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٥,٢٤٠	٧,٩٤٧	متحصلات من إصدار وحدات
(٧٥,٩٣٧)	(٦٢,٧٢٥)	المدفوع لاسترداد وحدات
(٦٠,٦٩٧)	(٥٤,٧٧٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٠٤,٥٠٠	(١٦,٥٧٢)	صافي الزيادة/(النقص) في النقدية وما في حكمها
١,٤٤٠	١٨,٠١٢	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
١٠٥,٩٤٠	١,٤٤٠	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م
(ألف ريال سعودي)

٢٠١٢م	٢٠١٣م	
٥٧١,٦١٠	٦٢٠,٥٤٥	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
١٠٣,٧١٣	١٩٠,٣٤٨	صافي ربح السنة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٧,٩٤٧	١٥,٢٤٠	متحصلات من بيع وحدات
(٦٢,٧٢٥)	(٧٥,٩٣٧)	قيمة الوحدات المستردة
(٥٤,٧٧٨)	(٦٠,٦٩٧)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٦٢٠,٥٤٥	٧٥٠,١٩٦	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
		(الوحدات بالآلاف)
١,٦٢٥,٤٤٧	١,٤٩١,٠١٣	الوحدات في بداية السنة
١٨,٥٨٣	٣٠,٤١٣	الوحدات المصدرة
(١٥٣,٠١٧)	(١٥٥,٥٧٣)	الوحدات المستردة
(١٣٤,٤٣٤)	(١٢٥,١٦٠)	صافي التغير في الوحدات
١,٤٩١,٠١٣	١,٣٦٥,٨٥٣	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م**

١. الصندوق والأنشطة

إن صندوق الأسهم النقية ("أصايل") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه ويدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لمصلحة حاملي وحدات الصندوق. هدف الصندوق تنمية رأس المال عن طريق (لمدة ٣ سنوات على الأقل). يدير الصندوق محفظة متنوعة تتضمن أسهم محلية متوافقة مع الشريعة الإسلامية.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يناير ٢٠٠٦م. وعمل بموجب الأنظمة الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي حتى أصدرت هيئة السوق المالي القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) بأنظمة الصناديق الاستثمارية التي تفصل المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية إتباعها في المملكة العربية السعودية. تم اعتماد أنظمة ولوائح الصندوق مبدئياً بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي وأقرته هيئة السوق المالية في ٢٠ يناير ٢٠٠٩م.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات في الصندوق على أساس أنه وحدة محاسبية مستقلة. وبناء على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر حاملو الوحدات مساهمين ومالكين لموجودات الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للأنحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. أسس الإعداد

أ. المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ب. أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

ج. عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. جميع البيانات المالية المبينة بالريال السعودي تم تقريبها لأقرب ألف ريال سعودي.

د. استخدام الحكم والتقدير

في سياق النشاط الإعتيادي، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقدير والإفتراسات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة هذه التقديرات والفترات اللاحقة التي تتأثر بها. تم تطبيق الأحكام والتقدير والإفتراسات المستخدمة من قبل الإدارة بشكل ثابت لكافة الفترات المعروضة في القوائم المالية.

**صندوق الأسهم النقدية ("أصايل")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار**

**إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م**

٤. السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الواردة أدناه بشكل ثابت لجميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

أ. الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كـ "استثمارات بغرض المتاجرة" عندما يتم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. الاستثمارات في الأوراق المالية المتاجرة يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء إضافة إلى جميع النفقات التي يتكبدها الصندوق لأغراض إقتناء هذه الاستثمارات. وبعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة عند البيع ويتم تحديد الأرباح والخسائر غير المحققة بطريقة متوسط التكلفة.

ب. محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

يتم إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المدرجة قيمتها العادلة من خلال قائمة الدخل) مبدئياً بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

ج. أتعاب الإدارة والحفظ والمصاريف الأخرى

تستحق أتعاب ومصروفات الإدارة الأخرى بنسبة ومبالغ متفق عليها مع مدير الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب واستحقاقها كل يوم تقييم.

د. الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل هي التزام حاملي الوحدات وبالتالي لا يكون لها أي مخصص في القوائم المالية.

هـ. الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام الدفعات.

و. النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها من الأرصدة لدى البنك والاستثمارات التي تقل فترة استحقاقها الأصلية عن تسعين يوماً.

ز. إشترك وإسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاكتتاب والاسترداد.

ح. صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات المدرجة لكل وحدة في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة.

ط. الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. أي أرباح أو خسائر عند إلغاء إثبات الموجودات والمطلوبات المالية يتم ترحيلها مباشرة إلى قائمة الدخل.

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م
(ألف ريال سعودي)

٥. أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر مصروفات اكتتاب بنسبة لا تزيد عن ٢٪ (٢٠١٢م: ٢٪) من قيمة الاكتتاب لتغطية المصروفات الإدارية وتخصم من المتحصل من الوحدات المصدرة.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٧٥٪ (٢٠١٢م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة الأصول في كل تاريخ تقييم لصافي أصول الصندوق

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصروفات التي تكبدتها نيابة عن الصندوق في حدود التي وردت في شروط وأحكام الصندوق. تنازل مدير الصندوق عن بعض المصروفات الصندوق المتعلقة بالسنة الحالية.

٦. الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

إيضاح	٢٠١٣م	٢٠١٢م
استثمارات متداولة	٦٤٣,٠٧٥	٦٠٣,٦١٨
صناديق استثمار	٤,٥١٥	١٨,٢٨١
	<u>٦٤٧,٥٩٠</u>	<u>٦٢١,٨٩٩</u>

(١-٦) الاستثمار في صناديق الإستثمار تمثل الاستثمارات في وحدات صندوق المرباح وصندوق عقار التي تديرهما شركة البلاد للاستثمار. ويتمثل النشاط الرئيسي لصندوق المرباح وصندوق العقار في الاستثمار في عقود المراجعة واسهم شركات العقار في دول الخليج المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية (إيضاح ٧).

(٢-٦) استثمرت إدارة الصندوق في الأسواق التالية:

الوصف بحسب القطاع الجغرافي	القيمة السوقية %		التكلفة		القيمة السوقية	
	٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٢م
مدرجة						
بنوك وخدمات مالية	٢١	٤١	١٣٩,٠٥٦	٣٨١,١٧٤	١٣٣,٦٤٢	٢٥٣,٩٥٠
صناعات بتروكيماوية	١٧	٤	١٠١,٩٢٣	٢٥,٦٣٥	١١١,٦٦٠	٢٦,٦٢٠
إتصالات	١٥	١٥	٦٩,٤١٧	٨١,٥٩٤	٩٨,٩٧٢	٩٥,٧٣٠
تجزئة	٩	٧	٤٨,٦٠٥	٢٦,٤٤١	٦٠,٨٨٩	٤٤,١٨٦
استثمار صناعي	٩	٢	٥٧,٧١٢	١٢,٢٤١	٥٩,٣٩٩	١٢,٠٠٣
زراعة وأغذية	٨	٩	٤٥,٢٩٢	٤٧,٠٦٦	٥٢,٥٧٧	٥٤,٨٨٧
بناء وإنشاءات	٧	-	٣٤,٩١٨	-	٤٣,١٥٠	-
نقل	٥	٤	٢٤,٢٨٧	٢٠,٨٩٤	٣٢,١١٩	٢٤,٤٤٤
أسمنت	٤	١٢	٢٤,٨٩٣	٧٨,٦٧١	٢٦,٤٩٢	٧٣,٤٨٢
تطوير عقاري	٤	٣	١٩,٦٦٦	٢٢,٢٨٧	٢٤,١٧٥	١٨,٣١٦
صناديق استثمارية	١	٣	٤,٥٠٧	١٨,٢٣٢	٤,٥١٥	١٨,٢٨١
إجمالي الاستثمارات	١٠٠	١٠٠	٥٧٠,٢٧٦	٧١٤,٢٣٥	٦٤٧,٥٩٠	٦٢١,٨٩٩

التكلفة	٢٠١٣م	٢٠١٢م
خسائر غير محققة، صافي	٥٧٠,٢٧٦	٧١٤,٢٣٥
	<u>٧٧,٣١٤</u>	<u>(٩٢,٣٣٦)</u>
	<u>٦٤٧,٥٩٠</u>	<u>٦٢١,٨٩٩</u>

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(ألف ريال سعودي)

٧. معاملات مع أطراف ذات علاقة

ضمن السياق الاعتيادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة التي تخضع بدورها إلى شروط وأحكام الصندوق. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق. يعتبر مدير الصندوق وبنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) والشركات ذات العلاقة ببنك البلاد أطرافاً ذات علاقة للصندوق.

إسم الطرف ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملات خلال السنة		الرصيد الختامي	
		٢٠١٣ م	٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	٢٠١٢ م
شركة البلاد للاستثمار	أتعاب الإدارة	١٢,٢٩٨	١١,٣٢٠	٣,٢٦٥	٢,٧٧٣
	مصرفات أخرى	١٨٠	٩٨	٦٣	١٤
	نقدية وما في حكمها (رصيد حساب الاستثمار)	-	-	١٠٥,٩٤٠	١,٤٤٠
صندوق مزايا	اشتراكات في وحدات	-	-	٢٨,٤١١	٢١,٥٢٧
	الوحدات المشتراة	١٧,٧٢١	٧٤,٠٥٨	-	-
	الوحدات المباعة - رصيد إقفال	٣٤,١٣٠	٦٦,٢٧٠	-	١٨,١٧٢
صندوق عقار	الوحدات المشتراة	٩٥	-	٤,٥١٥	-
	رصيد الإقفال	-	-	-	١٠٩
صندوق عقار	استثمار في وحدات الصندوق	-	-	-	-
	وحدات مشتركة	٥٩١	-	-	-
	وحدات مستردة	٢٣٧	-	-	-
	الرصيد النهائي	-	-	٣٨٥	-

٨. إكتتاب واسترداد الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء في المملكة العربية السعودية من خلال فروع بنك البلاد، من قبل شخصيات اعتبارية. يتم تحديد صافي قيمة الموجودات يومي الأحد والأربعاء ("يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بتقسيمها على صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على إجمالي الوحدات المتبقية في يوم التقييم المحدد.

يقوم مدير الصندوق بأخذ رسوم إشتراك لتغطية المصاريف الإدارية من المشتركين و ثم خصمها من الوحدات المصدرة (إيضاح ٥).

٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة البنكية، الاستثمارات المحتفظ بها للتجارة وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة. يتم قيد الاستثمارات المقناة لأغراض التجارة بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى ترى الإدارة أن القيم العادلة لهذه الاستثمارات لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

يهدف الصندوق إلى ضمان مقدرة الصندوق في الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية ليتمكن من الاستمرار في تقديم عائدات مجزية لحاملي الوحدات والتأكد من الحماية المعقولة لحاملي الوحدات.

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى بمراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات لسياسته الاستثمارية في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق. يعتمد هيكل رأس المال على إصدار الوحدات واستردادها.

يتم تحديد توزيع الموجودات بواسطة مدير الصندوق لتحقيق أهداف الاستثمار.

يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقناة حتى تاريخ الاستحقاق". يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر معدلات العمولة والسيولة ومخاطر العملات:

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(ألف ريال سعودي)

٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

٩-١ مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف ما في لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن النقدية وما في حكمها والمحتفظ بها لدى طرف ذو علاقة (إيضاح ٧) يتمتع بتصنيف إئتماني جيد. الحد الأعلى للتعرض في تاريخ التقرير متمثلة بواسطة القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات العلاقة في تاريخ قائمة المركز المالي.

٩-٢ مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التقلبات في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم ناتجة عن استثماراته المحتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تتكون الاستثمارات الرئيسية من أسهم مدرجة. يتم ذلك من خلال الاستثمار في أسهم في قطاعات جغرافية مختلفة في الأسواق الخليجية (إيضاح ٦-٢) والمراقبة المستمرة لأسعار الأسهم بواسطة مدير الصندوق.

٩-٣ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجه فيها الصندوق صعوبة في توفير أموال لمقابلة التزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية والدفعات لاسترداد الوحدات. كما تنشأ مخاطر السيولة من عدم إمكانية بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمتها العادلة.

تنص أحكام الصندوق على إمكانية الإشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة لمقابلة استرداد الوحدات في أي وقت. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق ويمكن تسيلها في أي وقت. إلا أن مدير الصندوق يقوم بوضع إرشادات محددة للسيولة ومراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة للتأكد من توفر السيولة الكافية لمقابلة الإلتزامات عند استحقاقها.

٩-٤ مخاطر العملات

مخاطر العملات هي مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. جميع الموجودات المالية للصندوق تتم بالريال السعودي وعليه فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر العملات.

٩-٥ مخاطر معدلات الفائدة

تتمثل في تغير أسعار الفائدة على مديونية الشركة للبنوك والتي تتمثل في أرصدة القروض والسحب على المكشوف والتسهيلات الائتمانية وللمحد من هذه المخاطر فإن إدارة الشركة تعمل على الحصول على أفضل الشروط المتاحة في السوق للتسهيلات الائتمانية، كما أنها تقوم بمراجعة أسعار الفائدة السائدة بالسوق المصرفي بصورة دورية واتخاذ الإجراءات اللازمة للمحد من أي مخاطر قد تترتب عن تغير أسعار الفائدة.

١٠. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٣ م (٢٠١٢ م: ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م).

١١. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار بواسطة مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٤ م الموافق ٣٠ جمادى الأولى ١٤٣٥ هـ.