التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

أ) معلومات عن الصندوق

1) أسم صندوق الاستثمار:

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

- تحقيق زيادة مستمرة في رأس مال ملاك الوحدات على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمجازة من قبل الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق.
- توفير قناة استثمارية ملتزمة بالضوابط الشرعية.
- يتم مقارنة أداء الصندوق بمؤشر إرشادي " مؤشر الأسهم السعودية الإسلامية النقية "، والذي يتكون من جميع الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية، والمجازة من الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق التي يستطيع الصندوق أن يستثمر أصوله فيها ، ويعتبر مقياس لأداء الصندوق. ويمكن الحصول عليه من خلال موقع مدير الصندوق على شبكة الانترنت.

3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يوجد.

4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل مادي

ب) اداء الصندوق

1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث:

البند	2015	2016	2017
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية	580,011,770	558,096,896	475,799,415.99
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية	0.5039	0.5145	0.4901
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	0.7191	0.5142	0.5201
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	0.4924	0.4088	0.4588
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالألاف)	1,150,933	1,084,648	970,800
قيمة الأرباح الموزعة	-	-	-
نسبة المصروفات إلي صافي قيمة أصول الصندوق	2.29%	1.73%	2.06%

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.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

2) سجل أداء:

العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات

البند	سنة	3 سنوات	5 سنوات
االعائد الإجمالي	-4.7%	-16.8%	17.7%

العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات العشرة الماضية

السنة	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
العائد الإجمالي	-47.1%	17.3%	8.2%	-5.1%	18.3%	31.9%	7.2%	-14.3%	1.9%	-4.7%

جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام.

نوع الخدمات او العمولات او الأتعاب*	صافي القيمة	نسبة المصروفات الى متوسط صافي أصول الصندوق
رسوم اشتراك	9,860	0.0020%
أتعاب إدارة	8,671,991	1.7466%
مبلغ التطهير	19,672	0.0040%
مصاريف مراجع الحسابات	90,000	0.0181%
مصاريف أعضاء مجلس الإدارة	5,714	0.0012%
رسوم تداول	5,000	0.0010%
رسوم رقابية	7,500	0.0015%
مصاريف المؤشر الاسترشادي	20,627	0.0042%
مصاريف طباعة	75,317	0.0152%
مصاريف تعامل	880.525	0.1773%
مصاريف أخرى	-	-
مجموع المصاريف	**9,786,206**	**1.9710%**

*لم يقم مدير الصندوق بأي تخفيض أو إعفاء من أي رسوم خلال عام 2017

3) إذا حدثت تغيرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لم يحدث أي تغيير جوهري خلال الفترة .

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.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/غير موافق/ الامتناع عن التصويت)

تم حضور جمعية عمومية لشركة سافكو في تاريخ 1/7/1438هـ الموافق 29/3/2017م وكان جدول اعمال الجمعية كالتالي :

1- موافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31م.

2- الموافقة على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31م

3- الموافقة على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31م.

4-الموافقة على تعيين السادة أرنست ويونغ، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية الربع سنوية والسنوية للسنة الحالية 2017م، وتحديد أتعابه.

5-الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31م.

6-الموافقة على صرف مبلغ (1,400,000) ريال كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بواقع (200,000) ريال لكل عضو عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31م.

7-الموافقة على إجازة الأعمال التي قام بها مجلس الإدارة من تاريخ انتهاء دورته في 2017/3/23م إلى تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

8-الموافقة على تعديل نظام الشركة الأساس وذلك بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد.

9-الموافقة على انتخاب سبعة (7) أعضاء لعضوية مجلس الإدارة التي تبدأ دورته من تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية ولمدة ثلاث (3) سنوات، تم انتخابهم باستخدام التصويت التراكمي .

10-الموافقة على تشكيل لجنة المراجعة للدورة الجديدة والتي تبدأ اعتباراً من موافقة الجمعية العامة غير العادية ولمدة ثلاث سنوات وعلى لائحة لجنة المراجعة والتي تضمن (مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها).

11-الموافقة على تحويل مبلغ (735,275,651) ريال من فائض الاحتياطي النظامي إلى حساب الأرباح المبقاة.

12-التصويت على تحويل مبلغ (45,105,188.37) ريال من حساب الاحتياطي العام إلى حساب الأرباح المبقاة.

13-التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع (1,041,666,665) ريال أرباحاً نقدية على المساهمين بواقع (2.5) ريال للسهم الواحد عن العام 2016م والتي تمثل (25 %) من القيمة الاسمية للسهم الواحد.

14-الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية مرحلية على المساهمين عن السنة المالية 2017م، مع تحديد تواريخ الأحقية والتوزيع وفقا للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة عن هيئة السوق المالية.

15-الموافقة على سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة وكبار التنفيذيين.

وكان قرار التصويت هو (الامتناع عن التصويت ما عدا في التوزيعات النقدية)

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.

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي – على سبيل المثال لا الحصر – الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصدرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.

تم عقد اجتماعين عن 2017 وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 24 مايو عام 2017 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 31 ديسمبر من العام نفسه وكان ابرز ما تم النقاش حولة كالتالي :

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية
- أداء الصناديق
- تقرير إدارة الالتزام
- تقييم مجلس الادارة
- الموافقة على تعيين أمين الحفظ للصندوق وهي الرياض المالية

ج) 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

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.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم الاستثمار في جميع الشركات والقطاعات المتوافقة مع المعايير الشرعية للبلاد المالية في السوق السعودي .ولم يتم الاستثمار في الاكتتابات الاولية في الصندوق خلال عام 2017

4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

كان أداء الصندوق خلال الفترة أقل من أداء المؤشر الارشادي حيث حقق الصندوق انخفاضاً بنسبة 4.75% مقارنة بانخفاض أداء المؤشر الاشادي البالغ 1.16% وذلك بفارق 3.59 % ويرجع ذللك بسبب التركيز على قطاعات الصحة و الخدمات الاستهلاكية والعقارية.

5) تفاصيل أي تغيرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال عام 2017

1. تغيير المؤشر الإرشادي من "مؤشر الأسهم السعودية الإسلامية النقية" المحتسب من قبل ستاندرد أند بورز إلى "مؤشر الأسهم السعودية الإسلامية النقية" المحتسب من قبل ايديل ريتنق في تاريخ 27/02/2017 (تاريخ سريان التغيير)، وتغيير في الصياغة المتعلقة برسوم المؤشر الإسترشادي وإضافته في بند الرسوم والمصاريف حيث انخفضت رسوم المؤشر الاسترشادي لتصبح 20,627.20 ريال سعودي بدلا من 26,000 ريال سعودي في تاريخ 22/03/2017 (تاريخ سريان التغيير).

2. تغيير في اسم الصندوق ليصبح اسمه "صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية" بدلا من اسم "صندوق الأسهم السعودية النقية (أصايل)" في تاريخ 22/03/2017 (تاريخ سريان التغيير).

3. تغييرات أخرى تتضمن تعديلات في (اضافه جمله في بند المخاطر الرئيسة للاستثمار في الصندوق، تحديث بنود مجلس إدارة الصندوق، إضافة جمله (صافي اصول الصندوق) إلي بند الرسوم والمصاريف، تعديل في الصياغة للتوضيح في ملحق الضوابط الشرعية) في تاريخ 22/03/2017(تاريخ سريان التغيير).

تغييرات مهمه في شروط وأحكام الصندوق:

1. تغيير مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين حيث كل عضو مستقل سيتقاضى مبلغ 20,000 ريال سنويا كحد أقصى عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة لجميع الصناديق بدلا من 2000 ريال سنويا في تاريخ 10/04/2017 (تاريخ سريان التغيير).

2. رسوم ضريبة القيمة المضافة والتي سيتم تطبيقها حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة اعتبارا من 1 يناير 2018. تم إرسال الاشعار بتاريخ 03/12/2017.

تغييرات في أعضاء مجلس إدارة الصندوق في شروط وأحكام الصندوق :

1. الحصول علي موافقه هيئة السوق المالية في تاريخ 11/04/2017 علي تعيين أ.فيصل الأنسي وأ. إيهاب حسوبة كعضويين غير مستقليين في مجلس إدارة الصندوق بدلا من العضويين أ. جوهر اقبال شيخ وأ. مصدق إعجاز، وعلى تعيين أ.هشام طاشكندي و أ.عمر بصال كعضويين مستقليين في مجلس إدارة الصندوق بدلا من العضويين أ. طلعت زكي حافظ وأ. إبراهيم عبدالعزيز الراشد.

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.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

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:

لايوجد

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:

مخالفات قيود الاستثمار:

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجه المخالفة
صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية	03/04/2017, 06/04/2017, 18/05/2017, 17/10/2017, 8/11/2017, 19/12/2017, 27/12/2017, 17/01/2017, 23/01/2017, 30/01/2017, 27/02/2017	قيود الاستثمار المادة 41	ارتفاع سعر السهم لسبب خارج عن سيطرة مدير الصندوق	تم معالجة المخالفة خلال المدة النظامية من هيئة السوق 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.

د) أمين الحفظ

1) اسم وعنوان أمين الحفظ:

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) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولا عن التزاماته وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أأدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفا ثالثا بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم. ويعد أمين الحفظ مسؤولا تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله او اهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولا عن حفظ اصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الاجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- تعد أصول الصندوق مملوكه لمالكي وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز ان يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو امين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحه في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، الا اذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو امين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحا بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والاحكام.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو امين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وفي حدود ما يملكه المدين، لا يجوز أن يكون لدائني مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو امين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطاليه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.
- فصل الأصول:
  - * يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل امين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الاستثمار ذي العلاقة.
  - * يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الاخرين، ويجب أن تحدد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية والأصول الأخرى لكل صندوق استثمار باسم أمين الحفظ لصالح ذلك الصندوق، وأن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد التزاماته التعاقدية.
  - * يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الاستثمار في الحساب المشار اليه اعلاه ويجب عليه أن يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الاستثمارات ومصاريف إدارة صندوق الاستثمار وعملياته وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار والنسخة المحددة من شروط وأحكام الصندوق التي تلقاها من مدير الصندوق.

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.

3) بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالاتي:

يقر أمين الحفظ والذي نفسه مدير الصندوق بقيامه بالتالي:

- إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب احكام لائحة صناديق الاستثمار و شروط واحكام الصندوق.
- تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة الصناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق.
- تسجيل مخالفة أي قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار، وقد تم الافصاح عن تفاصيل مخالفات قيود وحدود الاستثمار في البيان السنوي الذي تم ارساله إلي مالكي الوحدات.

هـ) المحاسب القانوني:

1) اسم وعنوان المحاسب القانوني:

برايس وترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: 0400 211 11 966+

موقع الانترنت: www.pwc.com

2) بيان حول ما إذا كان المحاسب القانوني يرى:

- أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقا لمعايير المحاسبة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن السنة المالية ل2017 لتلك القوائم
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية السنة المالية 2017

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: 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.

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية (سابقاً)
صندوق الأسهم السعودية النقية (أصايل)
المدار من قِبل شركة البلاد للاستثمار

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
وتقرير مراجع الحسابات لحاملي الوحدات

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية (سابقاً)
صندوق الأسهم السعودية النقية (أصايل)

المدار من قِبل شركة البلاد للإستثمار

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

المحتويات	صفحة
تقرير مراجع الحسابات	١ - ٣
قائمة المركز المالي	٤
قائمة الدخل	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات	٧
الإيضاحات حول القوائم المالية	٨ - ١٦

تقرير مراجع الحسابات إلى حاملي وحدات ومدير صندوق البلاد للأسهم النقية (سابقاً) صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البلاد للأسهم النقية (سابقاً) صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل") ("الصندوق") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

ما قمنا بمراجعته

تشمل القوائم المالية للصندوق ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧،
- قائمة الدخل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في تقريرنا ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد والمتطلبات.

تقرير مراجع الحسابات إلى حاملي وحدات ومدير صندوق البلاد للأسهم النقية (سابقاً) صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل") (تتمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وعن الأحكام التي تنطبق من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ذات العلاقة ومذكرة المعلومات، وعن إجراءات الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من أي تحريف جوهري، سواءً كان ناتجاً عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسب ما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تكن هناك نية لمدير الصندوق في تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عندما لا يكون هناك خيار آخر ملائم بخلاف ذلك.

إن هؤلاء المكلفون بالحوكمة هم المسؤولين عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أي تحريف جوهري، سواءً كان ناتجاً عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعَد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المعقول توقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال أعمال المراجعة. كما نقوم بـــ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية نظام الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مدير الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات إلى حاملي وحدات ومدير صندوق البلاد للاسهم النقية (سابقاً) صندوق الاسهم السعودية النقية ("أصايل") (تتمة)

مسوولیات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- استنتاج مدى ملائمة تطبيق مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، لتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نحن نقوم بالتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز

علي عبد الرحمن العتيبي
ترخيص رقم ٣٧٩

١٨ رجب ١٤٣٩هـ
(٤ إبريل ٢٠١٨م)

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

صندوق البلاد للأسهم السعودي النقية (سابقاً)
صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المدار من قِبل شركة البلاد للإستثمار

قائمة المركز المالي

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

	إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
الموجودات			
النقد وما يعادله	٧	**٢,٩٠١**	١,٨٢٧
استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة	٦	**٤٧١,٢٤٢**	٥٥٥,٩٩٦
ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات	٦	**١,٢٩٣**	-
توزيعات أرباح مستحقة		**١١٢**	٢٧٤
مجموع الموجودات		**٤٧٥,٥٤٨**	٥٥٨,٠٩٧
صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات		**٤٧٥,٥٤٨**	٥٥٨,٠٩٧
الوحدات المصدرة (الأعداد بالآلاف)		**٩٧٠,٢٨٨**	١,٠٨٤,٦٤٨
صافي قيمة الموجودات – للوحدة (ريال سعودي)		**٠/٤٩٠١**	٠/٥١٤٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للأسهم السعودي النقية (سابقاً)
صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المدار من قِبل شركة البلاد للإستثمار

قائمة الدخل

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

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٢٠١٦م
الإيرادات			
دخل توزيعات أرباح، صافي	١٠	**١٦,٠٥٨**	١٧,٥٦٢
(خسائر)/أرباح متاجرة، صافي			
- خسائر محققة من استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة		**(٥١,٤٤٨)**	(١٣١,٦٢٧)
- حركة في أرباح غير محققة من استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة		**١٧,٠٩٤**	١٣٢,٦٢٦
		(١٨,٢٩٦)	١٨,٥٦١
المصاريف			
أتعاب الإدارة	٥، ٧	**(٨,٦٧٢)**	(٩,١٧٧)
مصاريف أخرى	٥	**(٢٠٥)**	(٢٤١)
		(٨,٨٧٧)	(٩,٤١٨)
صافي (خسارة) / ربح السنة		**(٢٧,١٧٣)**	٩,١٤٣

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للأسهم السعودي النقية (سابقاً)

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")

المدار من قِبل شركة البلاد للإستثمار

قائمة التدفقات النقدية

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

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠١٧م	**٢٠١٦م**
الأنشطة التشغيلية		
صافي (خسارة)/ ربح السنة	**(٢٧،١٧٣)**	٩,١٤٣
تعديلات لتسوية صافي (الخسارة)/ الربح مع صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:		
الحركة في الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة	**(١٧,٠٩٤)**	(١٣٢,٦٢٦)
	(٤٤,٢٦٧)	(١٢٣,٤٨٣)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة، صافي	**١٠١,٨٤٨**	٩٨,٧٤٦
ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات	**(١,٢٩٣)**	–
توزيعات أرباح مستحقة	**١٦٢**	(٢٧٤)
أتعاب إدارة مستحقة	**–**	(٢,٧٢٠)
مصاريف مستحقة	**–**	(٧)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	**٥٦,٤٥٠**	(٢٧,٧٣٨)
الأنشطة التمويلية		
متحصلات من إصدار وحدات	**٩٤٥**	٧٧٨
المدفوع لاسترداد وحدات	**(٥٦,٣٢١)**	(٣١,٨٣٦)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	**(٥٥،٣٧٦)**	(٣١,٠٥٨)
صافي الزيادة/ (النقص) في النقد وما يعادله	**١,٠٧٤**	(٥٨,٧٩٦)
النقد وما يعادله كما في بداية السنة	**١,٨٢٧**	٦٠,٦٢٣
النقد وما يعادله كما في نهاية السنة	**٢,٩٠١**	١,٨٢٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للأسهم السعودي النقية (سابقاً)
صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من قِبل شركة البلاد للإستثمار

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات

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

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠١٧م	٢٠١٦م
صافي قيمة الموجودات في بداية السنة	٥٥٨,٠٩٧	٥٨٠,٠١٢
صافي خسارة / (ربح) السنة	(٢٧,١٧٣)	٩,١٤٣
التغيرات من معاملات الوحدات		
متحصلات من بيع وحدات	٩٤٥	٧٧٨
المدفوع لاسترداد وحدات	(٥٦,٣٢١)	(٣١,٨٣٦)
صافي التغير من معاملات الوحدات	(٥٥,٣٧٦)	(٣١,٠٥٨)
صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة	٤٧٥,٥٤٨	٥٥٨,٠٩٧

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠١٧م	٢٠١٦م
معاملات الوحدات		
(الوحدات بالآلاف)		
الوحدات في بداية السنة	١,٠٨٤,٦٤٨	١,١٥٠,٩٩٣
الوحدات المصدرة	١,٩٩٠	١,٦٢٣
الوحدات المستردة	(١١٦,٣٥٠)	(٦٧,٩٦٨)
صافي التغير في الوحدات	(١١٤,٣٦٠)	(٦٦,٣٤٥)
الوحدات في نهاية السنة	٩٧٠,٢٨٨	١,٠٨٤,٦٤٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للأسهم السعودي النقية (سابقاً)
صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المدار من قِبل شركة البلاد للإستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

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

١- الصندوق وأنشطته

إن صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية (سابقاً) صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل") ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه ويدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لمصلحة حاملي وحدات الصندوق. يهدف الصندوق لتنمية رأس المال بعوائد مجزية من استثمارات طويلة الأجل (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 الإستثمارية التي تفصل المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية إتباعها في المملكة العربية السعودية. تم إعتماد 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 المالكين المستفيدين من موجودات الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها بقرار من هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦).

٣- أسس الإعداد

٣-١ بيان الإلتزام

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

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الإستمرارية.

٣-٣ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر العملة التشغيلية للصندوق. إن جميع المعلومات المالية المبينة بالريال السعودي تم تقريبها لأقرب ألف ريال سعودي.

٣-٤ إستخدام الحكم والتقديرات

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

تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة هذه التقديرات والفترات اللاحقة التي تتأثر بها. تتفق الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية والمصادر الرئيسية لتقدير عدم التأكد مع تلك المطبقة عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية هي كما يلي:

٤-١ الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كـ "استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة" عندما يتم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. الاستثمارات المحتفظ بها لغرض 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 لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة يتم الإعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة في قائمة الدخل باستثناء دخل توزيعات الأرباح الذي يظهر بشكل منفصل في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة عند البيع ويتم تحديد الأرباح والخسائر غير المحققة بطريقة متوسط التكلفة.

٤-٢ 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 الأحكام المتعارف عليها في السوق.

يتم إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

٤-٣ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

تستحق أتعاب ومصاريف الإدارة الأخرى بنسبة ومبالغ منصوص عليها في أحكام وشروط الصندوق. يتم إحتساب هذه الأتعاب واستحقاقها في كل يوم تقييم (يوم التقييم).

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٤ المخصصات

يتم إثبات مخصص ما إذا كان للصندوق نتيجة لأحداث سابقة إلتزام قانوني حالي أو ضمني يمكن تقديره بشكل موثوق، مع إحتمال وجود ضرورة إقتصادية لسداد ذلك الإلتزام. ويمكن تقدير هذه الإلتزامات بصورة يعتمد عليها.

٤-٥ الزكاة/ الضريبة

إن الزكاة/الضريبة هي من التزام حاملي الوحدات ولا يتم عمل مخصص لها في هذه القوائم المالية.

٤-٦ الإيرادات

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام الدفعات. يتم اثبات الإيرادات مع عقود مرابحة على أساس التناسب الزمني على مدى فترة العقد بناءً على المبالغ الرئيسية القائمة ومعدل العمولة المتفق عليه.

٤-٧ النقد وما يعادله

تتكون النقد وما يعادله من الأرصدة في الحساب الاستثماري لدى بنك البلاد في حساب تجميعي يتم إدارته من قِبل مدير الصندوق.

٤-٨ إشتراك وإسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

٤-٩ 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.

٤-١٠ الأدوات المالية

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم تسجيل أية أرباح أو خسائر عند إلغاء إثبات الموجودات والمطلوبات المالية مباشرةً في قائمة الدخل.

٥- أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر مصاريف اشتراك بنسبة لا تزيد عن ٢٪ (٢٠١٦م: ٢٪) من قيمة الاشتراك لتغطية المصاريف الإدارية وتخصم من المتحصلات من إصدار الوحدات.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٧٥٪ (٢٠١٦م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم وتخصم بشكل ربع سنوي. وتتضمن أتعاب الإدارة أتعاب الحفظ والهيئة الشرعية بشكل متوافق مع أحكام وشروط الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصاريف التي تكبدها نيابةً عن الصندوق ضمن الحدود التي وردت في شروط وأحكام الصندوق.

فيما يلي ملخص بهذه المصاريف:

	إيضاح	٢٠١٧م	٢٠١٦م
مصاريف طباعة	٥-١	٧٥	١٠٩
الأتعاب المهنية		٩٠	٩٠
مصاريف المؤشر الاسترشادي		٢١	٢٦
رسوم هيئة السوق المالية وتداول		١٣	١٢
أخرى		٦	٤
		٢٠٥	٢٤١

٥-١ يتم تحميل مصاريف الطباعة على الصندوق من قِبل مدير الصندوق بناءً على التكلفة الفعلية للطباعة.

٦- الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة

	إيضاح	٢٠١٧م	٢٠١٦م
أسهم مدرجة	٦-١	٤٧١,٢٤٢	٥١٣,١١٣
صندوق استثماري	٦-٢	-	٤٢,٨٨٣
		٤٧١,٢٤٢	٥٥٥,٩٩٦
التكلفة		٤٥٨,٣٧٠	٥٦٠,٢١٨
أرباح/ (خسائر) غير محققة، صافي		١٢,٨٧٢	(٤,٢٢٢)
		٤٧١,٢٤٢	٥٥٥,٩٩٦

٦- الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة (تابع)

(٦-١) استثمر مدير الصندوق في القطاعات التالية:

الوصف حسب القطاع الصناعي	النسبة المئوية للقيمة السوقية		التكلفة		القيمة السوقية	
	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م
مدرجة						
بنوك وخدمات مالية	٣٣	٢٣	١٤٦,٩٧٤	١٤٣,٨٧١	١٥٤,٢١٢	١٢٨,٣٨٢
أدوات	٢٣	١٨	١٠٤,٢١٧	٩٦,٦٤٩	١٠٩,٢١١	٩٨,٠٣٣
صناعات	١٧	١٥	٧٧,٨٨٢	٦٣,٠٨٨	٧٩,٩٧١	٨٣,٦٥٥
سلع استهلاكية	١٤	١٣	٦٤,٦٤٤	٧٦،٤٧٢	٦٣,٣٧١	٦٨،٤٧٨
سلع استهلاكية كمالية	٧	-	٣٠,٦٣٠	-	٣٤,٤٠٥	-
رعاية صحية	٣	١٤	١٧,٣٨٤	٩٢,٣٧٣	١٤,٩٩٣	٨٠,٤٤٢
عقارات	٣	١٠	١٦,٦٣٩	٤٥,٦٠٦	١٥,٠٧٩	٥٤,١٢٣
إجمالي الاستثمارات في أسهم مدرجة	١٠٠	٩٣	٤٥٨,٣٧٠	٥١٨,٠٥٩	٤٧١,٢٤٢	٥١٣,١١٣

(٦-٢) يتكون الاستثمار في صندوق استثماري كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

السوق	النسبة المئوية للقيمة السوقية		التكلفة		القيمة السوقية	
	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م
صندوق المرابح بالريال السعودي	-	٧	-	٤٢,١٥٩	-	٤٢,٨٨٣
المجموع	-	١٠٠	-	٥٦٠,٢١٨	-	٥٥٥,٩٩٦

يمثل الاستثمار في صناديق الاستثمار الاستثمارات في وحدات صندوق المرابح بالريال السعودي وهو (صندوق مفتوح) الذي تديره شركة البلاد للاستثمار. ويتمثل النشاط الرئيسي لصندوق المرابح في الاستثمار في عقود المرابحة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يخضع الاستثمار في الصندوق لأتعاب الإدارة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق المستثمَر به. تم استبعاد الاستثمار في الصندوق بالكامل خلال السنة الحالية.

٦- الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة (تابع)

يتم اثبات كافة الأعمال الاعتيادية المتعلقة بشراء أو استبعاد الموجودات المالية في القوائم المالية بتاريخ التداول. وبالتالي، لدى الصندوق ذمم مدينة مقابل استبعاد أدوات أسهم حقوق ملكية بمبلغ ١,٢٩٣ ألف ريال سعودي (٢٠١٦م: لا شيء).

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

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

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة (تابع)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملات خلال السنة		الرصيد الختامي	
		٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م
شركة البلاد للاستثمار	أتعاب الإدارة	٨,٦٧٢	٩,١٧٧	–	–
	نقد وما يعادله (رصيد حساب الاستثمار)	–	–	٢,٩٠١	١,٨٢٧
صندوق المرابح بالريال السعودي	وحدات مشتراة	–	٢٦,٠٠٠	–	–
	وحدات مستردة	٤٣,٠٣٨	١٠,٠٠٠	–	–
	استثمارات	–	–	–	٤٢,٨٨٣
بنك البلاد	وحدات مستردة	٨,٩٥٢	–	–	–
	استثمار في وحدات الصندوق كحاملي وحدات	–	–	١٦,٢٩٦	٢٦,٦١٢

يتقاضى مدير الصندوق رسوم اشتراك لتغطية تكاليف إدارية من المشتركين ومن ثم خصمها مقابل المتحصلات من إصدار الوحدات (إيضاح ٥).

٨- الاشتراك واسترداد الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء في المملكة العربية السعودية فقط من خلال فروع بنك البلاد، من قبل شخصيات إعتبارية. يتم تحديد صافي قيمة الموجودات يومي الأحد والأربعاء ("يوم التقييم"). من خلال قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصًا مطلوبات الصندوق) على إجمالي الوحدات المصدرة في يوم التقييم المحدد.

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله والاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة. يتم قيد الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى. وتعتقد الإدارة أن القيم العادلة لهذه الأدوات لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية.

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 "مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق". يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السيولة ومخاطر العملة.

٩-١ مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف ما في لأداة مالية على الوفاء بإلتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الإئتمان بشأن رصيد النقد والمحتفظ به 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 لغرض المتاجرة حيث تتكون الاستثمارات الرئيسية من أسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودية. يقوم الصندوق بإدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية. يتم ذلك من خلال الاستثمار في أسهم في قطاعات مختلفة في السوق (إيضاح ٦-١) والمراقبة المستمرة لأسعار الأسهم بواسطة مدير الصندوق.

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تابع)

٩-٣ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجه فيها الصندوق صعوبة في توفير أموال لمقابلة إلتزاماته 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 تسييلها في أي وقت. إلا أن مدير الصندوق يقوم بوضع إرشادات محددة للسيولة ومراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة للتأكد من توفر السيولة الكافية لمقابلة الالتزامات عند استحقاقها.

٩-٤ مخاطر العملة

مخاطر العملة 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 العملة.

١٠- الدخل المستبعد من قائمة الدخل

طبقاً للإتفاقية بين الصندوق وحاملي الوحدات في الصندوق، فإنه يتم استبعاد الدخل المشكوك في توافقه مع أحكام الشريعة من قائمة الدخل ويتم دفعه لحساب الأعمال الخيرية. يتم تحديد هذه المبالغ بناءً على المعلومات المتوفرة للإدارة عند إعداد القوائم المالية.

١١- القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق الرئيسي في تاريخ القياس الأساس. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله والاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة، بينما تتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة.

تقيد الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن القيمة الدفترية. إن التقلبات في أسعار السوق قد تُحدث تقلبات في المحفظة الاستثمارية.

١٢- آخر يوم تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦م).

١٣- إعتماد القوائم المالية

تم إعتماد القوائم المالية للإصدار من قِبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٠ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠١٨م).