

## صندوق إثمار الخليجي

### (أ) معلومات عن الصندوق

(1) أسم صندوق الاستثمار:

صندوق إثمار الخليجي

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

- يهدف إلى تنمية رأس المال عن طريق الاستثمار طويل الأجل في أسهم الشركات المدرجة في الاسواق الخليجية المطابقة للمعايير الشرعية و يهدف الصندوق إلى التوزيع النقدي بحد أقصى مقداره 5% سنوياً من صافي قيمة الأصول بشكل نصف سنوي في اخر يوم عمل لشهر مايو وشهر نوفمبر من كل عام من الأرباح المستحقة من الشركات المستثمر فيها والأرباح الرأسمالية المحققة أو احدهما، ويحق لمدير الصندوق عدم التوزيع النقدي اذا لم يتحقق أي من استلام التوزيعات من الشركات أو تحقيق الأرباح الرأسمالية، وترجع صلاحية اتخاذ قرار صرف التوزيعات النقدية من عمه لمجلس ادارة الصندوق.
- المؤشر الإرشادي للصندوق هو مؤشر الأسهم الخليجية ذات التوزيعات النقدية المطابقة للمعايير الشرعية المحتسب من قبل ايديل ريتنق. ويمكن الحصول على معلومات حول أداء الصندوق مقارنة بمؤشر الأداء الخاص بالصندوق في موقع مدير الصندوق على شبكة الإنترنت.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

يهدف الصندوق إلى التوزيع النقدي بحد أقصى مقداره 5% سنوياً من صافي قيمة الأصول بشكل نصف سنوي في اخر يوم عمل لشهر مايو وشهر نوفمبر من كل عام من الأرباح المستحقة من الشركات المستثمر فيها والأرباح الرأسمالية المحققة أو احدهما.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل مادي

### للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول	هاتف:	+966 11 2039888
هاتف:	فاكس:	+966 11 2039899
الموقع الإلكتروني:	ص.ب:	140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية
<a href="http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement">http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement</a>		

### المقر الرئيسي للبلاد المالية:



### إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً 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 اتفاقية الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2017، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

## صندوق إثمار الخليجي

### (ب) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار "البلاد المالية"  
الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد  
ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية  
هاتف: 920003636

فاكس: (+966) 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

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

لا يوجد

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال النصف الأول من عام 2017:

خلال السنة شهور الماضية تم الاستثمار في الشركات المتوافقة مع المعايير الشرعية للبلاد المالية في الاسواق الخليجية وخصوصا في السوق السعودي والاماراتي والكويتي والقطري والعماني ولم يتم الاستثمار في الاككتابات الاولية في الصندوق.

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال النصف الأول من عام 2017:

كان أداء الصندوق خلال الفترة أقل من أداء المؤشر الإستراتيجي وذلك بسبب انخفاض أداء السوق القطري الذي كان يمثل ما يقارب إلى 17% من استثمارات الصندوق والنتيجة عن التوترات السياسية ونظراً لذلك تم الخروج من السوق القطري بشكل تدريجي. ولكن بشكل عام كان أداء الصندوق أفضل من أداء السوق.

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال النصف الأول من عام 2017:

### تغييرات واجبه الاشعار في شروط وأحكام الصندوق:

1. تغيير المؤشر الإرشادي من "مؤشر الأسهم الخليجية ذات التوزيعات النقدية المطابقة للمعايير الشرعية" المحتسب من قبل إيدل ريتنق في تاريخ 27/02/2017 (تاريخ سريان التغيير)، وتغيير في الصياغة المتعلقة برسوم المؤشر الإستراتيجي وإضافته في بند الرسوم والمصاريف حيث انخفضت رسوم المؤشر الإستراتيجي لتصبح 20,627.20 ريال سعودي بدلا من 22,500 ريال سعودي في تاريخ 22/03/2017 (تاريخ سريان التغيير).
2. تغييرات أخرى تتضمن تعديلات في (إضافة جملة في بند المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق، تحديث بنود مجلس إدارة الصندوق، تعديل في الصياغة للتوضيح في ملحق الضوابط الشرعية) في تاريخ 22/03/2017 (تاريخ سريان التغيير).

### تغييرات مهمة 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. تغيير أتعاب المحاسب القانوني (برايس ووتر هاوس) لتصبح الأتعاب بعد التعديل (36,000) ريال سعودي سنويا بدلا من مبلغ (30,000) ريال سعودي سنويا في تاريخ 10/04/2017 (تاريخ سريان التغيير).

### تغييرات في أعضاء مجلس إدارة الصندوق في شروط وأحكام الصندوق:

1. الحصول على موافقة هيئة السوق المالية في تاريخ 11/04/2017 على تعيين أ. فيصل الأنسي وأ. إيهاب حسوبة كعضوين غير مستقلين في مجلس إدارة الصندوق بدلا من العضوين أ. جوهرا أقبال شيخ وأ. مصدق إعجاز، وعلى تعيين أ. هشام طاشكندي وأ. عمر بصال كعضوين مستقلين في مجلس إدارة الصندوق بدلا من العضوين أ. طلعت زكي حافظ وأ. إبراهيم عبدالعزيز الراشد.

### للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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

إدارة الأصول  
هاتف: +966 11 2039888  
فاكس: +966 11 2039899  
الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



### إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرا 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 اتفاقية الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2017 ، سجل تجاري رقم: 1010240489 ، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

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

لا يوجد

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

يستثمر الصندوق في صندوق عقار الذي تديره شركة البلاد المالية و نسبة رسومه هي 2.00%.

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

لا يوجد

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

يمتلك مدير الصندوق ما مجموعه 5,000,000.00 وحدة في الصندوق وتمثل نسبته 18.97 % من صافي أصول الصندوق .

### (ج) القوائم المالية:

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

### للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول	هاتف:	+966 920003636
هاتف:	فاكس:	+966 11 2039888
فاكس:	ص.ب:	+966 11 2906299
الموقع الإلكتروني: <a href="http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement">http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement</a>	ص.ب:	140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

# صندوق إثمار الخليجي المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م  
وتقرير الفحص المحدود لحاملي الوحدات

صندوق إثمار الخليجي  
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م

صفحة	فهرس
١	تقرير الفحص المحدود
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الأولية
٤	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية العائدة لحاملي الوحدات
١٣ - ٦	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية

## تقرير الفحص المحدود

إلى حاملتي وحدات ومدير صندوق إثمار الخليجي:

### المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق إثمار الخليجي ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، والقوائم الأولية للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية الأولية المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول البيانات المالية الأولية المرفقة استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

### نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص البيانات المالية الأولية من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات، بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وتعد إجراءات الفحص أقل في نطاقها بشكل كبير من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الهامة التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

### الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية الأولية لم يتم اعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

١٨ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ

(١٠ أغسطس ٢٠١٧ م)

صندوق إثمار الخليجي  
المُدار من قبل شركة البلاد للإستثمار

قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)

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

كما في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م		
٤,١٥٢	٤٢٨	٧	الموجودات
٢١,٨٥٩	٢٠,٥٢١	٦	نقد وما يعادله استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٦٢	١٥		توزيعات أرباح مستحقة
٢٦,٠٧٣	٢٠,٩٦٤		مجموع الموجودات
١١٧	٩٨	٧	المطلوبات
٢٠	٢٢		أتعاب إدارة مستحقة
١٣٧	١٢٠		مصاريف مستحقة
			مجموع المطلوبات
٢٥,٩٣٦	٢٠,٨٤٤		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٣٦,٧٩٧	٢٦,٣٥٢		الوحدات المصدرة (الوحدات بالآلاف)
٠,٧٠٤٨	٠,٧٩١٠		صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إثمار الخليجي  
المُدار من قبل شركة البلاد للإستثمار  
قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٧٤٢	٦٠٤	١٠
(٣,٩٦٠)	(٩٧٣)	
٣,٤٣٠	١,٢٨٢	
٢١٢	٩١٣	
(٢٢٩)	(٢٠٤)	٧,٥
(٣٧)	(٤٢)	٥
(٢٦٦)	(٢٤٦)	
(٥٤)	٦٦٧	

الإيرادات

دخل توزيعات أرباح، صافي

(خسائر) / أرباح متاجرة، صافي

- خسائر محققة من استثمارات

- الحركة في الأرباح غير المحققة من الإستثمارات

المصاريف

أتعاب الإدارة

مصاريف أخرى

صافي ربح / (خسارة) الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

**صندوق إثمار الخليجي**  
**المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار**  
**قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)**

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٦م	٢٠١٧م
(٥٤)	٦٦٧
<b>الأنشطة التشغيلية</b>	
صافي الربح / (الخسارة) للفترة	
تعديلات لمطابقة صافي الربح / (الخسارة) مع صافي	
النقد من الأنشطة التشغيلية:	
الحركة في الأرباح غير المحققة من استثمارات مقتناة	
لغرض المتاجرة، صافي	
(٣,٤٣٠)	(١,٢٨٢)
(٣,٤٨٤)	(٦١٥)
<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>	
استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة، صافي	
توزيعات أرباح مستحقة	
أتعاب إدارة مستحقة	
مصاريف مستحقة	
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	
٧,٤٢٨	٣,٨٩٩
(٤٧)	-
(٢٠)	٩٨
٤	٢٢
٣,٨٨١	٣,٤٠٤
<b>الأنشطة التمويلية</b>	
توزيعات أرباح	
متحصلات من إصدار وحدات	
مدفوعات مقابل وحدات مستردة	
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله	
النقد وما يعادله في بداية الفترة	
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	
(٦٧٨)	-
٥٦	-
(٢,٠٩٠)	(٤,١٢٨)
(٢,٧١٢)	(٤,١٢٨)
١,١٦٩	(٧٢٤)
٢,٩٨٣	١,١٥٢
٤,١٥٢	٤٢٨

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

صندوق إثمار الخليجي

المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير مراجعة) العائدة لحاملي الوحدات

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٦م	٢٠١٧م
٢٨,٧٠٢	٢٤,٣٠٥
(٥٤)	٦٦٧
٥٦	-
(٢,٠٩٠)	(٤,١٢٨)
(٢,٠٣٤)	(٤,١٢٨)
(٦٧٨)	-
٢٥,٩٣٦	٢٠,٨٤٤

صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة  
صافي الربح / (الخسارة) للفترة  
التغيرات من معاملات الوحدات  
متحصلات من إصدار وحدات  
مدفوعات مقابل وحدات مستردة  
صافي التغير من معاملات الوحدات  
توزيعات أرباح  
صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٦م	٢٠١٧م
٣٩,٥١٢	٣١,٦٦١
٨٤	-
(٢,٧٩٩)	(٥,٣٠٩)
(٢,٧١٤)	(٥,٣٠٩)
٣٦,٧٩٧	٢٦,٣٥٢

معاملات الوحدات (الوحدات بالآلاف)  
الوحدات في بداية الفترة  
وحدات مُصدرة  
وحدات مستردة  
صافي التغير في الوحدات  
الوحدات في نهاية الفترة

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

صندوق إثمار الخليجي  
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

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

١- الصندوق والأنشطة

إن صندوق إثمار الخليجي (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حملة وحدات الصندوق. يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال عن طريق الاستثمار طويل الأجل في أسهم الشركات المدرجة في الاسواق الخليجية المطابقة للمعايير العالمية لغرض تحقيق أرباح رأس مالية. كما يقوم الصندوق بتوزيع أرباح تصل إلى ٥٪ من صافي قيمة موجوداته بشكل نصف سنوي في آخر يوم عمل من شهري مايو ونوفمبر.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يونيو ٢٠١٤م. ويعمل بموجب الأنظمة الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي حتى أصدرت هيئة السوق المالية بالقرار 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 أحكام وشروط الصندوق مبدئياً بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي وأقرته هيئة السوق المالية في ٣١ مارس ٢٠١٤م.

خلال تعامله مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر حاملي الوحدات المالكين المستفيدين من موجودات الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

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

٣- أسس الإعداد

٣-١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه 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 الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المكتناة لغرض المتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

صندوق إثمار الخليجي  
المُدار من قِبَل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

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

٣- أسس الإعداد - تنمة

٣-٣ عملة العرض والنشاط

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

٣-٤ استخدام التقديرات والأحكام

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

تم 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 التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية والمصادر الرئيسية لتقدير عدم التأكد مع تلك المطبقة في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية تتفق مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

٤-١ الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كـ "استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة" عندما يتم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء إضافة إلى جميع النفقات التي يتكبدها الصندوق لأغراض اقتناء هذه الاستثمارات. وبعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة في قائمة الدخل باستثناء دخل توزيعات الأرباح الذي يظهر بشكل منفصل في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة عند البيع والأرباح والخسائر غير المحققة بطريقة متوسط التكلفة.

٤-٢ محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات وإلغاء إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. العمليات الاعتيادية 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.

صندوق إثمار الخليجي  
المُدار من قِبَل شركة البلاد للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

٤-٢ محاسبة تاريخ التداول (تابع)

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

تحمل أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى لمعدلات / مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب واستحقاقها في كل يوم تقييم.

٤-٤ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون هناك التزام قانوني حالي أو ضمني على الصندوق نتيجة لأحداث سابقة، مع احتمال وجود استخدام للموارد لتسوية ذلك الالتزام، وإمكانية تقدير هذه الالتزامات بصورة يعتمد عليها

٤-٥ الزكاة / الضرائب

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

٤-٦ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام الدفعات.

٤-٧ النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من الأرصدة في الحساب الاستثماري مع بنك البلاد في حساب تجميعي يتم إدارته من قِبَل مدير الصندوق.

٤-٨ اشتراك واسترداد الوحدات

يتم إثبات الوحدات المكتتة والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاكتتاب 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 الفترة .

صندوق إثمار الخليجي  
المُدار من قِبَل شركة البلاد للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

٤-١٠ عمليات العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة النشاط للصندوق بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية في تاريخ قائمة المركز المالي إلى عملة النشاط بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم إثبات فروقات أسعار الصرف الناتجة من العملات الأجنبية في قائمة الدخل. أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية على البنود غير النقدية المحملة بالقيمة العادلة يتم إدراجها كجزء من تسويات القيمة العادلة في قائمة الدخل.

٤-١١ 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 تسجيلها مباشرة إلى قائمة الدخل.

٥- أتعاب الإدارة، المعاملات الإدارية والمصاريف الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر مصاريف اكتاب بنسبة لا تزيد عن ١٪ (٢٠١٦م: ١٪) من قيمة الاكتاب لتغطية المصاريف الإدارية وتخصم من المتحصل من الوحدات المصدرة.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٧٥ (٢٠١٦م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم لصافي موجودات الصندوق والتي يتم احتسابها وخصمها في تاريخ كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس سنوي.

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

٦- الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

٢٠١٦م	٢٠١٧	إيضاح	
٢١,٨٥٩	٢٠,٥٢١	١-٦	أسهم ملكية - مدرجة
٢١,٨٥٩	٢٠,٥٢١		
٢٧,٥٨٨	٢١,٥٠٧		التكلفة
(٥,٧٢٩)	(٩٨٦)		خسائر غير محققة، صافي
٢١,٨٥٩	٢٠,٥٢١		

صندوق إثمار الخليجي  
المُدار من قِبَل شركة البلاد للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م (غير مراجعة)

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

٦- الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة - تنمة

٦-١ قام مدير الصندوق بالاستثمار في الأسواق التالية:

القيمة السوقية		التكلفة		النسبة المئوية للقيمة السوقية		الوصف حسب القطاع الجغرافي
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
١١,٧٩٥	٩,٤٠٧	١٣,٢٤٥	٩,١٣٥	٥٤	٤٦	السوق السعودي
٥,٧٣٣	٧,٨٣٩	٧,٥٩٥	٨,٣٢١	٢٦	٣٨	السوق الإماراتي (دبي)
١,٨٧٤	١,٥٣٦	٢,٦٢٩	١,٨١٩	٩	٧	السوق القطري
٢,٤٥٧	١,١٨٤	٤,١١٩	١,٦٢٨	١١	٦	السوق الكويتي
-	٥٥٥	-	٦٠٤	-	٣	السوق العماني
٢١,٨٥٩	٢٠,٥٢١	٢٧,٥٨٨	٢١,٥٠٧	١٠٠	١٠٠	المجموع

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 اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قِبَل مجلس إدارة الصندوق.

يعتبر مدير الصندوق وبنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) والشركات ذوي العلاقة ببنك البلاد أطرافاً ذوي علاقة للصندوق.

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملات خلال الفترة		طبيعة المعاملة/الرصيد	إسم الطرف ذي العلاقة
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧		
١١٧	٩٨	٢٢٩	٢٠٤	أتعاب الإدارة نقد وما يعادله (رصيد)	شركة البلاد للاستثمار
٢,٠٤٥	١٥٨	-	-	حساب الاستثمار	
١٥١	-	-	-	رصيد حساب جاري	بنك البلاد
-	-	-	٤٦١	وحدات مشتراة	صندوق عقار
-	-	-	٤٤٥	وحدات مستردة	
-	-	-	-	رصيد نهائي	
٣,٥٢٤	٣,٩٤٩	-	-	رصيد نهائي	شركة البلاد للاستثمار

يُجْمَل أيضاً مدير الصندوق رسوم اكتتاب لتغطية تكاليف إدارية من المشتركين ويتم خصمها من المنتحلات من إصدار وحدات (إيضاح ٥).

صندوق إثمار الخليجي  
المُدار من قِبَل شركة البلاد للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م (غير مراجعة)

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

٨- أكتتاب واسترداد الوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء في المملكة العربية السعودية فقط وفي فروع بنك البلاد، من قِبَل شخصيات اعتبارية. يتم تحديد صافي قيمة الموجودات كل يومي الأحد والأربعاء ("يوم تقييم") عبر قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة الإجمالية لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم المحدد.

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

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

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف ذوي دراية ولديهم الرغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. 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 رأس المال المتاح 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 لغرض المتاجرة". يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم والسيولة ومخاطر العملات.

٩-١ مخاطر الائتمان

إن 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 بالنسبة للنقد وما يعادله والمحتفظ بها بشكل رئيسي لدى أطراف ذوي علاقة) يتمتع بتصنيف ائتماني جيد. إن الحد الأعلى للتعرض في تاريخ التقرير متمثلة في القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات العلاقة في تاريخ قائمة المركز المالي.

صندوق إثمار الخليجي  
المُدار من قِبَل شركة البلاد للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر - تنمة

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 والناجحة عن استثماراته المقتناة لأغراض المتاجرة، حيث تتكون الاستثمارات الرئيسية من أسهم شركات مدرجة. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر الائتمان من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية. تم تحقيق هذا الهدف بالاستثمار في أوراق مالية متعددة القطاعات الجغرافية لأسواق دول الخليج (إيضاح ٦) والمراقبة المستمرة أسعار الأسهم بواسطة مدير الصندوق.

٩-٣ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجهها 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 شروط وأحكام الصندوق على إمكانية الاشتراك 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 الالتزامات عند استحقاقها.

٩-٤ مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن كافة موجودات الصندوق هي بالريال السعودي، وبالتالي، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر العملة.

١٠- الدخل المستبعد من قائمة الدخل

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

صندوق إثمار الخليجي  
المُدار من قِبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م (غير مراجعة)

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

١١- القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم استلامها من بيع أصل أو دفعها لتحويل التزام في معاملة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله ومن الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة بينما تتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة.

تقيد الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن القيمة الدفترية. إن التقلبات في أسواق الأسهم قد تُحدث تقلبات في المحفظة الاستثمارية.

١٢- آخر يوم تقييم

وفقاً لأحكام وشروط الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٢١ يونيو ٢٠١٧ م (٢٠١٦م: ٢٩ يونيو ٢٠١٦م).

١٣- اعتماد القوائم المالية الأولية

تم اعتماد القوائم المالية الأولية من قِبل مدير الصندوق قبل إصدارها.