

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 او احدهما، ويحق لمدير الصندوق عدم التوزيع النقدي اذا لم يتحقق أي من استلام التوزيعات من الشركات او تحقيق الارباح الرأسمالية، وترجع صلاحية اتخاذ قرار صرف التوزيعات النقدية من عدمه لمجلس ادارة الصندوق.
- يتم مقارنة أداء الصندوق بمؤشر إرشادي 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 او احدهما.

4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل مادي

ب) أداء الصندوق

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث:

البند	2015	2016	2017
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية	28,701,757	24,305,391	19,727,634
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية	0.7264	0.7677	0.7834
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	0.9776	0.7731	0.8232
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	0.7094	0.5895	0.7612
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)	39,512	31,661	25,183
قيمة الأرباح الموزعة	0.01	0.02	0.01
نسبة المصروفات إلى صافي قيمة أصول الصندوق	2.80%	2.33%	3.07%

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017

صندوق إثمار الخليجي

(2) سجل أداء:

العائد الإجمالي لسنة واحدة، منذ التأسيس

البند	سنة	منذ التأسيس
العائد الإجمالي	2.5%	-21.7%

العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات الثلاث الماضية

السنة	2015	2016	2017
العائد الإجمالي	-17.6%	5.1%	2.5%

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	200	0.0009%
أتعاب إدارة	383,929	1.7436%
مبلغ التطهير	21,028	0.0955%
مصاريف مراجع الحسابات	36,000	0.1635%
مصاريف أعضاء مجلس الإدارة	5,714	0.0260%
رسوم تداول	5,000	0.0227%
رسوم رقابية	7,500	0.0341%
مصاريف المؤشر الاسترشادي	20,627	0.0937%
مصاريف طباعة	435	0.0020%
مصاريف تعامل	124,560	0.5657%
مصاريف أخرى	-	-
مجموع المصاريف	604,993	2.7476%

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

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

لم يحدث أي تغيير جوهري خلال الفترة .

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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 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: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017 صندوق إثمار الخليجي

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

لم يتم حضور أي جمعية تخص الصندوق.

5 تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي - على سبيل المثال لا الحصر - الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة 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 أبرز ما تم النقاش حوله 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: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الإستثمار (إن وجد):

لا يوجد

3) مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة:

تم الإستثمار في جميع الشركات والقطاعات المتوافقة مع المعايير الشرعية للبلاد المالية والمتماشية مع أهداف الصندوق من خلال التركيز على الشركات ذات العوائد التي تحقق التوزيعات المناسبة للعملاء في الأسواق الخليجية وخصوصا في السوق السعودي والإماراتي والكويتي والقطري والعماني. لم يتم الإستثمار في الاكتتابات الأولية في الصندوق.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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 الإستثمار في صندوق الإستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للإستثمار ©, سجل تجاري رقم: 1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017 صندوق إثمار الخليجي

4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

تفوق أداء الصندوق خلال الفترة على أداء المؤشر الإرشادي حيث حقق الصندوق نمواً بنسبة 2.48% مقارنة بانخفاض أداء المؤشر الإرشادي البالغ -4.13% وذلك بفارق 6.61%. تم خلال الفترة توزيع أرباح نقدية للعملاء ومع ذلك حافظ الصندوق على أداءه متفوقاً على أداء المؤشر الإرشادي

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

1. تغيير المؤشر الإرشادي من "مؤشر الأسهم الخليجية ذات التوزيعات النقدية المطابقة للمعايير الشرعية" المحتسب من قبل ستاندرد أند بورز إلى "مؤشر الأسهم الخليجية ذات التوزيعات النقدية المطابقة للمعايير الشرعية" المحتسب من قبل إيديل ريتنغ في تاريخ 27/02/2017 (تاريخ سريان التغيير)، وتغيير في الصياغة المتعلقة برسوم المؤشر الإرشادي وإضافته في بند الرسوم والمصاريف حيث انخفضت رسوم المؤشر الإرشادي 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 (إضافه 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 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. 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).
3. 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 على موافقه هيئة السوق المالية في تاريخ 11/04/2017 علي تعيين أ. فيصل الأنسي وأ. إيهاب حسوبة كعضويين غير مستقلين في مجلس إدارة الصندوق بدلا من العضويين أ. جوه اقبال شيخ وأ. مصدق إعجاز، وعلى تعيين أ. هشام طاشكندي و أ. عمر بصال كعضويين مستقلين في مجلس إدارة الصندوق بدلا من العضويين أ. طلعت زكي حافظ وأ. إبراهيم عبدالعزيز الراشد.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2018 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017 صندوق إثمار الخليجي

(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:

لا يوجد

(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:

- يمتلك مدير الصندوق ما مجموعه 5,000,000.00 وحدة في الصندوق وتمثل ما نسبته 19.85% من صافي أصول الصندوق .
- تم توزيع 19,677,640.42 ريال سعودي على الوحدات الموجودة بنهاية شهر نوفمبر البالغ عددها 25,211,703.58 وحدة حيث تستحق كل وحدة 0.00824 ريال
- مخالفات قيود الاستثمار

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجه المخالفة
صندوق إثمار الخليجي	,14/02/2017 ,03/01/2017 ,19/06/2017 ,10/04/2017 2/07/2017 ,21/06/2017	قيود الاستثمار المادة 41	ارتفاع سعر السهم لسبب خارج عن سيطرة مدير الصندوق *مخالفة عدد (1) بسبب قرار مدير الصندوق بالخطأ	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية من هيئة السوق المالية

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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 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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2018، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

(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: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الإستثمار، سواء أأدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم. ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكي وحدات الصندوق مجتمعيين، ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والاحكام.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين 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 أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.
- فصل الأصول:
- * يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الإستثمار ذي العلاقة.
- * يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، 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 الإستثمار في الحساب المشار إليه أعلاه ويجب عليه أن يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الإستثمارات ومصاريف إدارة صندوق الإستثمار وعملياته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الإستثمار والنسخة المحددة من شروط وأحكام الصندوق التي تلقاها من مدير الصندوق.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017 صندوق إثمار الخليجي

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 إلى مالكي الوحدات.

هـ) المحاسب القانوني:

1) اسم وعنوان المحاسب القانوني:

برايس وتريهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 211 0400

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 لتُصول 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).

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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 شروط و احكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©, سجل تجاري رقم: 1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق إثمار الخليجي المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

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

صندوق إمار الخليجي

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

صفحة	المحتويات
٣ - ١	تقرير مراجع الحسابات
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
١٧ - ٨	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات إلى حاملي وحدات ومدير صندوق إثمار الخليجي ("إثمار")

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق إثمار الخليجي ("إثمار") ("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 وأداب 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 إثمار خليجي ("إثمار") (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، سواء كان ناتجاً عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم مقدره 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 المسؤولون 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، سواء 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، وتعد جوهرياً، 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 بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد 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 إثمار الخليجي ("إثمار")

مسؤوليات 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 تأكيد جوهري بتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد 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 بالحكومة 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.

برائيس وترهاوس كوبرز

علي عبد الرحمن العتيبي
ترخيص رقم ٣٧٩

١٨ رجب ١٤٣٩ هـ
(٤ إبريل ٢٠١٨ م)



صندوق إثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة المركز المالي

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

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦م	٢٠١٧م		
			الموجودات
١,١٥٢	٦٩	٧	النقد وما يعادله
٢٣,١٣٨	١٩,٧٠٤	٦	استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	٥١	٦	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات
١٥	٢١		توزيعات أرباح مستحقة
<u>٢٤,٣٠٥</u>	<u>١٩,٨٤٥</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
-	(٨٨)	٧,٥	أتعاب إدارة مستحقة
-	(٢٩)	٥	مصاريف مستحقة
-	(١١٧)		مجموع المطلوبات
<u>٢٤,٣٠٥</u>	<u>١٩,٧٢٨</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٣١,٦٦١</u>	<u>٢٥,١٨٣</u>		الوحدات المصدرة (الأعداد بالآلاف)
<u>٠/٧٦٧٧</u>	<u>٠/٧٨٣٤</u>		صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)

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

صندوق إثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة الدخل

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٩١٩	٧٨٦	١٠
		الإيرادات
		دخل توزيعات الأرباح، صافي
		أرباح متاجرة، صافي
(٥,٤٨٩)	(١,٢٣٤)	- خسائر محققة من استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة، صافي
٦,٨٩١	١,٦٠٣	- حركة في خسائر غير محققة من استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة، صافي
٢,٣٢١	١,١٥٥	
		المصاريف
(٤٤٦)	(٣٨٤)	٧,٥
(٧٠)	(٧٥)	٥
(٥١٦)	(٤٥٩)	
١,٨٠٥	٦٩٦	صافي ربح السنة

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

صندوق إثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة التدفقات النقدية

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

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
١,٨٠٥	٦٩٦	الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح السنة
		تعديلات لتسوية صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
		الحركة في خسارة غير محققة من استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة، صافي
(٦,٨٩١)	(١,٦٠٣)	
(٥,٠٨٦)	(٩٠٧)	
٩,٦١٠	٥,٠٣٧	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
-	(٥١)	استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة، صافي
-	(٦)	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات
(١٣٧)	٨٨	توزيعات أرباح مستحقة
(١٦)	٢٩	أتعاب إدارة مستحقة
٤,٣٧١	٤,١٩٠	مصاريف مستحقة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
١٠٦	٢٠	متحصلات من إصدار وحدات
(٥,٦٣٠)	(٥,٠٨٥)	المدفوع لاسترداد وحدات
(٦٧٨)	(٢٠٨)	توزيعات أرباح
(٦,٢٠٢)	(٥,٢٧٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١,٨٣١)	(١,٠٨٣)	صافي النقص في النقد وما يعادله
٢,٩٨٣	١,١٥٢	النقد وما يعادله في بداية السنة
١,١٥٢	٦٩	النقد وما يعادله في نهاية السنة

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

صندوق إثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٢٨,٧٠٢	٢٤,٣٠٥	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
١,٨٠٥	٦٩٦	صافي ربح السنة
١٠٦	٢٠	التغيرات من معاملات الوحدات
(٥,٦٣٠)	(٥,٠٨٥)	متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
(٥,٥٢٤)	(٥,٠٦٥)	صافي التغير من معاملات الوحدات
(٦٧٨)	(٢٠٨)	توزيعات أرباح
٢٤,٣٠٥	١٩,٧٢٨	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	معاملات الوحدات (الوحدات بالآلاف)
٣٩,٥١٢	٣١,٦٦١	الوحدات في بداية السنة
١٥١	٢٤	وحدات مصدرة
(٨,٠٠٢)	(٦,٥٠٢)	وحدات مستردة
(٧,٨٥١)	(٦,٤٧٨)	صافي التغير في الوحدات
٣١,٦٦١	٢٥,١٨٣	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق إثمار الخليج
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

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

١- الصندوق وأنشطته

إن صندوق إثمار الخليج (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 يهدف الصندوق إلى توزيع أرباح بحد أقصى مقداره ٥٪ في السنة من صافي موجوداته بشكل نصف سنوي في آخر يوم عمل من شهري مايو ونوفمبر.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يونيو ٢٠١٤م. وعمل 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 لللائحة 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 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.

صندوق اثمار الخليج
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

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

٢-٣ 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 البيانات المالية المعروضة بالريال السعودي تم تقريبها لأقرب ألف ريال سعودي.

٤-٣ استخدام الحكم والتقدير

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

تم مراجعة التقديرات والإفترضاات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات في التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقدير والسنوات 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:

١-٤ الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة

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

صندوق الممار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

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

٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٢ محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. تتطلب العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو 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 احتساب هذه الأتعاب واستحقاقها كل يوم تقييم (يوم التقييم).

٤-٤ المخصصات

يتم إثبات مخصص ما إذا كان للصندوق نتيجة لأحداث سابقة إلتزام قانوني حالي أو ضمني يمكن تقديره بشكل موثوق، مع احتمال 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 دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام التوزيعات.

٤-٧ النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من الأرصدة في حساب استثماري لدى بنك البلاد في حساب تجميعي يتم إدارته من قبل مدير الصندوق.

٤-٨ اشتراك واسترداد الوحدات

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

صندوق الممار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

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

٩-٤ 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.

١٠-٤ تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية للصندوق على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. إن الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية في تاريخ قائمة المركز المالي يتم تحويلها إلى العملة الوظيفية للصندوق على أساس أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم إثبات فروقات أسعار الصرف الناتجة عند التحويل في قائمة الدخل. إن أرباح وخسائر تحويل البنود غير النقدية المثبتة بالقيمة العادلة يتم قيدها كجزء من تسوية القيمة العادلة في قائمة الدخل.

١١-٤ 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 مباشرة في قائمة الدخل.

٥- أتعاب الإدارة والمصاريف الإدارية والأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر مصاريف اشتراك بنسبة لا تزيد عن ١٪ (٢٠١٦م: ١٪) من قيمة الاشتراك لتغطية المصاريف الإدارية وتخضم من المتحصلات من إصدار الوحدات.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٧٥٪ (٢٠١٦م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق والتي يتم احتسابها وخصمها بشكل ربع سنوي.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصاريف التي تكبدها نيابة عن الصندوق في الحدود التي وردت في أحكام وشروط الصندوق.

صندوق الممار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

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

فيما يلي ملخص بهذه المصاريف:

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح
٣٠	٣٦	أتعاب مهنية
٢٦	٢٠	مصاريف المؤشر الاسترشادي
١٣	١٣	رسوم هيئة السوق المالية وتداول
١	٦	١-٥ أخرى
٧٠	٧٥	

١-٥ تشمل المصاريف الأخرى على مصاريف الطباعة بمبلغ ٤٣٥ ريال سعودي (٢٠١٦ م):
٦٨٤ ريال سعودي). يتم تحميل هذه النفقات على الصندوق من قبل مدير الصندوق بناء على
التكلفة الفعلية للطباعة.

٦- الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة

تتكون الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة مما يلي:

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح
٢٣,١٣٨	١٩,٧٠٤	١-٦ استثمارات
٢٣,١٣٨	١٩,٧٠٤	
٢٥,٤٠٦	٢٠,٣٦٩	التكلفة
(٢,٢٦٨)	(٦٦٥)	صافي خسارة غير محققة
٢٣,١٣٨	١٩,٧٠٤	

صندوق اثمار الخليج
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

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

٦-١ فيما يلي الأسواق التي استثمر بها مدير الصندوق:

الوصف حسب القطاع الجغرافي		النسبة المئوية للقيمة السوقية		التكلفة		القيمة السوقية	
		٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م
السوق السعودي		٤٧	٤٣	١٠,٤١١	٨,٣٩٢	١٠,٨٣٨	٨,٥٤٢
السوق الإماراتي (دبي)		٣١	٤١	٨,٠٥٦	٨,٨١٠	٧,١٢٨	٨,٠٨٢
السوق الكويتي		١٢	١٣	٤,٠٦١	٢,٥٦٤	٢,٨٨٥	٢,٤٩٣
السوق العماني		-	٣	-	٦٠٣	-	٥٨٧
السوق القطري		١٠	-	٢,٨٧٨	-	٢,٢٨٧	-
المجموع		١٠٠	١٠٠	٢٥,٤٠٦	٢٠,٣٦٩	٢٣,١٣٨	١٩,٧٠٤

يتم اثبات كافة الأعمال الاعتيادية المتعلقة بشراء واستبعاد الموجودات المالية في القوائم المالية بتاريخ التداول. وبالتالي، لدى الصندوق ذمم مالية مقابل استبعاد أوراق مالية بقيمة ٥١ ألف ريال سعودي (٢٠١٦ م: لا شيء).

٧- معاملات مع أطراف ذوي العلاقة

ضمن السياق العادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذوي العلاقة التي تخضع بدورها إلى أحكام وشروط الصندوق. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

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

صندوق الثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

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

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م		
-	٨٨	٤٤٦	٣٨٤	أتعاب إدارة	شركة البلاد للاستثمار
				نقد وما يعادله (رصيد حساب الاستثمار)	
٢١٧	٢	-	-	استثمارات في الصندوق	
٣,٨٣٨	٣,٩١٧	-	-	رصيد الحساب الجاري	بنك البلاد
-	٦٦	-	-	استثمارات من قبل الصندوق	صندوق عقار
-	-	-	٤٦١	وحدات مشتراة	
-	-	-	٤٤٥	وحدات مستردة	
-	-	-	-	رصيد نهائي	

يتقاضى مدير الصندوق رسوم اشتراك لتغطية تكاليف إدارية من المشتركين ويتم خصمها مقابل المتحصلات من إصدار وحدات (إيضاح ٥).

لدى الصندوق رصيد نقدي مع أمين حفظ فرعي بمبلغ ٥٤٦ ريال سعودي (٢٠١٦ م: ٩٣٥ ألف ريال سعودي).

٨- الاشتراك واسترداد الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء في المملكة العربية السعودية فقط من خلال فروع بنك البلاد، من قبل شخصيات طبيعية واعتبارية. ويتم تحديد صافي قيمة الموجودات في يوم تقييم من خلال قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات المصدرة في يوم التقييم المحدد.

صندوق اثمار الخليج
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

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

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله والاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة ودمم مدينة مقابل بيع استثمارات وتوزيعات أرباح مستحقة وتتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة. يتم تحميل الاستثمارات بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات والمطلوبات الأخرى تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لهذه الأدوات لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

يهدف الصندوق إلى الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار على مبدأ الاستمرارية لكي يتمكن من تحقيق أفضل العائدات لحاملي الوحدات ولضمان درجة معقولة من الأمان 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 على إصدار الوحدات واستردادها.

يتم تحديد توزيع الموجودات بواسطة مدير الصندوق مع رؤية لتحقيق أهداف الاستثمار.

يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. إن كافة الاستثمارات هي "استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة". يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السيولة ومخاطر العملة.

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 لرصيد النقد والمحتفظ بها بشكل رئيسي لدى أطراف ذوي علاقة (إيضاح ٧) يتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير يتمثل في القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات العلاقة في تاريخ قائمة المركز المالي.

صندوق الممار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

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

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تابع)

٩-٢ مخاطر أسعار الأسهم (تابع)

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التقلبات في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم والناجمة عن استثماراته المحتفظ بها لغرض 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 ٦-١) والمراقبة المستمرة أسعار 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 والدفوعات لاسترداد الوحدات. كما تنشأ مخاطر السيولة من عدم إمكانية بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمتها العادلة.

تنص أحكام وشروط 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 بعملات دول مجلس الخليج والتي ترتبط جميعها بالدولار الأمريكي والمماثلة للعملة الرئيسية وهي الريال السعودي باستثناء الدينار الكويتي والذي هو غير مرتبط كلياً بالدولار الأمريكي. تتم إدارة مخاطر العملة من خلال المراقبة المستمرة للتعرضات.

صندوق اثمار الخليج
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

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

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 بناء 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. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تقيد الاستثمارات المحتفظ بها 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 لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦م):
٢٨ ديسمبر ٢٠١٦م).

١٣- اعتماد القوائم المالية

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