

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017

صندوق إثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)

(أ) معلومات عن الصندوق

(1) أسم صندوق الاستثمار:

صندوق إثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

- يهدف الصندوق إلى الاستثمار في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المدرجة بالسوق السعودي بالإضافة إلى الاكتتابات الدولية و أدوات النقد المتوافقة مع المعايير الشرعية بهدف تنمية رأس المال من خلال تحقيق عوائد إيجابية على المدى الطويل.
- تتميز هذه الشركات بتوزيعاتها النقدية لحملة الأسهم. ويهدف الصندوق إلى توزيع الأرباح الراس مالية و والأرباح من التوزيعات النقدية المحققة على مالكي الوحدات بشكل نصف سنوي و بحد أقصى 5% من صافي أصول الصندوق سنوياً.
- يهدف الصندوق لتحقيق عوائد تزيد عن المؤشر الإرشادي للصندوق وهو مؤشر إيديل ريتنق للأسهم السعودية ذات التوزيعات النقدية المطابق للشريعة الإسلامية. و يمكن 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 توزيع الأرباح الراس مالية و والأرباح من التوزيعات النقدية المحققة على مالكي الوحدات بشكل نصف سنوي و بحد أقصى 5% من صافي أصول الصندوق سنوياً.

(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	43,968,764	31,310,528	24,156,285
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية	1.1986	1.1725	1.10196
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	1.7337	1.2092	1.17860
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	1.1815	0.9055	1.06384
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)	36,685	26,705	21,921
قيمة الأرباح الموزعة	0.04	0.03	0.01
نسبة المصروفات إلى صافي قيمة أصول الصندوق	3.04%	2.05%	2.55%

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.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017

صندوق إثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)

(2) سجل أداء:

العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات

البند	سنة	3 سنوات	5 سنوات
العائد الإجمالي	-5.9%	23.7%	7.1%

العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات خمسة الماضية

السنة	2013	2014	2015	2016	2017
العائد الإجمالي	28.69%	9.05%	-16.77%	-2.59%	-5.86%

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

نوع الخدمات او العمولات او التأعب*	صافي القيمة	نسبة المصروفات الى متوسط صافي أصول الصندوق
رسوم اشتراك	35,030.00	%0.1246
تأعب إدارة	420,625.00	%1.4961
مبلغ التطهير	6,739.00	%0.0240
مصاريف مراجع الحسابات	36,000.00	%0.1280
مصاريف أعضاء مجلس الإدارة	5,714.00	%0.0203
رسوم تداول	5,000.00	%0.0178
رسوم رقابية	7,500.00	%0.0267
مصاريف المؤشر الاسترشادي	20,627.00	%0.0734
مصاريف طباعة	889.00	%0.0032
مصاريف تعامل	78,537.00	%0.2793
مصاريف أخرى	-	-
مجموع المصاريف	616,661.00	%2.1934

* لم يتم 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.

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.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017

صندوق إثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)

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 السعودية للصناعات المتطورة في تاريخ 03/02/1439 هـ الموافق 23/10/2017 وكان جدول العمل كالتالي:

1. الموافقة على تشكيل لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء للدورة الحالية التي بدأت بتاريخ 17/09/2017م وحتى 16/9/2020م وعلى لائحة اللجنة والتي تتضمن (مهامها وضوابط عملها) ومكافآت أعضائها وكان قرار التصويت هو (الامتناع عن التصويت ما عدا في التوزيعات النقدية).

تم حضور جمعية عمومية لشركة سافكو في تاريخ 1/7/1438 هـ 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 المبقة.
- 12- التصويت على تحويل مبلغ (45,105,188.37) ريال من حساب الاحتياطي العام إلى حساب الأرباح المبقة.
- 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 وفقاً 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)

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.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017

صندوق إثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)

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 الدول 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 الاستثمار (إن وجد):

لا يوجد

3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم الاستثمار في جميع الشركات والقطاعات المتوافقة مع معايير الشرعية للبلاد المالية والمتماشية مع أهداف الصندوق من خلال التركيز على شركات ذات العوائد التي تحقق التوزيعات المناسبة للعملاء في السوق السعودي . لم يتم الاستثمار 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 ب:

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 لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

كان أداء الصندوق خلال الفترة أقل من أداء المؤشر الإرشادي حيث حقق الصندوق انخفاضاً بنسبة 5.86% مقارنة بانخفاض أداء المؤشر الإرشادي البالغ 3.86% وذلك بفارق 2% ويرجع نزول الأداء التوزيعات النقدية لمالكي الوحدات والسبب الأخر هو التركيز على القطاع الصحي.

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

تغييرات واجبه الاشعار في شروط وأحكام الصندوق:

1. تغيير المؤشر الإرشادي من "مؤشر الأسهم السعودية ذات التوزيعات النقدية المتوافقة مع الشريعة" 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 الإستراتيجي وإضافته في بند الرسوم والمصاريف حيث انخفضت رسوم المؤشر الإستراتيجي لتصبح 20,627.20 ريال سعودي بدلا من 25,000 ريال سعودي في تاريخ 22/03/2017 (تاريخ سريان التغيير).
2. تغييرات أخرى تتضمن تعديلات في (اضافه 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. جهر 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 لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)

(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:

- تم توزيع 23,768,167.51 ريال سعودي على الوحدات الموجودة بنهاية شهر نوفمبر البالغ عددها 21,946,267.18 وحدة حيث تستحق كل وحدة 0.014769 ريال
- مخالفات قيود الاستثمار:

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجة المخالفة
صندوق إثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية- إثمار	17/01/2017 , 23/01/2017 3/4/2017 , 6/4/2017 22/06/2017	قيود الاستثمار المادة 41	ارتفاع سعر السهم لسبب خارج عن سيطرة مدير الصندوق	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 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.

(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: +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 مجتمعين، 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 مالكا لوحدات الصندوق، 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 يخضم 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



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

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

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017

صندوق إثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)

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 مخالقات 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 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).

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 للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار**

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
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
١٦ - ٨	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات إلى حاملي وحدات ومدير صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("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.

باعتمادنا 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 للأسهم السعودية الشرعية (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 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، 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، وتُعد 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. 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 الى حاملي وحدات ومدير صندوق ائمار للأسهم السعودية الشرعية (ائمار)
(تتمة)

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 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 ١٤٣٩ هـ

(٤ إبريل ٢٠١٨ م)



صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة المركز المالي

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

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م		
			الموجودات
٢٥٦	٣٢	٧	النقد وما يعادله
٣١,٠١٨	٢٤,١٠٧	٦	استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	٩٥	٦	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات
٣٧	٣٧		توزيعات أرباح مستحقة
<u>٣١,٣١١</u>	<u>٢٤,٢٧١</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
-	(٩٤)	٧,٥	أتعاب إدارة مستحقة
-	(٢١)	٥	مصاريف مستحقة
-	(١١٥)		مجموع المطلوبات
<u>٣١,٣١١</u>	<u>٢٤,١٥٦</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٢٦,٧٠٥</u>	<u>٢١,٩٢١</u>		الوحدات المصدرة (الأعداد بالآلاف)
<u>١/١٧٢٥</u>	<u>١/١٠٢٠</u>		صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة الدخل

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
الإيرادات		
١,٥٨٩	٩٢٣	١٠ دخل توزيعات الأرباح، صافي خسائر متاجرة، صافي
(١١,٧٨٩)	(٣,٣٤١)	- خسائر محققة من استثمارات
٩,٧٣٥	١,٢٥٩	- حركة في أرباح غير محققة من استثمارات
(٤٦٥)	(١,١٥٩)	
المصاريف		
(٥١٩)	(٤٢١)	٧,٥ أتعاب الإدارة
(٧٧)	(٧٥)	٥ مصاريف أخرى
(٥٩٦)	(٤٩٦)	
(١,٠٦١)	(١,٦٥٥)	صافي الخسارة للسنة

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة التدفقات النقدية

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
		الأنشطة التشغيلية
		صافي الخسارة للسنة
(١,٠٦١)	(١,٦٥٥)	تعديلات لتسوية صافي الخسارة مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
		الحركة في خسارة غير محققة من الاستثمارات لغرض المتاجرة، صافي
(٩,٧٣٥)	(١,٢٥٩)	
(١٠,٧٩٦)	(٢,٩١٤)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٢١,٧٨٠	٨,١٧٠	استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة، صافي
-	(٩٥)	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات
(١٩٦)	٩٤	أتعاب إدارة مستحقة
(١٣)	٢١	مصاريف مستحقة
١٠,٧٧٥	٥,٢٧٦	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
(٩٦٧)	(٣٢٤)	توزيعات أرباح
٦٠٣	٤,٠٠٢	متحصلات من إصدار وحدات
(١١,٢٣٢)	(٩,١٧٨)	المدفوع لاسترداد وحدات
(١١,٥٩٦)	(٥,٥٠٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٨٢١)	(٢٢٤)	صافي النقص في النقد وما يعادله
١,٠٧٧	٢٥٦	النقد وما يعادله في بداية السنة
٢٥٦	٣٢	النقد وما يعادله في نهاية السنة

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")

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	
٤٣,٩٦٨	٣١,٣١١	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
(١,٠٦١)	(١,٦٥٥)	صافي الخسارة للسنة
٦٠٣	٤,٠٠٢	التغيرات من معاملات الوحدات
(١١,٢٣٢)	(٩,١٧٨)	متحصلات من بيع وحدات
(١٠,٦٢٩)	(٥,١٧٦)	قيمة الوحدات المستردة
(٩٦٧)	(٣٢٤)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٣١,٣١١	٢٤,١٥٦	توزيعات أرباح
		صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	معاملات الوحدات
		(الوحدات بالآلاف)
٣٦,٦٨٥	٢٦,٧٠٥	الوحدات في بداية السنة
٥٦٨	٣,٥٣٥	الوحدات المصدرة
(١٠,٥٤٨)	(٨,٣١٩)	الوحدات المستردة
(٩,٩٨٠)	(٤,٧٨٤)	صافي التغير في الوحدات
٢٦,٧٠٥	٢١,٩٢١	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
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 للأسهم السعودية الشرعية (إثمار) أو (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حملة وحدات الصندوق. يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل والتوزيع الدوري للعائد. يقوم الصندوق بتوزيعات نصف سنوية في نهاية شهري مايو ونوفمبر من كل سنة. يدير الصندوق محفظة متنوعة من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. إن أنشطة الصندوق تتوافق مع القواعد والضوابط التي وضعتها الهيئة الشرعية.

وافقت هيئة السوق المالية على إنشاء الصندوق بناءً على خطابها رقم ٥/١٦٣١ بتاريخ ٢١ مارس ٢٠١٢م. بدأ الصندوق عملياته في ٣ يونيو ٢٠١٢م.

يتعامل مدير الصندوق 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 صافي 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 ٢٠١٦م).

٣- أسس الإعداد

٣-١ بيان الالتزام

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
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)

٣- أسس الإعداد (تابع)

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 الاستمرارية.

٣-٣ عملة العرض والنشاط

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

٣-٤ استخدام الحكم والتقدير

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

تم مراجعة التقديرات والافتراضات 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:

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
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)

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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. يتم تسجيل الاستثمارات في الأوراق المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء إضافة إلى جميع النفقات التي يتكبدها الصندوق لأغراض اقتناء هذه الأدوات المالية. وبعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها لغرض 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 ويتم تحديد الأرباح والخسائر غير المحققة بطريقة متوسط التكلفة.

٤-٢ محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة الدخل الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. الدخل الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي الدخل التي تتطلب أن يتم 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 الإدارة والمصاريف 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 التزام قانوني حالي أو ضمني يمكن تقديره بشكل موثوق، مع احتمال وجود ضرورة اقتصادية لسداد ذلك الالتزام. ويمكن تقدير هذه الالتزامات بصورة يعتمد عليها.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("الإثمار")
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)

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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 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 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 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 وتخصم من المتحصلات من إصدار الوحدات.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٥٪ (٢٠١٦م: ١,٥٪) من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم لصافي موجودات الصندوق ويتم خصمها بشكل ربع سنوي. يتم إدراج أتعاب الحفظ والهيئة الشرعية ضمن أتعاب الإدارة حسب أحكام وشروط الصندوق.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
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)

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

فيما يلي ملخص بهذه المصاريف:

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح
٣٠	٣٦	الأتعاب المهنية
٢٦	٢١	مصاريف المؤشر الاسترشادي
١٢	١٢	رسوم هيئة السوق المالية وتداول
٩	٦	أخرى
٧٧	٧٥	١-٥

١-٥ تشمل المصاريف الأخرى على مصاريف الطباعة بمبلغ ٨٨٩ ريال سعودي (٢٠١٦ م):
١,٣٩٩ ريال سعودي). يتم تحميل هذه النفقات على الصندوق من قبل مدير الصندوق بناءً على التكلفة الفعلية للطباعة.

٦- الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح
٣١,٠١٨	٢٤,١٠٧	١-٦ استثمارات أسهم ملكية مدرجة
٣١,٠١٨	٢٤,١٠٧	
٣١,٤٦٧	٢٣,٢٩٧	التكلفة
(٤٤٩)	٨١٠	أرباح/ (خسائر) غير محققة، صافي
٣١,٠١٨	٢٤,١٠٧	

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("الإثمار")
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)

٦-١ استثمار مدير الصندوق في القطاعات التالية:

القيمة السوقية		التكلفة		النسبة المئوية للقيمة السوقية		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٩,٩٩٧	١٠,٦٦٥	٩,٨٤٠	٩,٩٠٦	٣٢	٤٤	مواد
٦,٠٦٩	٥,١٩٤	٧,٠٨٠	٥,١١٥	٢٠	٢٢	قطاعات مالية
٥,٣٠٧	٢,٦٢٥	٤,٦٢٨	٢,٦٩١	١٧	١١	صناعات
-	١,٦١٢	-	١,٦١٠	-	٧	خدمات اتصالات
١,٥٨٧	١,٢٤٨	١,٦٥٣	١,١١٥	٥	٥	سلم استهلاكية كمالية
٣١١	١,١٢٨	٤١٩	١,٢٠١	١	٥	مرافق
٣,١٥٤	٨٧٢	٣,٤٧٩	٧٩٢	١٠	٣	سلم استهلاكية
١,٨٤٤	٧٦٣	١,٨٤٢	٨٦٧	٦	٣	رعاية صحية
١,٧٥١	-	١,٧٥٢	-	٦	-	تطوير عقاري
٩٩٨	-	٧٧٤	-	٣	-	طاقة
٣١,٠١٨	٢٤,١٠٧	٣١,٤٦٧	٢٣,٢٩٧	١٠٠	١٠٠	مجموع الاستثمارات

يتم إثبات كافة الأعمال الاعتيادية المتعلقة بشراء أو استبعاد الموجودات المالية في القوائم المالية بتاريخ التداول. وبالتالي، لدى الصندوق ذمم مالية مقابل بيع استثمارات بقيمة ٩٥ 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 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.

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملات خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
-	٩٤	٥١٩	٤٢١	أتعاب الإدارة	شركة البلاد للاستثمار
٢٥٦	٢٠	-	-	نقد وما يعادله (رصيد حساب الاستثمار)	
-	١٢	-	-	نقد وما يعادله	بنك البلاد

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
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)

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

٨- الاشتراك واسترداد الوحدات

إن 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 التقييم من خلال قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على عدد الوحدات المصدرة في تاريخ التقييم المحدد.

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله والاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المطلوبات المستحقة. يتم قيد الاستثمارات بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لهذه الأدوات لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

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 مع رؤية لتحقيق أهداف الاستثمار. يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "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 لدى طرف ذي علاقة (إيضاح ٧) تتمتع بتصنيف ائتماني جيد. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير يتمثل في القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات العلاقة في قائمة المركز المالي.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("الإثمار")
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)

٢-٩ مخاطر أسعار الأسهم

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 في السوق المالية السعودية. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر الائتمان من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية. تم تحقيق هذا الهدف بالاستثمار في أوراق مالية متعددة في السوق (إيضاح ٦-١) والمراقبة المستمرة لأسعار الأسهم بواسطة مدير الصندوق.

٣-٩ مخاطر السيولة

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

تنص أحكام 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.

٤-٩ مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن جميع الأدوات المالية للصندوق تتم بالريال السعودي ومن ثم فهي غير معرضة جوهرياً 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 الأعمال الخيرية. يتم تحديد هذه المبالغ بناءً على المعلومات المتوفرة للإدارة عند إعداد القوائم المالية.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
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)

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

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

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله، الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة، الذمم المدينة مقابل بيع استثمارات وتوزيعات الأرباح المستحقة، 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 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).