

ج) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للاستثمار " 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 النصف الأول من عام 2018

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

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال النصف الأول من عام 2018:

تفوق أداء الصندوق خلال الفترة على أداء المؤشر الاسترشادي حيث حقق الصندوق نمواً بنسبة 19.59% (قبل توزيع الارباح البالغة 2% من صافي أصول الصندوق) مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ 16.0%. ويرجع تفوق أداء الصندوق بسبب التركيز على قطاع البنوك والمواد الأساسية.

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات خلال النصف الأول من عام 2018:

- تم تطبيق رسوم ضريبة القيمة المضافة حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة اعتباراً من 1 يناير، 2018.
- تم إعادة تشكيل الهيئة الشرعية لشركة البلاد المالية.
- تم تحديث مذكرة المعلومات، ملخص المعلومات الرئيسية، الشروط والاحكام لتكون متوافقة مع لائحة صناديق الاستثمار المعدلة وذلك اعتباراً من تاريخ 01/04/2018 م.
- تم تغيير آلية طريقة الدفع لجميع الرسوم والمصاريف في الصندوق.
- تم تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق بسبب تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ زيد المفرح (عضو غير مستقل).

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 احكام الصندوق.

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

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2018

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

لا يوجد

(8) بيان حول العمليات 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:

خطأ في تقويم سعر الوحدة بتاريخ 20/06/2018 م . حيث كانت نسبة الخطأ تساوي - 0.567%

(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 أحكام الصندوق.

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

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

القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
وتقرير الفحص المحدود لحاملي الوحدات
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)

القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

الصفحة

١	تقرير مراجع الحسابات حول القوائم المالية الأولية
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل / (الخسارة) الشامل الأولية
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٢٠ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية



تقرير مراجع الحسابات حول فحص القوائم المالية الأولية

إلى حاملي الوحدات ومدير صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)

المقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار) ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م، وقائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة الأولية وقائمة التغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التي تشتمل على السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى ("القوائم المالية الأولية"). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء الاستنتاج حول هذه المعلومات المالية الأولية استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

لقد قمنا بإجراء الفحص وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" والمعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية بصفة أساسية من الاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل نطاقاً بشكل كبير من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الجوهرية التي يمكن تحديدها في أعمال المراجعة، لذا فإننا لا نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

بناءً على الفحص الذي قمنا به، لم يتبين لنا ما يدعو للاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية.



برائيس وترهاوس كويرز

علي عبدالرحمن العتيبي

ترخيص رقم ٣٧٩

٣ ذو الحجة ١٤٣٩هـ

(١٤ أغسطس ٢٠١٨)

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
قائمة المركز المالي الأولية (غير المراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ١ يناير ٢٠١٧ (مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	إيضاح
٢٥٦	٣٢	٥٧٢	٥
٣١,٠١٨	٢٤,١٠٧	٢٧,٠٤٥	٥,٤
-	٩٥	٢٥٨	
٣٧	٣٧	١٢٧	
<u>٣١,٣١١</u>	<u>٢٤,٢٧١</u>	<u>٢٨,٠٠٢</u>	
-	-	(٥٥٦)	
-	(٩٤)	(١٠٣)	٦
-	(٢١)	(٤٤)	
-	(١١٥)	(٧٠٣)	
<u>٣١,٣١١</u>	<u>٢٤,١٥٦</u>	<u>٢٧,٢٩٩</u>	
<u>٢٦,٧٠٥</u>	<u>٢١,٩٢١</u>	<u>٢١,١٠٧</u>	
<u>١/١٧٢٥</u>	<u>١/١٠٢٠</u>	<u>١/٢٩٣٤</u>	

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
قائمة الدخل / (الخسارة) الشامل الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفتري الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
		الدخل
٥٥٢	٦٣٠	دخل من توزيعات الأرباح
		صافي الأرباح / (الخسائر) على الاستثمارات بالقيمة العادلة
		من خلال الربح والخسارة
(٢,١٨٨)	١,٨٧٧	- أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات
١,٠٥٨	٢,٣٢٣	- حركة في أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات
<u>(٥٧٨)</u>	<u>٤,٨٣٠</u>	مجموع الدخل / (الخسارة)
		مصاريف
(٢٢٤)	(٢٠١)	٦ رسوم إدارة
(٣٨)	(٤٧)	مصاريف أخرى
<u>(٢٦٢)</u>	<u>(٢٤٨)</u>	مجموع المصاريف
(٨٤٠)	٤,٥٨٢	الربح / (الخسارة) للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>(٨٤٠)</u>	<u>٤,٥٨٢</u>	مجموع الدخل / (الخسارة) الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير المراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفتري الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٣١,٣١١	٢٤,١٥٦	حقوق الملكية كما في بداية الفترة
(٨٤٠)	٤,٥٨٢	بمجموع الدخل الشامل للفترة
٣,٣٢٨	١,٨٤٥	التغيرات من معاملات الوحدات
(٥,٤٨٩)	(٢,٧٤٩)	متحصلات من إصدار وحدات
(٢,١٦١)	(٩٠٤)	دفعات مقابل وحدات مستردة
-	(٥٣٥)	توزيعات أرباح
٢٨,٣١٠	٢٧,٢٩٩	الرصيد في ٣٠ يونيو

لفتري الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	
الوحدات بالآلاف	الوحدات بالآلاف	الوحدات في بداية الفترة
٢٦,٧٠٥	٢١,٩٢١	الوحدات المباعة
٢,٩٢٣	١,٤٤٣	الوحدات المستردة
(٤,٩٤٤)	(٢,٢٥٧)	صافي التغير في الوحدات
(٢,٠٢١)	(٨١٤)	الرصيد في ٣٠ يونيو
٢٤,٦٨٤	٢١,١٠٧	

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير المراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفتري الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
(٨٤٠)	٤,٥٨٢	الدخل التشغيلي/(الخسارة) للفترة تعديلات لـ:
(١,٠٥٨)	(٢,٣٢٣)	- صافي (أرباح) / خسائر غير محققة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
(٥٥٢)	(٦٣٠)	- إيرادات توزيعات الأرباح
(٢,٤٥٠)	١,٦٢٩	
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
٤,١٥٥	(٦١٥)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	(١٦٣)	ذمم مدينه مقابل بيع استثمار
-	٥٥٦	ذمم دائنة مقابل شراء استثمار
١١٢	٩	رسوم إدارة مستحقة
٢٠	٢٣	مصاريف مستحقة
١,٨٣٧	١,٤٣٩	النقد من الأنشطة التشغيلية
٥٥٢	٥٤٠	توزيعات أرباح مستلمة
٢,٣٨٩	١,٩٧٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
-	(٥٣٥)	توزيعات أرباح
٣,٣٢٨	١,٨٤٥	متحصلات من إصدار وحدات
(٥,٤٨٩)	(٢,٧٤٩)	دفعات مقابل وحدات مستردة
(٢,١٦١)	(١,٤٣٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٢٨	٥٤٠	صافي التغير في النقد وما يعادله:
٢٥٦	٣٢	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
٤٨٤	٥٧٢	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ - الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار) "الصندوق" هو صندوق استثماري غير محدد المدة تتم إدارته من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل والتوزيع الدوري للعائد. يوزع الصندوق توزيعات أرباح تصل إلى ٥٪ من صافي قيمة موجوداته على أساس نصف سنوي في آخر يوم عمل من شهر مايو ونوفمبر.

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 ٢٠١٢ م. بدأ الصندوق عملياته في ٣ يونيو ٢٠١٢ م.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه يقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملو الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق.

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) بصيغتها المعدلة بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦).

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية تم إدراجها أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك. إن السياسات التي يتم تطبيقها فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ تم تحديدها بشكلٍ خاص.

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

بالنسبة للفترات حتى وما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أعد الصندوق قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة). وافق مجلس إدارة الهيئة في اجتماعهم الذي عقد يوم الخميس ١٨ يوليو ٢٠١٣ (الموافق ١٠ رمضان ١٤٣٤هـ) على تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية، بعد اعتمادها من قبل الهيئة، في وقت واحد. إن التاريخ المطلوب لتقديم الخدمات لجميع المنشآت (بمختلف المنشآت المدرجة) هو للفترات المالية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٨. وفقاً لذلك، تعد القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ أول قوائم مالية أولية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية (إيضاح ٣).

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تم إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعضواً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية أن تقوم الإدارة بإبداء آرائها وتقديراتها وافترضاها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها. لم يتم استخدام أي أحكام جوهرية أو افتراضات هامة في أعداد هذه القوائم المالية الأولية.

يمكن للصندوق استعادة أو تسوية جميع موجوداته ومطلوباته خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

٢-٢ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

معايير أو تعديلات جديدة غير سارية المفعول ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق
هناك معايير محاسبية جديدة أخرى وتعديلات وتفسيرات التي لم تصبح سارية المفعول بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق، وبالتالي لم يتم تفصيلها في هذه القوائم المالية الأولية.

٣-٢ عملة التقرير وعملة العرض

تقاس البنود المتضمنة في القوائم المالية الأولية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تعرض هذه القوائم المالية الأولية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٤-٢ النقد وما يعادله

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله من الأرصدة في حساب استثماري لدى بنك البلاد في حساب تجميعي يتم إدارته من قبل مدير الصندوق والأرصدة المحتفظ بها بعد، في حساب أمين الصندوق الرياض المالية. يتم قياس النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥-٢ الأدوات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بكافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول؛ أي التاريخ الذي تلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تتطلب نقل هذه الموجودات ضمن إطار زمني تنص عليه الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

يتم أولاً الإعراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

٢-٥-١ تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولي في شهر يوليو ٢٠١٤ وتاريخ تحول هو ١ يناير ٢٠١٨ والذي لم يؤدي الى أي تغير في السياسات المحاسبية (باستثناء ما هو مذكور أدناه) وتعديلات على المبالغ المسجلة سابقاً في القوائم المالية. وبالتالي، لم يتم إعادة تصنيف /قياس للموجودات والمطلوبات المالية في هذه القوائم المالية الأولية.

تصنيف وقياس الأدوات المالية

٢-٥-٢ أدوات حقوق الملكية

تعرف أدوات حقوق الملكية بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تشمل التزاما تعاقديا بالدفع، وبدليل وجود فائدة متبقية في صافي موجودات المصدر.

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

يصنف الصندوق استثماراته بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف استثمار حقوق الملكية غير قابل للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية باعتبارها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم تصنيفها لاحقاً من خلال الربح أو الخسارة، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل توزيعات الأرباح عائداً على هذه الاستثمارات يتم الاستمرار بالاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل الأولية عند وجود حق للصندوق باستلام تلك التوزيعات.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم تصنيف الاستثمارات على أنها "محتفظ بها للمتاجرة" إذا تم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. ويتم تسجيل الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة مبدئياً بالتكلفة التي تتضمن سعر الشراء زائداً كافة النفقات المتكبدة من قبل الصندوق لغرض اقتناء الأوراق المالية. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة في قائمة الدخل الشامل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والتي تظهر بصورة منفصلة في قائمة الدخل الشامل. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة عند الاستبعاد، وكذلك الأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

٢-٥-٣ انخفاض قيمة الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس النظرة المستقبلية المرتبطة بموجوداته المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة مايلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررة في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩، يتم قياس مخصصات الخسارة على أي من الأسس التالية:

- (أ) نظام خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: هذه الخسائر المتوقعة في الائتمان الناتجة عن أحداث افتراضية محتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير؛ و
- (ب) خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

ينطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة إذا تم زيادة مخاطر الائتمان لأصل مالي في تاريخ التقرير بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي. وتطبيق خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إن لم يحدث ذلك. قد تحدث المنشأة أن مخاطر الائتمان الخاصة بالأصل المالي. لم ترتفع بشكل ملحوظ إذا كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقارير المالية.

السياسات المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم قياس الموجودات المالية لتقييم الانخفاض في القيمة عند توفر دليل موضوعي على أن الصندوق لن يكون قادراً على تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد المقدرة. تعد القيمة القابلة للاسترداد المقدرة بأنها القيمة الحالية للتدفقات المالية المتوقعة مخصومة على أساس معدل العائد الفعلي الأصلي.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٥-٤ إلغاء الاعتراف بالأدوات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انقضاء الحق التعاقدى في استلام التدفقات النقدية من الموجودات أو عند انتقالها ويكون انتقال الموجودات المالية مؤهلاً لإلغاء الاعتراف بها. في الحالات التي يتم بها تقييم الصندوق بأنه قام بتحويل موجوداته المالية، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات عندما يقوم الصندوق بتحويل المخاطر ومنافع حقوق الملكية. أما عند عدم قيام الصندوق بالتحويل أو الاحتفاظ بهذه المخاطر والمنافع، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بسيطرته عليها. يعترف الصندوق بشكل منفصل بأية حقوق أو التزامات تم تكوينها أو الاحتفاظ بها في العملية كموجودات أو مطلوبات.

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم اطفائها، أي عندما يتم الوفاء بالتزامات المحددة في العقد أو إلغاؤها أو انقضائها.

٢-٥-٥ المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يلغى الصندوق الإعتراف بالمطلوبات المالية عند الوفاء بالتزاماته التعاقدية أو إلغاؤها أو انقضائها.

٢-٦ المقاصة

يتم إجراء مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون للصندوق حق قانوني حالي واجب النفاذ بمقاصة المبالغ وعند وجود نية للتسوية إما على أساس الصافي أو إثبات الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

٢-٧ مصاريف مستحقة ودمم دائنة أخرى

تقيد المصاريف المستحقة والدمم الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

٢-٨ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

تعد صافي الموجودات العائدة على أنها حقوق الملكية وتتكون من وحدات مصدرة وأرباح محتفظ بها.

(أ) وحدات قابلة للإسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للإسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كانت الوحدات القابلة للإسترداد تشتمل على جميع الميزات التالية:

- يسمح للحامل بحصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدى بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر غير حقوق ر في الأسهم التناسبية لصافي موجودات الصندوق.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة والتغير في صافي الموجودات المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق. على مدى عمر الأداة.

تطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦-أ-ب، وتبعاً لذلك، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات عن استيفاء بأي من الخصائص أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ ج و ١٦ د من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات. في حالة استيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص واستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

تصنف توزيعات الصندوق على أنها توزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات

(ب) التداول بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع بنك البلاد من قبل أشخاص طبيعيين أو معنويين. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق في كل يوم أحد وأربعاء ("يوم التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً للمطلوبات) على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٢-٩ الضريبة

تعد الضريبة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية الأولية.

٢-١٠ الزكاة

تعد الزكاة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١-٢ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض باستثناء الخصومات والضرائب والخصومات.

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

وفقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية، فإن الدخل المحظور بموجب الشريعة والمستلم من قبل الصندوق يتم استبعاده عند تحديد الدخل ويتم تسجيله كمطلوبات أخرى في قائمة المركز المالي. يتم تحديد هذه المبالغ بناء على المعلومات المتوفرة لمدير الصندوق حول طبيعة أرباح الجهات المستثمر بها عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية. يتم دفع الدخل الذي تحظره الشريعة للجمعيات الخيرية على أساس ربع سنوي.

٣- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

ان القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ هي أول قوائم مالية أولية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. بالنسبة لجميع الفترات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أعد الصندوق قوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة).

وبناءً على ذلك، أعد الصندوق القوائم المالية الاولية التي تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، بالإضافة إلى الفترات المقارنة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يبين هذا الإيضاح التعديلات الرئيسية التي قام بها الصندوق في تعديل قوائم المركز المالي السابقة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والتي تم إعدادها سابقاً وفقاً لمتطلبات المعايير الصادرة عن الهيئة.

الإعفاءات المطبقة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى" يمنح المنشآت التي تعتمد هذه المعايير بعض الإعفاءات من تطبيق متطلبات معينة. بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية بأثر رجعي.

قام الصندوق بتطبيق الإعفاءات التالية:

طبق الصندوق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ وبتاريخ تحول هو ١ يناير ٢٠١٨ والذي لم يؤدي إلى تعديلات على المبالغ المقيدة سابقاً في القوائم المالية.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

اختار الصندوق عدم تعديل أرقام المقارنة كما في مسموح به في أحكام التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. تم الاعتراف بأي تعديلات على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التحول في الأرباح المبقاة الافتتاحية (١ يناير ٢٠١٨) والاحتياطات الأخرى للفترة الحالية.

وبالتالي، بالنسبة لافصاحات الإيضاحات، فإن التعديلات اللاحقة على إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ قد تم تطبيقها فقط على الفترة الحالية.

وقد أجري التقييم التالي على أساس الوقائع والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالأصل المالي؛
- التصنيف وإلغاء تصنيفات سابقة لبعض الموجودات المالية كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التقديرات

تتوافق التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مع التقديرات الخاصة بنفس التواريخ وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة.

إن الموجودات، والمطلوبات، والدخل، والمصاريف والتدفقات النقدية التشغيلية و التمويل للصندوق والمسجلة بموجب المعايير الصادرة عن الهيئة لا تختلف بشكل جوهري عن المعايير الدولية للتقارير المالية وبالتالي، لم يتم إجراء أي تعديلات ولم يتم إعادة تعديل أي أرصدة في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٤ - إدارة المخاطر المالية

٤-١ عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حيث يمكنه الاستمرار في تقديم العوائد المثلى لحاملي الوحدات لديه وضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

تتعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد والتحكم بالمخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إن عملية المراقبة والتحكم في المخاطر التي تم وضعها مبدئياً لتنفيذ على أساس الحدود الموضوعه من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة بالشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ودرجة المخاطر المسموح بها وفلسفة إدارته المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ فيما يلي شرح لهذه الأساليب:

(أ) مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر سعر العمولة ومخاطر السعر الأخرى.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

تمثل مخاطر صرف العملات الأجنبية مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

تم جميع المعاملات وكذلك فإن جميع أرصدة الصندوق هي بالريال السعودي، وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر سعر العمولة

تمثل مخاطر سعر العمولة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات عمولة السوق.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر سعر العمولة لأنه ليس لدى الصندوق أدوات مالية تحمل عمولة.

(٣) مخاطر السعر

تمثل مخاطر السعر مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير أسعار صرف العملات الأجنبية وسعر العمولة.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في سوق المال السعودي. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في قطاعات صناعية مختلفة.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يوضح الجدول أدناه تركيز الصناعة لمحفظه الصندوق الاستثمارية:

١ يناير ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣٠ يونيو ٢٠١٨		القطاع الصناعي
قيمة السوق	% من إجمالي	قيمة السوق	% من إجمالي	قيمة السوق	% من إجمالي	
٩,٩٩٧	٣٢	١٠,٦٦٥	٤٤	٩,١٩٣	٣٤	المواد
٦,٠٦٩	٢٠	٥,١٩٤	٢٢	٦,٦٥٨	٢٥	الخدمات المالية
٥,٣٠٧	١٧	٢,٦٢٥	١١	٣,١٣٩	١١	الصناعي
١,٨٤٤	٦	٧٦٣	٣	٢,٥٣١	٩	الرعاية الصحية
						الدخل التقديري
١,٥٨٧	٥	١,٢٤٨	٥	١,٩٤١	٧	للمستهلك
-	-	١,٦١٢	٧	١,٣٨١	٥	خدمات الاتصالات
٣١١	١	١,١٢٨	٥	٩٦٨	٤	المنافع
٩٩٨	٣	-	-	٧٧١	٣	الطاقة
١,٧٥١	٦	-	-	٤٦٢	٢	العقارات
٣,١٥٤	١٠	٨٧٢	٣	-	-	السلع الاستهلاكية
٣١,٠١٨	١٠٠	٢٤,١٠٧	١٠٠	٢٧,٠٤٥	١٠٠	

إن التأثير على صافي قيمة الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز الصناعي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ يناير ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣٠ يونيو ٢٠١٨		
التأثير على صافي	تغير محتمل	التأثير على صافي قيمة الموجودات	تغير محتمل	التأثير على صافي قيمة الموجودات	تغير محتمل	
قيمة الموجودات	معتدل %	الموجودات	معتدل %	الموجودات	معتدل %	
٥٠٠-/+	٥-/+	٥٣٣-/+	٥-/+	٤٦٠-/+	٥-/+	المواد
٣٠٣-/+	٥-/+	٢٦٠-/+	٥-/+	٣٣٣-/+	٥-/+	الخدمات المالية
٢٦٥-/+	٥-/+	١٣١-/+	٥-/+	١٥٧-/+	٥-/+	الصناعي
٩٢-/+	٥-/+	٣٨-/+	٥-/+	١٢٧-/+	٥-/+	الرعاية الصحية
٧٩-/+	٥-/+	٦٢-/+	٥-/+	٩٧-/+	٥-/+	الدخل التقديري للمستهلك
-	-	٨١-/+	٥-/+	٦٩-/+	٥-/+	خدمات الاتصالات
١٦-/+	٥-/+	٥٦-/+	٥-/+	٤٨-/+	٥-/+	المنافع
٥٠-/+	٥-/+	-	-	٣٩-/+	٥-/+	الطاقة
٨٨-/+	٥-/+	-	-	٢٣-/+	٥-/+	العقارات
١٥٨-/+	٥-/+	٤٤-/+	٥-/+	-	-	السلع الاستهلاكية
١,٥٥١-/+		١,٢٠٥-/+		١,٣٥٣-/+		

(ب) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. لا يتعرض الصندوق حالياً لأي مخاطر ائتمان جوهرية. إن الأرصدة البنكية محتفظ بها لدى بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

(ج) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك الا بشروط غير ملائمة جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم وعليه فإن الصندوق، يتعرض لمخاطر السيولة بشأن الاسترداد في أي وقت. تعتبر استثمارات الصندوق بأنها قابلة للتحقق ويمكن تصفيتها في أي وقت. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات سيولة للصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة للصندوق.

يقوم الصندوق بتسوية مطلوباته المالية المتعلقة برسوم الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى بشكل ربع سنوي.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٤ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم لخضوع الصندوق للاشتراكات والاستردادات حسب تقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق، عند إدارة رأس المال، في الحفاظ على قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة من أجل تحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة قوية لرأس المال لدعم تنمية أنشطة الاستثمار للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية توزيعات الأرباح التي يدفعها الصندوق لوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

٣-٤ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن أي مبيعات لها في يوم التقييم عند بأحدث سعر للعرض.

إن السوق النشط هو السوق الذي يتم فيه التعامل مع الموجودات أو المطلوبات بتكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. ومن المفترض أن تكون القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمة تقارب القيمة العادلة للذمم المدينة وللذمم الدائنة الأخرى.

إن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة يحتوي على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو للالتزام.

إن القيم العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق لا تعتبر مختلفة جوهرياً عن قيمها الدفترية. إن القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تستند على أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يحلل الجدول التالي ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة موجودات الصندوق ومطلوباته (حسب الفئة) والمقاسة بالقيمة العادلة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧؛

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧	
			استثمارات بالقيمة العادلة
			من خلال الربح والخسارة
			أدوات حقوق الملكية
٢٧,٠٤٥	٢٤,١٠٧	٣١,٠١٨	المستوى الأول
-	-	-	المستوى الثاني
-	-	-	المستوى الثالث
٢٧,٠٤٥	٢٤,١٠٧	٣١,٠١٨	

٥ - الأدوات المالية بحسب الفئة

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
			الموجودات كما في قائمة المركز المالي
-	٥٧٢		النقد وما يعادله
٢٧,٠٤٥	-		الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	٢٥٨		ذمم مدينة مقابل بيع استثمار
-	١٢٧		توزيعات أرباح مدينة
٢٧,٠٤٥	٩٥٧		الإجمالي
			٣١ ديسمبر ٢٠١٧
			الموجودات كما في قائمة المركز المالي
-	٣٢		النقد وما يعادله
٢٤,١٠٧	-		الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	٩٥		ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات
-	٣٧		توزيعات أرباح مدينة
٢٤,١٠٧	١٦٤		الإجمالي

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٢٠١٧ يناير ١
		الموجودات كما في قائمة المركز المالي
-	٢٥٦	النقد وما يعادله
٣١,٠١٨	-	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	٣٧	توزيعات أرباح مدينة
٣١,٠١٨	٢٩٣	الإجمالي

تم إدراج كافة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة لحساب خسارة الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠١٨ و ٣٠ يونيو ٢٠١٨. ومع ذلك، كان تأثير خسارة الائتمان المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهري حيث أن النقد وما يعادله محتفظ به لدى بنك ذو تصنيف ائتماني جيد وأن توزيعات الأرباح المدينة تم استردادها لاحقاً من الشركة المستثمر فيها وليس هناك تاريخ للتعتير عن استرداد هذه الأرصدة.

تم إدراج كافة المطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ كمطلوبات مالية يتم قياسها ضمن فئة بالتكلفة المطفأة. تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧ ضمن فئة المطلوبات المالية الأخرى وتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

٦- معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

في سياق أنشطته العادية، يتعامل الصندوق مع الأطراف ذوي العلاقة. تتم معاملات الأطراف ذوي العلاقة بالتوافق مع شروط وأحكام الصندوق. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر رسوم اشتراك بنسبة لا تتجاوز ١% (٢٠١٧: ١%) من المبلغ المكتتب لتغطية التكاليف الإدارية ويتم مقاصتها مقابل التحصيلات من إصدار الوحدات. إن نسبة الاشتراك المحتملة هي ضمن الحدود المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق برسوم إدارة بمعدل ١,٥ ٪ سنوياً (١,٥ ٪: ٢٠١٧) من صافي قيمة موجودات الصندوق والتي يتم احتسابها في كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس ربع سنوي. تتضمن رسوم الإدارة المحملة رسوم الحفظ ورسوم الهيئة الشرعية وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يحتوي الجدول التالي على تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠

يونيو

٢٠١٧	٢٠١٨	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٢٤	٢٠١	رسوم الإدارة	مدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار
-	٦	رسوم الأمانة	أمين الصندوق	الرياض المالية
٢	٣	رسوم مجلس الصندوق	أعضاء من مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	الطرف ذو العلاقة	طبيعة العملية
٢٥٦	٢٠	-	شركة البلاد للاستثمار	حساب الاستثمار
-	-	٣٨٣	الرياض المالية - أمين الصندوق	حساب الاستثمار
-	-	٤	الرياض المالية - أمين الصندوق	رسوم حفظ مستحقة
-	١٢	١٨٩	بنك البلاد	أرصدة بنكية
-	٩٤	١٠٣	شركة البلاد للاستثمار	رسوم إدارة مستحقة
-	٢	٣	أعضاء في مجلس إدارة الصندوق	رسوم مجلس إدارة الصندوق مستحقة

٧- آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يكون آخر يوم تقييم للفترة هو ٢٧ يونيو ٢٠١٨.

٨- الموافقة على القوائم المالية الأولية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ (١٢ أغسطس

٢٠١٨).