

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

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
مع
تقرير مراجعي الحسابات إلى حاملي الوحدات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / حاملي وحدات

صندوق ائمار للأسهم السعودية الشرعية ("ائمار")
الرياض
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق ائمار للأسهم السعودية الشرعية ("ائمار") ("الصندوق") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق حول القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتقد مدير الصندوق أنه ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجع الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير أن نلتزم بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية، سواءً كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة للسياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتمد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م ونتائج أعماله وتدفعاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، ووفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كي بي ام جي الفوزان والسدحان



خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١

التاريخ : ٣١ مارس ٢٠١٤م
الموافق: ٣٠ جمادى الاولى ١٤٣٥هـ

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(ألف ريال سعودي)

٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	إيضاح	الموجودات
٧١٨	١٢,٦٩٣		النقدية وما في حكمها
٦٠,٨١٥	٩٢,٩٦٨	٦	استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
٥٦	-		توزيعات أرباح مستحقة
<u>٦١,٥٨٩</u>	<u>١٠٥,٦٦١</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٤٠	٤٠٣		مصرفات مستحقة
<u>٢٤٠</u>	<u>٤٠٣</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٦١,٣٤٩</u>	<u>١٠٥,٢٥٨</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٥٩,٦٠٤</u>	<u>٧٩,٤٩٧</u>		الوحدات المصدرة (الأعداد بالآلاف)
<u>١,٠٢٩٣</u>	<u>١,٣٢٤٠</u>		صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (أثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(ألف ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ م	إيضاح	الإيرادات
٩١٧	٣,٨٧٩		توزيعات الأرباح
			أرباح متاجرة، صافي
(٦٨)	١١,٣٢١		- (خسائر) محققة من استثمارات
٢,١٢٤	١٢,٥٠٧		- أرباح غير محققة من استثمارات
<u>٢,٩٧٣</u>	<u>٢٧,٧٠٧</u>		
			المصروفات
٤٧٤	١,٣٠٣	٥	أتعاب الإدارة
٢٥	٧٢	٥	مصروفات أخرى
<u>٤٩٩</u>	<u>١,٣٧٥</u>		
<u>٢,٤٧٤</u>	<u>٢٦,٣٣٢</u>		صافي ربح السنة/ الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة التدفقات النقدية
(ألف ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م	للفترة من ٣ يونيو ٢٠١٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢٦,٣٣٢	٢,٤٧٤	صافي الربح للسنة/ للفترة
(١٢,٥٠٧)	(٢,١٢٤)	تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية: أرباح غير محققة من الاستثمارات، صافي
١٣,٨٢٥	٣٥٠	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١٩,٦٤٦)	(٥٨,٦٩١)	استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة
٥٦	(٥٦)	توزيعات أرباح مستحقة
١٦٣	٢٤٠	مصروفات مستحقة
(٥,٦٠٢)	(٥٨,١٥٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٤,٢٩٧)	(٨١٠)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٤٨,٠٤٩	٧٣,١٧٥	توزيعات أرباح
(٢٦,١٧٥)	(١٣,٤٩٠)	متحصلات من إصدار وحدات
١٧,٥٧٧	٥٨,٨٧٥	المدفوع لاسترداد وحدات
١١,٩٧٥	٧١٨	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٧١٨	--	صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها
١٢,٦٩٣	٧١٨	النقدية وما في حكمها في بداية السنة/ الفترة
		النقدية وما في حكمها في نهاية السنة/ الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
(ألف ريال سعودي)

للسنة المنتهية في	الفترة من ٣ يونيو		
٣١ ديسمبر	٢٠١٢م إلى ٣١		
٢٠١٣م	ديسمبر ٢٠١٢م		
٦١,٣٤٩	--	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة/الفترة	
٢٦,٣٣٢	٢,٤٧٤	صافي ربح السنة/الفترة	
٤٨,٠٤٩	٧٣,١٧٥	التغيرات من معاملات الوحدات	
(٢٦,١٧٥)	(١٣,٤٩٠)	متحصلات من بيع وحدات	
٢١,٨٧٤	٥٩,٦٨٥	قيمة الوحدات المستردة	
(٤,٢٩٧)	(٨١٠)	صافي التغير من معاملات الوحدات	
١٠٥,٢٥٨	٦١,٣٤٩	توزيعات أرباح	
		صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة/الفترة	

معاملات الوحدات

(الوحدات بالآلاف)

٥٩,٦٠٤	--	الوحدات في بداية السنة/الفترة	
٤٢,٠٦٦	٧٢,٨٣٢	الوحدات المصدرة	
(٢٢,١٧٣)	(١٣,٢٢٨)	الوحدات المستردة	
١٩,٨٩٣	٥٩,٦٠٤	صافي التغير في الوحدات	
٧٩,٤٩٧	٥٩,٦٠٤	الوحدات في نهاية السنة/الفترة	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

١. الصندوق والأنشطة

إن صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار) 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 سوق المال على إنشاء الصندوق بناءً على قرار 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 مالكي صافي موجودات الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. أسس الإعداد

أ. المعايير المحاسبية المطبقة

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

ب. أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

ج. عملة العرض والنشاط

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

د. استخدام الحكم والتقدير

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

تتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة.

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م

٤ السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الواردة أدناه بشكل ثابت لجميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

أ. الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كـ "استثمارات بغرض المتاجرة" عندما يتم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. الاستثمارات في الأوراق المالية المتاجرة يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء إضافة إلى جميع النفقات التي يتكبدها الصندوق لأغراض إقتناء هذه الاستثمارات. وبعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة يتم الإقرار بالأرباح والخسائر الناتجة في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة عند البيع ويتم تحديد الأرباح والخسائر غير المحققة بطريقة متوسط التكلفة.

ب. محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

يتم إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المدرجة قيمتها العادلة من خلال قائمة الدخل) مبدئياً بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

ج. أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

تستحق أتعاب ومصروفات الإدارة الأخرى بنسبة ومبالغ متفق عليها مع مدير الصندوق. يتم إحتساب هذه الأتعاب واستحقاقها كل يوم تقييم.

د. المخصصات

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

هـ. الزكاة والضريبة

الزكاة وضريبة الدخل هي إلتزام حاملي الوحدات وبالتالي لا يكون لها أي مخصص في القوائم المالية.

و. الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام الدفعات.

ز. النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها من الأرصدة لدى البنك والاستثمارات التي تقل فترة استحقاقها الأصلية عن تسعين يوماً.

ح. إشتراك وإسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبه والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الإكتتاب والإسترداد.

ط. صافي قيمة الموجودات

يتم إحتساب صافي قيمة الموجودات المدرجة لكل وحدة في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية الفترة.

ي. الأدوات المالية

يتم الإقرار بالموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. أي أرباح أو خسائر عند إلغاء إثبات الموجودات والمطلوبات المالية يتم تسجيلها مباشرة إلى قائمة الدخل.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
(ألف ريال سعودي)

٥ أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر مصروفات اكتتاب بنسبة لا تزيد عن ١٪ (٢٠١٢ م: ١٪) من قيمة الإكتتاب لتغطية المصروفات الإدارية وتخضم من المتحصل من الوحدات المصدرة.
يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١٪ (٢٠١٢ م: ١٪) من صافي قيمة الأصول في كل تاريخ تقييم لصافي أصول الصندوق
كما يسترد مدير الصندوق بعض المصروفات التي تكبدتها نيابة عن الصندوق في الحدود التي وردت في شروط وأحكام الصندوق. تنازل مدير الصندوق عن بعض المصروفات المتعلقة بالسنة الحالية.

٦ الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	إيضاح	
٥٩,٨٠٨	٩٢,٤٦٦	(١-٦)	استثمارات متداولة
١,٠٠٧	٥٠٢	(٢-٦)	صناديق استثمار
٦٠,٨١٥	٩٢,٩٦٨		

(١-٦) الاستثمار في صناديق الإستثمار تمثل الاستثمارات في وحدات صندوق المرباح وهو صندوق مفتوح التي تديره شركة البلاد للاستثمار. وينمثل النشاط الرئيسي لصندوق المرباح في الإستثمار في عقود المرابحة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

(٢-٦) استثمر مدير الصندوق في القطاعات التالية:

القيمة السوقية		التكلفة		القيمة السوقية %		الوصف بحسب القطاع الجغرافي
٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	
١٤,٨١٠	٣٢,٥٨٨	١٤,٤٣٤	٢٨,٩٤١	٢٤	٣٥	صناعات بتروكيماوية
٩,٨٦٩	١٠,٧٧٨	٨,٦٨١	٧,٨٤٦	١٦	١٢	إتصالات
٣,٢٣١	٧,٨٦١	٣,١٠٠	٦,١٧٥	٥	٨	تجزئة
٦,٠٢٩	٧,٥٢٢	٦,٧١٤	٧,١٦١	١٠	٨	بنوك وخدمات مالية
٦,٩٠٥	٦,٠٨٥	٦,٣١١	٥,٤١٠	١١	٧	زراعة وأغذية
٢,١٨٧	٥,٦٣٥	٢,٠٢٨	٤,٧٣٦	٤	٦	بناء وإنشاءات
٢,٣٨٧	٥,٦٣٥	٢,٢١٥	٤,٢٦٢	٤	٦	نقل
٢,٣٢٥	٤,٩٥٩	٢,٢٨٧	٤,٥٤٨	٤	٥	استثمار صناعي
٥٦١	٣,٢٩٥	٥٥٧	١,٥٨٠	١	٤	سياحة وفنادق
٢,٢٦٥	٢,٢٧٧	٢,١٩٣	١,٨٨٤	٤	٢	طاقة وخدمات
-	٢,٢٣١	-	١,٨٨٥	-	٢	استثمارات متنوعة
-	١,٨١٠	-	١,٥٢٥	-	٢	تطوير عقاري
٩,٢٣٩	١,٧٩٠	٩,١٦٧	١,٨٨٤	١٥	٢	أسمنت
١,٠٠٧	٥٠٢	١,٠٠٤	٥٠٠	٢	١	صناديق استثمارية
٦٠,٨١٥	٩٢,٩٦٨	٥٨,٦٩١	٧٨,٣٣٧	١٠٠	١٠٠	إجمالي الاستثمارات

٢٠١٢ م	٢٠١٣ م	التكلفة
٥٨,٦٩١	٧٨,٣٣٧	
٢,١٢٤	١٤,٦٣١	
٦٠,٨١٥	٩٢,٩٦٨	خسائر غير محققة، صافي

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية (اثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م
(ألف ريال سعودي)

٧. معاملات مع أطراف ذات علاقة

ضمن السياق الإعتيادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة التي تخضع بدورها إلى شروط وأحكام الصندوق. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة للصندوق.

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

إسم الطرف ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملات خلال السنة		الرصيد الختامي	
		٢٠١٣م	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٢م
شركة البلاد للاستثمار	أتعاب الإدارة	١,٣٠٣	٤٧٤	٣٧٦	٢٢٣
	مصروفات أخرى	٥٠	١٠	١٩	١٠
	تقديرة وما في حكمها (رصيد حساب الاستثمار)	-	-	١٢,٢٧٠	٧١٨
بنك البلاد	نقد وما في حكمه	-	-	٤٢٣	-
	الوحدات المشتراة	٥٠٠	٥,٣٦٨	-	-
صندوق المراهج	الوحدات المستردة	١,٠٠٧	٤,٣٦٣	-	-
	رصيد الإقفال	-	-	٥٠٢	١,٠٠٧
صندوق عقار	وحدات مشتراة	٥٩١	-	-	-
	وحدات مستردة	٢٥٣	-	-	-
	رصيد الإقفال	--	-	٣٦٩	-

٨. إكتتاب واسترداد الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء في المملكة العربية السعودية فقط من خلال فروع بنك البلاد، من قبل الشخصيات الطبيعية والإعتبارية. ويتم تحديد صافي قيمة الموجودات يومي الأحد والأربعاء (كل "يوم تقييم"). تحدد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عبر قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على عدد الوحدات القائمة في تاريخ التقييم المحدد.

٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه والاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المطلوبات المستحقة. يتم تحميل الاستثمارات بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات الأخرى ترى الإدارة أن القيمة العادلة لهذه الأدوات لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

يهدف الصندوق إلى ضمان مقدرة الصندوق في الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية ليتمكن من الاستمرار في تقديم عائدات مجزية لحاملي الوحدات والتأكد من الحماية المعقولة لحاملي الوحدات.

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى بمراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات لسياسته الاستثمارية في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق. يعتمد هيكل رأس المال على إصدار الوحدات واستردادها.

يتم تحديد توزيع الموجودات بواسطة مدير الصندوق مع رؤية لتحقيق أهداف الاستثمار. يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقتناة بغرض الإتجار". يتعرض الصندوق لمخاطر الإنتمان ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السيولة ومخاطر العملات.

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

٩-١ 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 بشأن النقدية وما في حكمها والمحتفظ بها لدى طرف ذو علاقة إيضاح (٧) ذو تصنيف إئتماني جيد. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير يتمثل في القيمة الدفترية للمبالغ ذات العلاقة بالموجودات المالية في قائمة المركز المالي

٩-٢ مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التقلبات في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم ناتجة عن استثماراته المحتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تتكون الاستثمارات الرئيسية من أسهم شركات مدرجة. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر الائتمان من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية. تم تحقيق هذا الهدف بالاستثمار في أوراق مالية متعددة القطاعات الجغرافية لأسواق دول الخليج (إيضاح ٦) والمراقبة المستمرة لأسعار الأسهم بواسطة مدير الصندوق.

٩-٣ مخاطر السيولة

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

تنص أحكام الصندوق على إمكانية الإشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة لمقابلة استرداد الوحدات في أي وقت. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق ويمكن تسيلها في أي وقت. إلا أن مدير الصندوق يقوم بوضع إرشادات محددة للسيولة ومراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة للتأكد من توفر السيولة الكافية لمقابلة الإلتزامات عند استحقاقها.

٩-٤ مخاطر العملات

مخاطر العملات هي مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. جميع الموجودات المالية للصندوق تتم بعملات خليجية مختلفة مرتبطة بالدولار الأمريكي باستثناء الدينار الكويتي.

١٠. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٣م (٢٠١٢م: ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢م).

١١. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار بواسطة مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٤م الموافق ٣٠ جمادى الأولى ١٤٣٥هـ.