

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

أ) معلومات عن الصندوق

(1) أسم صندوق الاستثمار:

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

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

- يهدف الصندوق إلى الاستثمار في محفظة متنوعة من اسهم الشركات المدرجة بالسوق السعودي بالإضافة إلى الاكتتابات الأولية و ادوات النقد المتوافقة مع المعايير الشرعية بهدف تنمية راس المال من خلال تحقيق عوائد ايجابية على المدى الطويل.
- تتميز هذه الشركات بتوزيعاتها النقدية لحملة الاسهم. ويهدف الصندوق إلى توزيع الارباح الراس مالية و الارباح من التوزيعات النقدية المحققة على مالكي الوحدات بشكل نصف سنوي وبحد اقصى 5% من صافي اصول الصندوق سنوياً.
- يهدف الصندوق لتحقيق عوائد تزيد عن المؤشر الإرشادي للصندوق وهو مؤشر ايديل ريتنق للأسهم السعودية ذات التوزيعات النقدية المطابق للشرعية الإسلامية . و يمكن الحصول على معلومات حول اداء الصندوق مقارنة بمؤشر الأداء الخاص بالصندوق في موقع مدير الصندوق على شبكة الإنترنت.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

يهدف الصندوق إلى توزيع الارباح الراس مالية و الارباح من التوزيعات النقدية المحققة على مالكي الوحدات بشكل نصف سنوي وبحد اقصى 5% من صافي اصول الصندوق سنوياً.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل مادي

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 اتفاقية الصندوق.

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

صندوق ائمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إئمار)

(ب) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار "البلاد المالية"

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد

ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636

فاكس: (+966) 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

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

لا يوجد

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

تركزت أنشطة الإستثمار خلال السنة شهور الماضية على قطاع المصارف والمواد الأساسية و لم يشترك الصندوق في أي اكتتابات.

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

تأثر أداء الصندوق سلباً بالمتغيرات الاقتصادية التي شهدتها الاقتصاد السعودي إضافة إلى تذبذب أسعار النفط نزولاً مما انعكس سلباً على ربحية الشركات وعلى وجه الخصوص قطاع المواد الأساسية الذي عرف عنه بتوزيع أرباحاً مرتفعة. خلال السنة أشهر انخفضت سعر الوحدة من 1.178 إلى 1.134 ريال للوحدة مع أداء أفضل للمؤشر الإرشادي عن مؤشر الصندوق بنسبة 3.30% يعد دخول السوق السعودي في مؤشر MSCI للأسواق الناشئة وتحسن أسعار النفط النسبي مؤشر إيجابياً للفترة القادمة يحاول من خلاله مدير الصندوق بناء مراكز استراتيجية في القطاعات ذات مؤشرات استثمار جذابة من حيث توزيعات الأرباح المتوقعة.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف:

+966 11 2039888

فاكس:

+966 11 2039899

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف:

+966 920003636

فاكس:

+966 11 2906299

ص.ب:

140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

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

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

تغييرات واجبه الإشعار في شروط وأحكام الصندوق:

1. تغيير المؤشر الإرشادي من "مؤشر الأسهم السعودية ذات التوزيعات النقدية المتوافقة مع الشريعة" المحتسب من قبل ستاندر أند بورز إلى "مؤشر الأسهم السعودية الإسلامية النقية" المحتسب من قبل إيدل رينتك في تاريخ 27/02/2017 (تاريخ سريان التغيير)، وتغيير في الصياغة المتعلقة برسوم المؤشر الإسترشادي وإضافته في بند الرسوم والمصاريف حيث انخفضت رسوم المؤشر الإسترشادي 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 جمله 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).

تغييرات في أعضاء مجلس إدارة الصندوق في شروط وأحكام الصندوق :

1. الحصول على موافقة هيئة السوق المالية في تاريخ 11/04/2017 على تعيين أفيصل الأنسي وأ. إيهاب حسوبة كعضويين غير مستقلين في مجلس إدارة الصندوق بدلا من العضويين أ. جهر اقبال شيخ وأ. مصدق إعجاز، وعلى تعيين هشام طاشكندي و أ. عمر بصال كعضويين مستقلين في مجلس إدارة الصندوق بدلا من العضويين أ. طلعت زكي حافظ وأ. إبراهيم عبدالعزيز الراشد.

(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:

لا يوجد

ج) القوائم المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول	هاتف:	+966 920003636
هاتف:	فاكس:	+966 11 2039888
فاكس:	ص.ب:	+966 11 2906299
الموقع الإلكتروني:		140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية
http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement		

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م

صفحة	فهرس
١	تقرير الفحص المحدود
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الأولية
٤	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية العائد لحاملي الوحدات
٦ - ١٤	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية

تقرير الفحص المحدود

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق
إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار"):

المقدمة

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

نطاق الفحص

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

الاستنتاج

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



برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

١٨ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ

(١٠ أغسطس ٢٠١٧)

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م		
			الموجودات
٢٩١	٤٨٤		النقد وما يعادله
٣٦,٨٦١	٢٧,٩٢١	٦	استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
١١٠	٣٧		توزيعات أرباح مستحقة
٣٧,٢٦٢	٢٨,٤٤٢		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٤٣	١١٢		أتعاب إدارة مستحقة
١٨	٢٠		مصاريف مستحقة
١٦١	١٣٢		مجموع المطلوبات
٣٧,١٠١	٢٨,٣١٠		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٣٣,١٦٨	٢٤,٦٨٤		الوحدات المصدرة (الوحدات بالآلاف)
١/١١٨٦	١/١٤٦٩		صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار

قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م		
١,١٣٦	٥٥٢	١٠	الإيرادات دخل توزيعات أرباح، صافي
(٢,٦١٦)	(٢,١٨٨)		خسائر متاجرة، صافي
(٢٦٢)	١,٠٥٨		خسائر محققة من استثمارات
(١,٧٤٢)	(٥٧٨)		الحركة في أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات
(٢٨٠)	(٢٢٤)	٧,٥	المصاريف أتعاب الإدارة
(٣٤)	(٣٨)	٥	مصاريف أخرى
(٣١٤)	(٢٦٢)		
(٢,٠٥٦)	(٨٤٠)		صافي خسارة الفترة

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المُدار من قبل شركة البلاد للإستثمار

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يوليو		
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	
		الأنشطة التشغيلية
		صافي خسارة الفترة
(٢,٠٥٦)	(٨٤٠)	تعديلات لمطابقة صافي الخسارة مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
		الحركة في (أرباح) / خسارة غير محققة من الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة، صافي
٢٦٢	(١,٠٥٨)	
(١,٧٩٤)	(١,٨٩٨)	
		التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٥,٩٤٠	٤,١٥٥	استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة، صافي
(٧٣)	-	توزيعات أرباح مستحقة
(٥٣)	(١٢٢)	أتعاب إدارة مستحقة
٥	٢٠	مصاريف مستحقة
٤,٠٢٥	٢,٣٨٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
(٩٦٧)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
٤٣١	٣,٣٢٨	متحصلات من إصدار وحدات
(٤,٢٧٥)	(٥,٤٨٩)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٤,٨١١)	(٢,١٦١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٧٨٦)	٢٢٨	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله
١,٠٧٧	٢٥٦	النقد وما يعادله في بداية الفترة
٢٩١	٤٨٤	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المُدار من قِبل شركة البلاد للإستثمار
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٤٣,٩٦٨	٣١,٣١١	صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة
(٢,٠٥٦)	(٨٤٠)	صافي خسارة الفترة
٤٣١	٣,٣٢٨	التغيرات من معاملات الوحدات
(٤,٢٧٥)	(٥,٤٨٩)	متحصلات من إصدار وحدات
(٣,٨٤٤)	(٢,١٦١)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٩٦٧)	-	صافي التغير من معاملات الوحدات
٣٧,١٠١	٢٨,٣١٠	توزيعات أرباح
		صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٣٦,٦٨٥	٢٦,٧٠٥	معاملات الوحدات (الوحدات بالآلاف)
٤١٢	٢,٩٢٣	الوحدات في بداية الفترة
(٣,٩٢٩)	(٤,٩٤٤)	وحدات مصدرة
(٣,٥١٧)	(٢,٠٢١)	وحدات مستردة
٣٣,١٦٨	٢٤,٦٨٤	صافي التغير في الوحدات
		الوحدات في نهاية الفترة

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

إن صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار") هو صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للإستثمار ("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 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، يُعتبر حاملو الوحدات مالكيين صافي موجودات الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

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

٣- أسس الإعداد

٣-١ بيان الإلتزام

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

٣-٢ أسس القياس

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المُدار من قبل شركة البلاد للإستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- أسس الإعداد - تنمة

٣-٣ عملة العرض والنشاط

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

٣-٤ استخدام الحكم والتقديرات

في سياق النشاط الاعتيادي، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات 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 إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة هذه التقديرات والفترات اللاحقة التي تتأثر بها. تتفق الأحكام التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية والمصادر الرئيسية لتقدير عدم التأكد مع تلك المطبقة في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

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

٤-١ الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

تم تصنيف الاستثمارات كـ "استثمارات مقتناة لغرض 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 الأدوات المالية. وبعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة ويتم الإعتراف 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.

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

٤-٢ محاسبة تاريخ التداول

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

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 لا تزيد عن تلك المحددة في شروط وأحكام الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب واستحقاقها في كل يوم تقييم.

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.

٤-٥ الزكاة / الضرائب

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

٤-٦ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام الدفعات.

٤-٧ النقد وما يعادله

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

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

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

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

٤-٨ اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاكتتاب والاسترداد.

٤-٩ صافي قيمة الموجودات

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

٤-١٠ الأدوات المالية

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

٥- أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر مصاريف اكتتاب بنسبة لا تزيد عن ١٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٦ م: ١٪) من قيمة الاكتتاب لتغطية المصاريف الإدارية وتخصم من المتحصل من الوحدات المصدرة.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٥٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٦ م: ١,٥٪) من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم لصافي موجودات الصندوق ويتم خصمها بشكل ربع سنوي. وتتضمن أتعاب الإدارة أتعاب الحفظ والهئية الشرعية بشكل متوافق مع شروط وأحكام الصندوق.

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

٦- الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

إيضاح	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م
أسهم ملكية - مدرجة	٢٧,٩٢١	٣٦,٨٦١
	٢٧,٩٢١	٣٦,٨٦١
التكلفة	٢٧,٣١٥	٤٧,٣٠٧
أرباح / (خسائر) غير محققة، صافي	٦٠٦	(١٠,٤٤٦)
	٢٧,٩٢١	٣٦,٨٦١

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة - تنمة

٦-١ قام مدير الصندوق بالاستثمار في القطاعات التالية:

الوصف حسب القطاع	النسبة المئوية القيمة السوقية		التكلفة		القيمة السوقية	
	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م
	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م
مدرجة						
اسمنت ومواد	٣٦	٦	٩,٧٧١	٢,٩٣١	٩,٩٧٩	٢,٢٢٠
بنوك وخدمات مالية	٢٢	١٤	٥,٩٤٣	٦,٨٤٥	٦,٠٦١	٥,٠٦٠
تجزئة ومستهلك	١٩	٢٤	٤,٧٤٣	١١,٨٧٤	٥,٢٤٧	٨,٧٨٢
اتصالات	٥	١٠	١,٥٠٦	٣,١٤٢	١,٥٣٠	٣,٥٤١
صناعات بتروكيماوية						
وطاقة	٥	١٥	١,٤٦٢	٦,١٢٤	١,٤٥٦	٥,٤٩٨
تطوير عقاري	٥	-	١,٤٢٣	-	١,٣٢٢	-
استثمار صناعي	٤	٤	١,٣٧٢	١,٥٤٦	١,٢٠٦	١,٥٧٧
رعاية صحية وأدوية	٤	-	١,٠٩٥	-	١,١٢٠	-
نقل	-	١١	-	٣,٩٩٧	-	٣,٩٣٠
زراعة وأغذية	-	٨	-	٤,٢٨٨	-	٢,٧٧٧
سراميك	-	٤	-	٣,٣٣٤	-	١,٥٥٥
بناء وإنشاءات	-	٢	-	١,١٤٧	-	١,١٠٥
سياحة وفنادق	-	٢	-	٢,٠٧٩	-	٨١٦
إجمالي	١٠٠	١٠٠	٢٧,٣١٥	٤٧,٣٠٧	٢٧,٩٢١	٣٦,٨٦١

صندوق ائمار للأسهم السعودية الشرعية ("إئمار")
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

-٧- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

ضمن السياق الاعتيادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذوي العلاقة التي تخضع بدورها إلى شروط وأحكام الصندوق. يتم إعتقاد كافة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قِبل مجلس إدارة الصندوق. يعتبر مدير الصندوق وبنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) والشركات ذات العلاقة ببنك البلاد أطرافاً ذوي علاقة بالصندوق.

الرصيد الختامي		قيمة المعاملات خلال الفترة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	٢٠١٧ م		
١٤٣	١١٢	٢٨٠	٢٢٤	أنعاب الإدارة النقد وما يعادله (رصيد حساب استثمار)	شركة البلاد للاستثمار
٢٨١	٢٣٤	-	-	حساب جاري	بنك البلاد
١٠	٢٥٠	-	-	وحدات مشتراة	صندوق المرباح
-	-	٤,٧٠٠	-	وحدات مستردة	
-	-	-	-	رصيد نهائي	
-	-	-	-	استثمار في وحدات لحاملي وحدات	صندوق إئمار خليجي
-	-	-	-	وحدات مشتراة	
-	-	٥,٠٤٢	-	وحدات مستردة	
-	-	-	-	رصيد نهائي	

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

-٨- الاكتاب واسترداد الوحدات

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

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

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

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام بين أطراف ذوي دارية ولديهم الرغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

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

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

يتم تحديد توزيع الموجودات بواسطة مدير الصندوق لتحقيق أهداف الاستثمار. يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق". يتعرض الصندوق لمخاطر الإئتمان ومخاطر معدلات العمولة والسيولة ومخاطر العملات.

٩-١ مخاطر الإئتمان

إن مخاطر الإئتمان هي عدم مقدرة طرف ما في لأداة مالية على الوفاء بإلتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الإئتمان بالنسبة للنقد وما يعادله والمحتفظ بها لدى طرف ذي علاقة ذو تصنيف إئتماني جيد. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الإئتمان في تاريخ التقرير يتمثل في القيمة الدفترية للمبالغ ذات العلاقة بالموجودات المالية في قائمة المركز المالي.

صندوق ائمار للأسهم السعودية الشرعية ("إئمار")
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر - تنمة

٩-٢ مخاطر أسعار الأسهم

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

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم والناجحة عن استثماراته المقتناة لغرض المتاجرة حيث تتكون الاستثمارات الرئيسية من أسهم شركات مدرجة في السوق المالية السعودية. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر الإئتمان من خلال تنوع المحفظة الاستثمارية. تم تحقيق هذا الهدف بالاستثمار في أوراق مالية متعددة في السوق (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 لمقابلة إلتزاماته المرتبطة بالطلبات المالية والدفوعات لإسترداد الوحدات. كما تنشأ مخاطر السيولة من عدم إمكانية بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمتها العادلة.

تنص شروط وأحكام 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 لدى البنك 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. إن جميع الأدوات المالية للصندوق تتم بالريال السعودي ومن ثم فهي غير معرضة جوهرياً لمخاطر العملات.

١٠- الدخل المستبعد من قائمة الدخل

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

صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١ - القيمة العادلة

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، ومن الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة بينما تتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة.

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

١٢ - آخر يوم تقييم للفترة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٢١ يونيو ٢٠١٧م (٢٠١٦م: ٣٠ يونيو ٢٠١٦م).

١٣ - اعتماد القوائم المالية الأولية

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