

صندوق المراجيح بالريال السعودي (المراجيح) المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
وتقرير مراجعي الحسابات لحاملي الوحدات

صندوق المربح بالريال السعودي ("المربح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

صفحة	المحتويات
١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة التدفقات النقدية
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات لحاملي الوحدات
٦ - ١٤	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح"):

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح") ("الصندوق") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم (١) إلى (١١) التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية المعدّة من قبل الصندوق والمقدّمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الصندوق. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية التي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تشمل المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

رأي مطلق

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل والمشار إليها أعلاه تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الصندوق.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢٠ جمادى الآخرة ١٤٣٧هـ

(٢٩ مارس ٢٠١٦م)

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة المركز المالي

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

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٤م	٢٠١٥م		
			الموجودات
١,٣٧٣	٢,٣١٦		نقد وما يعادله
٢٨٥,٢٧١	٢٢٩,٤٥٠	٦	استثمارات إيرادات مستحقة من استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
٨٥٩	١,٧٥١		
٢٨٧,٥٠٣	٢٣٣,٥١٧		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٧٩	١٧٢	٧	أتعاب إدارة مستحقة
١١	١١		مصاريف مستحقة
١٩٠	١٨٣		مجموع المطلوبات
٢٨٧,٣١٣	٢٣٣,٣٣٤		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٢٤٥,٥٧٥	١٩٧,٧٣٠		الوحدات المصدرة (بالآلاف)
١,١٧٠٠	١,١٨٠٠		صافي قيمة الموجودات - لكل وحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة الدخل

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م		
			الإيرادات
١,٩٠٠	٢,٩١٦		أرباح من مراجعة سلع
١٩٧	١٩٧		أرباح استثمار في صكوك
			أرباح متاجرة، صافي
١١٢	٢٢٠		أرباح محققة من استثمارات
٥٤١	-		الحركة في أرباح غير محققة من استثمارات
<u>٢,٧٥٠</u>	<u>٣,٣٣٣</u>		
			المصاريف
(٦٠٧)	(٧٤٨)	٧,٥	أتعاب الإدارة
(٤٣)	(٣٩)	٥	مصاريف أخرى
<u>٦٥٠</u>	<u>(٧٨٧)</u>		
<u>٢,١٠٠</u>	<u>٢,٥٤٦</u>		صافي الدخل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة التدفقات النقدية

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
		الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح السنة
٢,١٠٠	٢,٥٤٦	تعديلات لتسوية صافي الربح مع صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:
(٢,٠٩٧)	(٣,١١٣)	الحركة في أرباح من عقود مراهجة سلع واستثمار في صكوك
(٥٤١)	-	أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
(٥٣٨)	(٥٦٧)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٤٨,٥٤٢)	٥٥,٨٢١	استثمارات، صافي
١٥	(٧)	أتعاب إدارة مستحقة
٢,٤٤٢	٢,٢٢١	أرباح مستلمة من أرباح من عقود مراهجة سلع واستثمار في صكوك
(٤٦,٦٢٣)	٥٧,٤٦٨	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣٣٧,٥١٥	٤٣٥,٧١٩	متحصلات وحدات مصدرة
(٢٩٩,٧٨١)	(٤٩٢,٢٤٤)	مدفوع وحدات مستردة
٣٧,٧٣٤	(٥٦,٥٢٥)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
(٨,٨٨٩)	٩٤٣	صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما يعادله
١٠,٢٦٢	١,٣٧٣	النقد وما يعادله كما في بداية السنة
١,٣٧٣	٢,٣١٦	النقد وما يعادله كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
٢٤٧,٤٧٩	٢٨٧,٣١٣	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
٢,١٠٠	٢,٥٤٦	صافي ربح السنة
٣٣٧,٥١٥	٤٣٩,٧١٩	التغيرات من معاملات الوحدات
(٢٩٩,٧٨١)	(٤٩٢,٢٤٤)	متحصلات من بيع وحدات
		قيمة الوحدات المستردة
٣٧,٧٣٤	(٥٦,٥٢٥)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٢٨٧,٣١٣	٢٣٣,٣٣٤	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		معاملات الوحدات
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	(الوحدات بالآلاف)
٢١٣,٣٩٤	٢٤٥,٥٧٥	الوحدات في بداية السنة
٢٨٩,٧٠٥	٣٧١,٣٣٥	وحدات مصدرية
(٢٥٧,٥٢٤)	(٤١٩,١٨٠)	وحدات مستردة
٣٢,١٨١	(٤٧,٨٤٥)	صافي التغير في الوحدات
٢٤٥,٥٧٥	١٩٧,٧٣٠	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")

المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

١- الصندوق والأنشطة

إن صندوق المرباح هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه ويدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لمصلحة حاملي وحدات الصندوق. يهدف الصندوق إلى إدارة السيولة من خلال استثمارها بشكل فعال في بيع وشراء السلع عن طريق المراجعة والاستثمار في الصكوك والتي لا تخالف أحكام الشريعة.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يناير ٢٠٠٦ م. وعمل بموجب الأنظمة الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي حتى أصدرت هيئة السوق المالي القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) بأنظمة الصناديق الاستثمارية التي تفصل المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية إتباعها في المملكة العربية السعودية. تم اعتماد أنظمة ولوائح الصندوق مبدئياً بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي وأقرته هيئة السوق المالية في ٢٠ يناير ٢٠٠٩ م.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات في الصندوق على أساس أنه وحدة محاسبية مستقلة. وبناء على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر حاملو الوحدات المالكين المستفيدين من صافي موجوداته.

٢- اللوائح النظامية

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

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.

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الإستمرارية.

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")

المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

٣-٣ عملة العرض والنشاط

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

٣-٤ استخدام الحكم والتقدير

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

تم مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في السنة التي تمت فيها المراجعة والسنوات اللاحقة التي تأثرت بها.

٤-٤ السياسات المحاسبية الهامة

تتفق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م.

٤-١ 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 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 متوسطة التكلفة.

٤-٢ استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات "محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق" إذا كانت بنية الإحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق وهناك فرصة لتحقيق ذلك. يتم قيد الاستثمارات في عقود المراجعة مبدئياً بالتكلفة. وتتضمن التكلفة أسعار الشراء زائداً جميع النفقات بواسطة المنشأة بغرض إقتناء هذه الاستثمارات. ويتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة بعد خصم أي مبالغ مشطوبة ومخصص الإنخفاض، إن وجد.

صندوق المرائب بالريال السعودي ("المرائب")

المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

٣-٤ 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 المعارف 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.

٤-٤ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

تستحق أتعاب ومصاريف الإدارة الأخرى بنسبة ومبالغ وفقاً لأحكام وشروط الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب واستحقاقها كل يوم تقييم.

٥-٤ المخصصات

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

٦-٤ الزكاة/الضرائب

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

٧-٤ الإيرادات

يتم إثبات أرباح عقود المراجحة على أساس نسبي زمني وذلك على مدى فترة العقد على أساس المبالغ الأساسية القائمة ومعدل الربح المتفق عليها.

٨-٤ النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من الأرصدة لدى البنك والحسابات الاستثمارية مع بنك البلاد في حساب تجميعي يتم إدارته من قبل مدير الصندوق.

٩-٤ إشتراك واسترداد الوحدات

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

١٠-٤ صافي قيمة الموجودات

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

صندوق المرائب بالريال السعودي ("المرائب")

المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

٤-١١ الأدوات المالية

يتم إثبات الموجودات 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 في قائمة الدخل.

٥- أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ٠,٢٥٪ (٢٠١٤م: ٠,٢٥٪) من صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم لصافي موجودات الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصاريف التي تكبدتها نيابة عن الصندوق في حدود التي وردت في شروط وأحكام الصندوق.

فيما يلي ملخص للمصاريف الأخرى:

٢٠١٤م	٢٠١٥م	إيضاح	
٢٣	٢٣	١-٥	الأتعاب المهنية
١٢	١٢	٢-٥	رسوم هيئة السوق المالية وتداول
٨	٤		أخرى
٤٣	٣٩		

١-٥ قام مدير الصندوق خلال السنة باحتساب مبدئي أعلى لصافي قيمة الموجودات للفترة من ٢٣ يوليو ٢٠١٥ م حتى ٩ ديسمبر ٢٠١٥ م إستناداً إلى أتعاب المراجعة المعدلة والبالغة ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي والتي لم تعتمد عليها هيئة السوق المالية في ذلك التاريخ. وقام مدير الصندوق خلال شهر ديسمبر ٢٠١٥ م بإعادة احتساب وتخفيض صافي قيمة الموجودات للفترة المبينة إستناداً إلى أتعاب المراجعة بقيمة ٢٢,٥٠٠ ريال سعودي كما تنص عليه أحكام وشروط الصندوق المعتمدة سابقاً من قبل هيئة السوق المالية. قام مدير الصندوق بالحاسبة بشكل مناسب عن الفرق الناتج في سجلات الصندوق وبناءً على ذلك قام مدير الصندوق بتعويض حاملي الوحدات والصندوق بمبلغ ١٠,٥٢ ريال سعودي ٧٤,٨٩ ريال سعودي، على التوالي فيما يتعلق بالوحدات المكتتة والمستردة على أساس صافي قيمة الموجودات الأعلى خلال الفترة المذكورة.

٢-٥ تشمل المصاريف الأخرى على مصاريف الطباعة بمبلغ ٢,٨٨٤ ريال سعودي. يتم تحميل هذه النفقات على الصندوق من قبل مدير الصندوق بناءً على التكلفة الفعلية للطباعة.

صندوق المربح بالريال السعودي ("المربح")

المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

٦- الاستثمارات

تتكون الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	إيضاح	
			استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٦٥,٠٩١	-	١-٦	صناديق استثمارية
٦٥,٠٩١	-		
			استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
٢١٠,١٨٠	٢١٩,٤٥٠	٢-٦	عقود مراجعة سلع
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	٣-٦	صكوك
٢٢٠,١٨٠	٢٢٩,٤٥٠		
٢٨٥,٢٧١	٢٢٩,٤٥٠		إجمالي الاستثمارات

٦-١ صناديق استثمارية

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح	
			صندوق الراجحي للمضاربة بالسلع -
٢٦,٢٤٣	-	١-١-٦	ريال سعودي
١١,٨٢٩	-	٢-١-٦	صندوق آسيا المالي التجاري الإسلامي
٢٧,٠١٩	-	٣-١-٦	صندوق الاستثمار التجاري
٦٥,٠٩١	-		
٦٤,٣٠٩	-		التكلفة
٧٨٢	-		أرباح غير محققة، صافي
٦٥,٠٩١	-		

١-١-٦ يمثل صندوق الراجحي للمضاربة في السلع في الاستثمار في الصناديق الاستثمارية في وحدات صندوق السلع بالريال السعودي (صندوق مفتوح) مدار بواسطة الراجحي المالية مملوك بالكامل لبنك الراجحي. النشاط الأساسي لصندوق السلع بالريال السعودي الاستثمار في صناديق المراجعة ومعاملات المراجعة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. تم استرداد الاستثمار في هذا الصندوق خلال عام ٢٠١٥ م.

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")

المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

٢-١-٦ صندوق آسيا المالي التجاري الإسلامي هو صندوق مفتوح بواسطة شركة آسيا لإدارة الأصول (كايمن) المحدودة المسجلة في جذر الكايمن. نشاط الصندوق هو تقديم تسهيلات بنكية متوافقة مع الشريعة الإسلامية مضمونة بمواد خام و سلع وبضاعة شبه تامة الصنع. تم استرداد الاستثمار في هذا الصندوق خلال عام ٢٠١٥ م.

٣-١-٦ صندوق الاستثمار التجاري هو صندوق مفتوح بواسطة شركة الاستثمار كايبتال وهي شركة تابعة لبنك الاستثمار السعودي. نشاط الصندوق هو توفير السيولة وتحقيق عائد ٣ أشهر معدل الإقراض بين البنوك السعودية (سايبور). يستثمر الصندوق في المراجحات والصكوك وتسهيلات المستهلك وتسهيلات السيارات وتسهيلات الإسكان وتسهيلات الأسهم المتوافقة جميعها مع الشريعة الإسلامية وأي استثمار إسلامي سائل آخر ذو أدوات مالية أو صناديق. تم استرداد هذا الاستثمار خلال عام ٢٠١٥ م.

٢-٦ تمثل عقود المراجحة بالسلع مثل الألومنيوم والبلاتينيوم والبلاديون وزيت النخيل الخام.

٣-٦ خلال السنة الحالية استثمر صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح") في صكوك مصدرة بواسطة شركة صدارة للخدمات الأساسية. تحمل الصكوك معدل عمولة كل ستة أشهر (سايبور) زائداً ٠,٩٥ في المائة سنوياً وتستحق على أساس نصف سنوي. إن تاريخ الإستحقاق الأقصى لهذه الصكوك هو ١٥ ديسمبر ٢٠٢٨ م.

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

ضمن السياق الإعتيادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذوي العلاقة التي تخضع بدورها إلى أحكام وشروط الصندوق الصادرة من هيئة السوق المالية. يتم إعتداد كافة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

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

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")

المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملات خلال السنة		طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
م٢٠١٤	م٢٠١٥	م٢٠١٤	م٢٠١٥		
١٧٩	١٧٢	٦٠٧	٧٤٨	أتعاب الإدارة	شركة البلاد للاستثمار
				نقد وما يعادله (رصيد حساب الاستثمار)	بنك البلاد
١٠,٣٧٣	٢,٣١٦	-	-	استثمار في وحدات صناديق كحائلي وحدات	
-	-	٤١,٠٠٠	٥,٠٠٠	- شراء	
-	-	٢١,٠٠٢	٢٥,٢١٨	- استرداد	
٢٠,٠٦٣	-	-	-	- رصيد نهائي	
				استثمار في وحدات الصندوق كحائلي وحدات	صندوق أصايل
-	-	٧٤,٥٠٩	٨٩,٨٠٠	- شراء	
-	-	٤٦,٠٠١	٩٦,٠٢٠	- استرداد	
٣٢,١٠١	-	-	-	- رصيد نهائي	
				استثمار في وحدات الصندوق كحائلي وحدات	صندوق إثمار
-	-	١٠,٠٠٠	٦,٢٠٠	- شراء	
-	-	٧,٠٠٠	٩,٧١٧	- استرداد	
٣,٥١٢	-	-	-	- رصيد نهائي	
				استثمار في وحدات الصندوق كحائلي وحدات	صندوق إثمار الخليجي
-	-	٥,٠٠٠	٨,٥٠٠	- شراء	
-	-	-	١٣,٥٢٩	- استرداد	
٥,٠٢٣	-	-	-	- رصيد نهائي	
				استثمار في وحدات الصندوق كحائلي وحدات	صندوق عقار
-	-	-	-	- شراء	
-	-	٢٠٧	٢٤١	- استرداد	
٢٤١	-	-	-	- رصيد نهائي	

٨- إكتتاب واسترداد الوحدات

تتاح وحدات الصندوق متاحة للشراء في المملكة العربية السعودية فقط من خلال فروع بنك البلاد، من قبل الشخصيات الطبيعية والإعتبارية. ويتم تحديد صافي قيمة الموجودات الصندوق بشكل يومي ("يوم التقييم") عبر قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على العدد الإجمالي للوحدات المتبقية في يوم التقييم المحدد.

صندوق المربح بالريال السعودي ("المربح")

المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد ما يعادله والاستثمارات وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة. يتم قيد الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وتعتقد الإدارة أن القيم العادلة لهذه الاستثمارات لا تختلف اختلافاً 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 مع رؤية لتحقيق أهداف الاستثمار.

يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر أسعار العمولة والسيولة ومخاطر العملات:

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 النقد وما يعادله والاستثمارات. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة تعرضات الائتمان ووضع الحدود والتعامل مع أطراف أخرى فردية تتمتع بتصنيف إئتماني جيد.

الحد الأعلى للتعرض في تاريخ التقرير متمثلة بواسطة القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات العلاقة في تاريخ قائمة المركز المالي.

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")

المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

٢-٩ مخاطر معدلات الأرباح

تنشأ مخاطر معدل الأرباح من إمكانية تأثير التغيرات في معدلات الأرباح بالسوق على العائدات المستقبلية أو القيمة العادلة لعقود المراجعة.

لا تتعرض الأدوات المالية للصندوق لمخاطر معدلات الأرباح حيث أن استثمارات المراجعة محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وهي لفترة قصيرة وبمعدلات أرباح ثابتة.

٣-٩ مخاطر العملات

مخاطر العملات هي مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. جميع الأدوات المالية للصندوق تتم بالريال السعودي والدولار الأمريكي ونظراً لإرتباط الريال السعودي بالدولار الأمريكي فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر العملات.

١٠- آخر يوم تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م (٢٠١٤ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م).

١١- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار بواسطة مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٤ جمادى الآخرة ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مارس ٢٠١٦ م).
