

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017 صندوق المرابحة بالريال السعودي (مراج)

(أ) معلومات عن الصندوق

(1) أسم صندوق الاستثمار:

صندوق المرابحة بالريال السعودي (مراج)

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

- المحافظة على رأس المال ملاك الوحدات مع تحقيق عائد معقول على المدى القصير والمتوسط من خلال الاستثمار في عمليات المرابحة والمجازة من قبل الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق
- توفير قناة استثمارية ملتزمة بالضوابط الشرعية.
- يتم مقارنة أداء الصندوق بمؤشر إرشادي وهو السابير لشهر واحد SIBOR 1 Month

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يوجد.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل مادي

(ب) أداء الصندوق

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث:

البند	2015	2016	2017
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية	233,333,986	301,545,655	379,698,422.29
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية	1.1801	1.2086	1.2317
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	1.1801	1.2086	1.2317
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	1.1700	1.1802	1.2088
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)	197,730	249,472	308,253
قيمة الأرباح الموزعة	-	-	-
نسبة المصروفات إلى صافي قيمة أصول الصندوق	0.34%	0.21%	0.26%

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال ب:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

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

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017 صندوق المراجعة بالريال السعودي (مراج)

(2) سجل أداء:

العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات

البند	سنة	3 سنوات	5 سنوات
العائد الإجمالي	1.93%	5.28%	7.31%

العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات العشرة الماضية

السنة	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
العائد الإجمالي	2.62%	0.99%	0.39%	0.78%	1.22%	1.03%	0.88%	0.86%	2.42%	1.93%

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

نوع الخدمات او العمولات او الأتعاب*	صافي القيمة	نسبة المصروفات الى متوسط صافي أصول الصندوق
رسوم اشتراك	-	-
أتعاب إدارة	934,967	0.25%
مبلغ التطهير	-	-
مصاريف مراجع الحسابات	20,000	0.54%
مصاريف أعضاء مجلس الإدارة	5,714	0.15%
رسوم تداول	5,000	0.0013%
رسوم رقابية	7,500	0.0020%
مصاريف المؤشر الاسترشادي	-	-
مصاريف طباعة	3,509	0.0009%
مصاريف تعامل	-	-
مصاريف أخرى	-	-
مجموع المصاريف	976,690	0.26%

* لم يتم مدير الصندوق بأي تخفيض أو إعفاء من أي رسوم خلال عام 2017

(3) إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لم يحدث أي تغيير جوهرية خلال الفترة .

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

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

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017 صندوق المراجعة بالريال السعودي (مراج)

4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/غير موافق/ الامتناع عن التصويت)

لم يتم حضور أي جمعية تخص الصندوق.

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي - على سبيل المثال لا الحصر - الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الأهداف.

تم عقد اجتماعين عن 2017 وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 24 مايو عام 2017 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 31 ديسمبر من العام نفسه وكان ابرز ما تم النقاش حوله كالتالي :

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية
- أداء الصناديق
- تقرير إدارة الالتزام
- تقييم مجلس الادارة
- الموافقة على تعيين أمين الحفظ للصندوق وهي الرياض المالية

ج) مدير الصندوق

1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية"

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد، سمارت تاور

ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الاستثمار (إن وجد):

لا يوجد

3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

لقد تم الاستثمار في بداية العام بصفقات طويلة وذلك للحفاظ على مستوى الاداء حتى منتصف العام وبعدها تم عقد الصفقات ذات المدد القصيرة للاستفادة من الارتفاع الطارئ على معدلات العائد قصيرة الدجل وذلك لرفع الاداء ، كما قمنا بمخاطبات عدد من البنوك الخليجية والمحلية لفتح علاقات نستطيع من خلالها توسيع خيارات الاستثمار لدينا في الصندوق

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411 , المملكة العربية السعودية

المزيد من المعلومات الاتصال ب:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

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

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017

صندوق المراجعة بالريال السعودي (مراج)

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

كانت سعر الوحد بداية عام 2017 تبلغ 1.2088 وقيمة اصول الصندوق تبلغ 305 مليون ريال سعودي وتم الاستثمار في المراجبات الاسلامية والاستفادة من ارتفاع اسعار المراجبات الاسلامية وزيادة قيمة الاصول الى 379 مليون حتى نهاية عام 2017 وقد بلغت سعر الوحدة 1.2317 أي بزيادة فعلية في قيمة الوحدة تقدر بـ 1.9% .

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

تغييرات واجبه الاشعار في شروط وأحكام الصندوق:

1. تغيير المؤشر الإرشادي المستخدم من "مؤشر السايبور لثلاثة أشهر " إلى "مؤشر السايبور لشهر واحد" في تاريخ 22/03/2017 (تاريخ سريان التغيير).
2. تغييرات أخرى تتضمن تعديلات في (تحديث بنود مجلس إدارة الصندوق، إضافة جملة (صافي اصول الصندوق) إلى بند الرسوم والمصاريف) في تاريخ 22/03/2017(تاريخ سريان التغيير).
3. تغيير بند استراتيجيات الصندوق بما يتعلق في الصكوك وذلك بإضافة إمكانية استثمار الصندوق في الصكوك المصدرة من بنك البلاد وتابعيه في تاريخ 13/06/2017(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. رسوم ضريبة القيمة المضافة والتي سيتم تطبيقها حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة اعتبارا من 1 يناير 2018. تم إرسال الاشعار بتاريخ 03/12/2017.

تغييرات في أعضاء مجلس إدارة الصندوق في شروط وأحكام الصندوق :

1. الحصول على موافقه هيئة السوق المالية في تاريخ 11/04/2017 على تعيين أ. فيصل الأنسي وأ. إيهاب حسوية كعضوين غير مستقلين في مجلس إدارة الصندوق بدلا من العضوين أ. جوهرة اقبال شيخ وأ. مصدق إعجاز، وعلى تعيين أ. هشام طاشكندي وأ. عمر بصال كعضوين مستقلين في مجلس إدارة الصندوق بدلا من العضوين 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) 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 العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبينا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد

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 وأحكام الصندوق.

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

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017 صندوق المرابحة بالريال السعودي (مراج)

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

مخالفات قيود الاستثمار:

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجة المخالفة
صندوق المرابحة بالريال السعودي (مراج)	2/10/2017 9/10/2017,30/10/2017,20/12/2017 7,24/12/2017,31/07/2017	قيود الاستثمار المادة 41	ارتفاع سعر الاستثمار لسبب خارج عن سيطرة مدير الصندوق	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية من هيئة السوق المالية

(د) أمين الحفظ

(1) اسم وعنوان أمين الحفظ:

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) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم. ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكي وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والأحكام.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وفي حدود ما يملكه المدير، لا يجوز أن يكون لدائني مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

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

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2017 صندوق المراهبة بالريال السعودي (مراج)

• فصل الأصول:

- * يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الاستثمار ذي العلاقة.
- * يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، ويجب أن تحدد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية والأصول الأخرى لكل صندوق استثمار باسم أمين الحفظ لصالح ذلك الصندوق، وأن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد التزاماته التعاقدية.
- * يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الاستثمار في الحساب المشار إليه اعلاه ويجب عليه أن يخضع من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الاستثمارات ومصاريف إدارة صندوق الاستثمار وعملياته وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار والنسخة المحددة من شروط وأحكام الصندوق التي تلقاها من مدير الصندوق.

(3) بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالاتي:

يقر أمين الحفظ والذي نفسه مدير الصندوق بقيامه بالتالي:

- إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب احكام لائحة صناديق الاستثمار و شروط واحكام الصندوق.
- تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب احكام لائحة الصناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق.
- تسجيل مخالفة أي قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار، وقد تم الافصاح عن تفاصيل مخالفات قيود وحدود الاستثمار في البيان السنوي الذي تم ارساله إلى مالكي الوحدات.

(هـ) المحاسب القانوني:

(1) اسم وعنوان المحاسب القانوني:

برايس وترهاوس كوبرز "pwc"
ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 11 211 0400
موقع الانترنت: www.pwc.com

(2) بيان حول ما إذا كان المحاسب القانوني يرى:

- أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقا لمعايير المحاسبة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن السنة المالية ل2017 لتلك القوائم
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية السنة المالية 2017

(و) القوائم المالية:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و احكام الصندوق.

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

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

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

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

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

صفحة	المحتويات
٣ - ١	تقرير مراجع الحسابات
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧	قائمة التغيرات في صافي الموجودات الحاملي الوحدات
١٤ - ٨	الإيضاحات حول القوائم المالية



تقرير مراجع الحسابات إلى حاملي وحدات ومدير صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح") ("الصندوق") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

ما قمنا بمراجعته

تشمل القوائم المالية للصندوق ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧،
- قائمة الدخل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في تقريرنا ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد والمتطلبات.

تقرير مراجع الحسابات إلى حاملي وحدات ومدير صندوق المراجيح بالريسال السعودي ("المراجيح") (تتمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وعن الأحكام التي تنطبق من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ذات العلاقة ومذكرة المعلومات، وعن إجراءات الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من أي تحريف جوهري، سواء كان ناتجاً عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسب ما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تكن هناك نية لمدير الصندوق في تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عندما لا يكون هناك خيار آخر ملائم بخلاف ذلك.

إن هؤلاء المكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أي تحريف جوهري، سواء كان ناتجاً عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المعقول توقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال أعمال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية نظام الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مدير الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات إلى حاملي وحدات ومدير صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")
(تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- استنتاج مدى ملائمة تطبيق مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، لتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نحن نقوم بالتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز

علي عبد الرحمن العتيبي

ترخيص رقم ٣٧٩

١٨ رجب ١٤٣٩ هـ

(٤ إبريل ٢٠١٨ م)



صندوق 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	الموجودات
٢٠١٦م	٢٠١٧م		
٤٨,٠٠٠	٧,٠٠٨	٧	نقد وما يعادله
٢٥١,٠٠٠	٣٧٠,٢٢٩	٦	استثمارات مقبنة حتى تاريخ الاستحقاق إيرادات مستحقة من استثمارات مقبنة حتى تاريخ الاستحقاق
٢,٥٤٦	٢,٤١٠		مجموع الموجودات
٣٠١,٥٤٦	٣٧٩,٦٤٧		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٣٠١,٥٤٦	٣٧٩,٦٤٧		الوحدات المصدرة (الأعداد بالآلاف)
٢٤٩,٤٧٢	٣٠٨,٢١١		صافي قيمة الموجودات - لكل وحدة (ريال سعودي)
١/٢٠٨٧	١/٢٣١٨		

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 بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦م	٢٠١٧م		
٥,٩٥٤	٧,١٦٧		الإيرادات
٢٨٤	٨٤٥		أرباح من سلع مراجعة
٦,٢٣٨	٨,٠١٢		أرباح استثمار في صكوك
(٥٨٣)	(٩٣٥)	٧,٥	المصاريف
(٣٩)	(٤٢)	٥	أتعاب الإدارة
(٦٢٢)	(٩٧٧)		مصاريف أخرى
٥,٦١٦	٧,٠٣٥		صافي الربح للسنة

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

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

قائمة التدفقات النقدية

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٥,٦١٦	٧,٠٣٥	الأنشطة التشغيلية
		صافي الربح للسنة
		تعديلات لتسوية صافي الربح مع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:
(٦,٢٣٨)	(٨,٠١٢)	أرباح من سلع مراجعة واستثمار في صكوك
(٦٢٢)	(٩٧٧)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢١,٥٥٠)	(١١٩,٢٢٩)	استثمارات مقنتاة حتى تاريخ الاستحقاق، صافي
(١٧٢)	-	أتعاب إدارة مستحقة
(١١)	-	مصاريف مستحقة
٥,٤٤٣	٨,١٤٨	أرباح مستلمة من سلع مراجعة واستثمار في صكوك
(١٦,٩١٢)	(١١٢,٠٥٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
٢١٤,٢٩٥	٤٧١,٩٣٥	متحصلات وحدات مصدرة
(١٥١,٦٩٩)	(٤٠٠,٨٦٩)	المدفوع لاسترداد وحدات
٦٢,٥٩٦	٧١,٠٦٦	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٤٥,٦٨٤	(٤٠,٩٩٢)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله
٢,٣١٦	٤٨,٠٠٠	النقد وما يعادله كما في بداية السنة
٤٨,٠٠٠	٧,٠٠٨	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 العائدة لحاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٢٣٣,٣٣٤	٣٠١,٥٤٦	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
٥,٦١٦	٧,٠٣٥	صافي الربح للسنة
٢١٤,٢٩٥	٤٧١,٩٣٥	التغيرات من معاملات الوحدات
(١٥١,٦٩٩)	(٤٠٠,٨٦٩)	متحصلات من بيع وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
٦٢,٥٩٦	٧١,٠٦٦	صافي التغير من معاملات الوحدات
٣٠١,٥٤٦	٣٧٩,٦٤٧	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
١٩٧,٧٣٠	٢٤٩,٤٧٢	معاملات الوحدات (الوحدات بالآلاف)
١٧٨,٧٦٣	٣٨٦,٩٣٦	الوحدات في بداية السنة
(١٢٧,٠٢١)	(٣٢٨,١٩٧)	وحدات مصدرة وحدات مستردة
٥١,٧٤٢	٥٨,٧٣٩	صافي التغير في الوحدات
٢٤٩,٤٧٢	٣٠٨,٢١١	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 ٢٠١٧م

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

١- الصندوق وأنشطته

إن صندوق المرباح بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه ويدرار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لمصلحة حاملي وحدات الصندوق. يهدف الصندوق إلى حماية الاستثمار الرئيسي للمستثمر ولتحقيق عائد معقول عن طريق المراجعة والتي لا تخالف أحكام الشريعة.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يناير ٢٠٠٦م. وعمل بموجب الأنظمة الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي حتى أصدرت هيئة السوق المالي القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) 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 ٢٠٠٩م.

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 موجودات الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

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

٣- أسس الإعداد

١-٣ بيان الإلتزام

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

٢-٣ 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 ٢٠١٧م

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

٣-٣ عملة العرض والنشاط

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

استخدام الحكم والتقدير

في سياق النشاط المعتاد، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقدير في الافتراضات 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 السنة التي تمت فيها المراجعة والسنوات اللاحقة التي تتأثر بها. تتفق الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية والمصادر الرئيسية لتقدير عدم التأكد مع تلك المطبقة عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

٤-٤ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم هي كما يلي:

٤-١ استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

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

٤-٢ 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 مبدئياً بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٣ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

تستحق أتعاب ومصاريف الإدارة الأخرى بنسبة ومبالغ وفقاً لأحكام وشروط الصندوق. يتم إحتساب هذه الأتعاب واستحقاقها كل يوم تقييم (يوم التقييم).

٤-٤ 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.

٤-٥ الزكاة/ الضريبة

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

٤-٦ الإيرادات

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

٤-٧ النقد وما يعادله

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

٤-٨ إشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

٤-٩ صافي قيمة الموجودات

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

٤-١٠ الأدوات المالية

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم تسجيل أية أرباح أو خسائر عند إلغاء إثبات الموجودات والمطلوبات المالية مباشرة في قائمة الدخل.

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

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

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

٥- أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ٠,٢٥٪ (٢٠١٦ م: ٠,٢٥٪) من صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم لصافي موجودات الصندوق.

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

فيما يلي ملخص للمصاريف الأخرى:

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	
٢٠	٢٠		الأتعاب المهنية
١٢	١٣		رسوم هيئة السوق المالية وتداول
٧	٩	١-٥	أخرى
<u>٣٩</u>	<u>٤٢</u>		

١-٥ تشمل المصاريف الأخرى على مصاريف طباعة بمبلغ ٣,٥٠٩ ريال سعودي (٢٠١٦ م): ٥,٠٦٩ ريال سعودي). يتم تحميل هذه النفقات على الصندوق من قبل مدير الصندوق بناء على التكلفة الفعلية للطباعة.

٦- الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

تتكون الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	
٢٤١,٠٠٠	٣٣٩,٠٠٠	١-٦	عقود سلع مراجعة
١٠,٠٠٠	٣١,٢٢٩	٢-٦	صكوك
<u>٢٥١,٠٠٠</u>	<u>٣٧٠,٢٢٩</u>		
<u>٢٥١,٠٠٠</u>	<u>٣٧٠,٢٢٩</u>		إجمالي الاستثمارات

١-٦ تمثل عقود سلع المراجعة مثل الألومنيوم والبلاتينيوم والبلاديون وزيت النخيل الخام.

٢-٦ تمثل الاستثمارات في صكوك مصدرة بواسطة شركة صدارة للخدمات الأساسية. تحمل الصكوك معدل عمولة لمدة ستة أشهر (سايبور) زائداً ٠,٩٥٪ سنوياً وتستحق على أساس نصف سنوي. إن تاريخ الإستحقاق الأقصى لهذه الصكوك هو ١٥ ديسمبر ٢٠٢٨ م.

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

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

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

٦- الاستثمارات المكتناة حتى تاريخ الاستحقاق (تابع)

استثمر الصندوق في صكوك مصدرة بواسطة شركة روابي فالينز للخدمات المحدودة، تحمل الصكوك معدل عمولة لمدة ١٣ شهر (سايبور) زائداً ٢,٢٥٪ سنوياً وتستحق على أساس ربع سنوي. إن تاريخ الاستحقاق الأقصى لهذه الصكوك هو ١٧ فبراير ٢٠٢١م.

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

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

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

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملات خلال السنة		طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
-	-	٥٨٣	٩٣٥	أتعاب الإدارة نقد وما يعادله (رصيد)	شركة البلاد للاستثمار
-	-	-	-	حساب الاستثمار نقد وما يعادله	بنك البلاد
٤٨,٠٠٠	٧,٠٠٨	-	-	استثمار في وحدات صناديق كحائلي وحدات	
-	-	٤١,٥٣٩	١٩,٧٨٠	- شراء	
-	-	٤١,٦٤٠	١٩,٨١٢	- استرداد	
-	-	-	-	- رصيد نهائي	
				استثمار في وحدات الصندوق كحائلي وحدات	صندوق أصايل
-	-	٢٦,٠٠٠	-	- شراء	
-	-	١٠,٠٠٠	٤٣,٠٣٧	- استرداد	
٤٢,٨٨٣	-	-	-	- رصيد نهائي	

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

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

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

٨- اشتراك واسترداد الوحدات

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

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد ما يعادله والاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق وتتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة لهذه الاستثمارات 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 مع رؤية لتحقيق أهداف الاستثمار. يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر معدل الربح ومخاطر السيولة ومخاطر العملة.

٩-١ مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف ما في لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

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

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

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

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بالنسبة لرصي النقد المحتفظ به لدى طرف ذو علاقة (إيضاح ٧) وكذلك على استثماراته المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة تعرضات الائتمان ووضع الحدود والتعامل مع أطراف أخرى فردية تتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

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

٢-٩ مخاطر معدل الربح

تنشأ مخاطر معدل الربح من إمكانية تأثير التغيرات في معدل الربح بالسوق على العائدات المستقبلية أو القيمة العادلة لعقود المراهجة.

لا تتعرض الموجودات المالية للصندوق لمخاطر معدل الربح حيث أن استثمارات عقود المراهجة محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وهي لفترة قصيرة وبمعدلات أرباح ثابتة.

٣-٩ مخاطر السيولة

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

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

٤-٩ مخاطر العملة

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

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

١٠ - آخر يوم تقييم للسنة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦: ٢٩
ديسمبر ٢٠١٦م).

١١ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية بواسطة مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٠ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٧
مارس ٢٠١٨م).
