

## صندوق المربح بالريال السعودي ("المربح")

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ م  
وتقرير الفحص المحدود

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")  
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ 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
٦ - ١٤	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية

## تقرير الفحص المحدود

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

### نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح") ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥م، والقوائم الأولية للعمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ بما فيها الإيضاحات من رقم (١) إلى (١٢) المرفقة المتعلقة بها. إن هذه القوائم المالية الأولية هي من مسؤولية إدارة الصندوق التي أعدها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها.

كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يُعدّ هذا الفحص المحدود أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

### نتيجة الفحص

وبناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢٧ شوال ١٤٣٦ هـ

(١٢ أغسطس ٢٠١٥)

صندوق المرائب بالريال السعودي ("المرائب")  
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو			
٢٠١٤م	٢٠١٥م	إيضاح	
			الموجودات
٦٦٨	٩٤,٦٥٨	٦	نقد وما في حكمه
٢٢٠,٣٦٥	٢٦٨,٣٦٦	٧	استثمارات
٣١٥	٩٣٤		ايرادات استثمارات مستحقة
<u>٢٢١,٣٤٨</u>	<u>٣٦٣,٩٥٨</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٣٩	٢٠٢		مصرفات مستحقة
<u>١٣٩</u>	<u>٢٠٢</u>		مجموع المطلوبات
<u>٢٢١,٢٠٩</u>	<u>٣٦٣,٧٥٦</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>١٨٩,٨٢٢</u>	<u>٣٠٩,٧٥٧</u>		الوحدات المصدرة (الوحدات بالآلاف)
<u>١,١٦٥٣</u>	<u>١,١٧٤٣</u>		صافي قيمة الموجودات - لكل وحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")  
قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٤م	٢٠١٥م		
			<b>الإيرادات</b>
٩٢٢	١,٢٦٣		أرباح من مراجعة سلع
٩٨	٩٤		أرباح استثمار في صكوك
			أرباح متاجرة، صافي
٨٤	٤٧٠		أرباح محققة من استثمارات
٢٠٤	(٢٤٧)		الحركة في (خسائر)/ أرباح غير محققة من استثمارات
<u>١,٣٠٨</u>	<u>١,٥٨٠</u>		
			<b>المصروفات</b>
(٢٦١)	(٣٨٩)	٥	أتعاب الإدارة
(٢١)	(٢١)	٥	مصروفات أخرى
<u>(٢٨٢)</u>	<u>(٤١٠)</u>		
<u>١,٠٢٦</u>	<u>١,١٧٠</u>		<b>صافي ربح الفترة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")  
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٤م	٢٠١٥م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,٠٢٦	١,١٧٠	صافي ربح الفترة
		تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
(١,٠٢٠)	(١,٣٥٧)	أرباح من عقود مراهجة واستثمار في صكوك
(٢٠٤)	٢٤٧	حسائر/(أرباح) غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(١٩٨)	٦٠	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٧,٠٤٧	١٨,٠١٥	استثمارات
٨٨٩	(٧٥)	إيرادات استثمارات مستحقة
(٣٦)	١٢	مصروفات مستحقة
١٧,٧٠٢	١٨,٠١٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٤٧,١٥٥	٣٢٧,٢١٢	متحصلات وحدات مصدرة
(١٧٤,٤٥١)	(٢٥١,٩٣٩)	مدفوع وحدات مستردة
(٢٧,٢٩٦)	٧٥,٢٧٣	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٩,٥٩٤)	٩٣,٢٨٥	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
١٠,٢٦٢	١,٣٧٣	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٦٦٨	٩٤,٦٥٨	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٤م	٢٠١٥م	
٢٤٧,٤٧٩	٢٨٧,٣١٣	صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة
١,٠٢٦	١,١٧٠	صافي ربح الفترة
١٤٧,١٥٥	٣٢٧,٢١٢	التغيرات من معاملات الوحدات
(١٧٤,٤٥١)	(٢٥١,٩٣٩)	متحصلات من بيع وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
(٢٧,٢٩٦)	٧٥,٢٧٣	صافي التغير من معاملات الوحدات
٢٢١,٢٠٩	٣٦٣,٧٥٦	صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٤م	٢٠١٥م	
٢١٣,٣٩٤	٢٤٥,٥٧٥	معاملات الوحدات (الوحدات بالآلاف)
١٢٦,٦٥٤	٢٧٩,١٤١	الوحدات في بداية الفترة
(١٥٠,٢٢٦)	(٢١٤,٩٥٩)	وحدات مصدرة
(٢٣,٥٧٢)	٦٤,١٨٢	وحدات مستردة
١٨٩,٨٢٢	٣٠٩,٧٥٧	صافي التغير في الوحدات
		الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

## صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥م (غير مراجعة)

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

#### ١- الصندوق وأنشطته

إن صندوق المراجيح 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 إدارة السيولة من خلال استثمارها بشكل فعال في بيع وشراء السلع المباحة عن طريق المراجعة والاستثمار في الصكوك.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يناير ٢٠٠٦م. وعمل بموجب الأنظمة الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي حتى أصدرت هيئة السوق المالية 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. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر حاملو الوحدات مساهمين ومالكين لموجودات الصندوق.

#### ٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة 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 اتباعها.

#### ٣- أسس الإعداد

##### ٣-١ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض القوائم المالية الأولية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للصندوق كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م.



## صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥م (غير مراجعة)

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

#### ٣- أسس الإعداد (تمة)

##### ٣-٢ أسس القياس

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

##### 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 السياق العادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الحكم والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

إن الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة هي نفسها المطبقة في القوائم المالية كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م.

#### ٤- السياسات المحاسبية الهامة وسياسات إدارة المخاطر

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

##### ٤-١ الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

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

## صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة)

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

#### ٤- السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

##### ٤-٢ استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات "محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق" إذا كانت بنية الاحتفاظ 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 اقتناء هذه الاستثمارات. ويتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة بعد خصم أي مبالغ مشطوبة ومخصص الانخفاض، إن وجد.

يتم قيد الاستثمارات في الصكوك المقتناة للمتاجرة في بادئ الأمر بالتكلفة ويتم قيد مصاريف المعاملات ضمن قائمة العمليات. بعد الاعتراف الأولي يتم إظهار الاستثمارات في الصكوك بالسعر المتداول في السوق في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة للصكوك، بما في ذلك المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات.

##### ٤-٣ 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 (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 والحفظ والمصاريف الأخرى

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

##### ٤-٥ الإيرادات

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

يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة للاستثمارات المباعة على أساس معدل التكلفة المرجح. تتضمن نتائج أنشطة المتاجرة كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المقتناة للمتاجرة. تتحقق إيرادات العمولات وعوائد الاستثمار في عقود مراجعة وفقاً لطريقة العائد الفعلي.

## صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة)

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

#### ٤-٦ نقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد والودائع لدى البنوك ومن الاستثمارات ذات السيولة العالية، إن وجدت، ذات تواريخ استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

#### ٤-٧ أتعاب الإدارة

أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى يتم تحميلها معدل/مبلغ في حدود الشروط التعاقدية للصندوق. ويتم احتسابها وتحميلها في كل فترة تقييم.

#### ٤-٨ 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.

#### ٤-٩ 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 ترحيلها مباشرة إلى قائمة الدخل.

#### ٤-١٠ إعادة تصنيف

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة، لكي تتوافق مع طريقة العرض للفترة الحالية.

### ٥- أتعاب الإدارة والمصرفيات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٢٥٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٤م: ٠,٢٥٪) سنوياً من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم لصافي وحدات الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصرفيات التي تكبدها نيابة عن الصندوق في الحدود التي وردت في شروط وأحكام الصندوق.

### ٦- النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه كما في ٣٠ يونيو من الآتي:

٢٠١٤م	٢٠١٥م	
٦٦٨	٢٠,٦٥٨	النقد لدى البنك
-	٧٤,٠٠٠	عقود مراجعة تستحق خلال ٩٠ يوم أو أقل
٦٦٨	٩٤,٦٥٨	

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة)

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

٧- استثمارات

تتكون الاستثمارات كما في ٣٠ يونيو من التالي:

٢٠١٤م	٢٠١٥م	إيضاح	
			استثمارات مقننة بغرض المتاجرة
٢٩,٢٧٧	٢٦,٣٦٦	١-٧	صندوق استثماري
٢٩,٢٧٧	٢٦,٣٦٦		
			استثمارات مقننة حتى تاريخ الاستحقاق
١٨١,٠٨٠	٢٣٢,٠٠٠	٢-٧	سلع مراهجة
١٠,٠٠٨	١٠,٠٠٠	٣-٧	صكوك
١٩١,٠٨٨	٢٤٢,٠٠٠		
٢٢٠,٣٦٥	٢٦٨,٣٦٦		

٧-١ صناديق استثمارية

٢٠١٤م	٢٠١٥م	إيضاح	
٢١,١٣١	٢٦,٣٦٦	١-١-٧	صندوق الراجحي للمراهجة بالسلع
٨,١٤٦	-	٢-١-٧	صندوق آسيا للمتاجرة الإسلامية
٢٩,٢٧٧	٢٦,٣٦٦		
٢٨,٨٣٢	٢٥,٨٣١		التكلفة
٤٤٥	٥٣٥		أرباح غير محققة
٢٩,٢٧٧	٢٦,٣٦٦		

٧-١-١ يمثل الاستثمار في الصناديق الاستثمارية في وحدات صندوق السلع بالريال السعودي (صندوق مفتوح) مدار بواسطة الراجحي المالية. النشاط الأساسي لصندوق السلع بالريال السعودي الاستثمار في استثمارات متاجرة قصيرة الأجل متوافقة مع الشريعة الإسلامية.

٧-١-٢ صندوق آسيا للمتاجرة الإسلامية هو صندوق مفتوح مدار بواسطة شركة آسيا لإدارة الأصول (كايمن) المحدودة المسجلة في جزر الكايمن. إن النشاط الأساسي للصندوق هو تقديم تسهيلات متوافقة مع الشريعة الإسلامية مضمونة بمواد خام و سلع وبضاعة شبه تامة الصنع.

صندوق المربح بالريال السعودي ("المربح")

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة)

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

٢-٧ استثمار مدير الصندوق في السلع التالية من خلال إيداعات مرابحة:

التكلفة زائداً الربح المستحق	تكلفة الاستحواذ	نسبة التكلفة زائداً الربح المستحق	
			٣٠ يونيو ٢٠١٥ م
١٥٢,٤٢٩	١٥١,٨٠٠	٦٥	البلاديوم
٢٣,٣٢٣	٢٣,٢٠٠	١٠	ألومينيوم
٥٣,١٥٦	٥٣,٠٠٠	٢٣	بلاتينيوم
٤,٠١٧	٤,٠٠٠	٢	نحاس
<u>٢٣٢,٩٢٥</u>	<u>٢٣٢,٠٠٠</u>	<u>١٠٠</u>	مجموع الاستثمارات
			٣٠ يونيو ٢٠١٤ م
٢١,٠١٥	٢١,٠٠٠	١٢	البلاديوم
١٠٠,٢٧٩	١٠٠,٠٨٠	٥٥	ألومينيوم
٦,٠٠١	٦,٠٠٠	٣	بلاتينيوم
٥٤,١٠٠	٥٤,٠٠٠	٣٠	زنك
<u>١٨١,٣٩٥</u>	<u>١٨١,٠٨٠</u>	<u>١٠٠</u>	مجموع الاستثمارات

إن جميع استثمارات الصندوق في عقود المراجحة لديها تواريخ استحقاق من ثلاثة وحتى اثني عشر شهراً.

٣-٧ استثمار صندوق المربح بالريال السعودي ("المربح") في صكوك مصدرة بواسطة شركة صادرة للخدمات الأساسية. تحمل الصكوك نقاط معدلات ٦ شهور سايبور زائداً ٠,٩٥ في المائة سنوياً تستحق على أساس شبه سنوي. إن تاريخ الاستحقاق الأعلى لهذه الصكوك هو في ١٥ ديسمبر ٢٠٢٨ م.

٨- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

في سياق نشاطه المعتاد يقوم الصندوق بالتعامل مع أطراف ذوي علاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وفقاً لأحكام وشروط الصندوق. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

تتكون الأطراف ذوي العلاقة من مدير الصندوق، بنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) والشركات ذات العلاقة ببنك البلاد ومدير الصندوق.

صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة)

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

فيما يلي ملخص بالمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة والأرصدة القائمة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو:

الرصيد الختامي		قيمة المعاملات خلال الفترة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
م٢٠١٤	م٢٠١٥	م٢٠١٤	م٢٠١٥		
١٢٩	١٩٢	٢٦١	٣٨٩	أتعاب إدارة	شركة البلاد للاستثمار
٥	-	١٠	-	مصرفات أخرى	
٦٦٨	٢٠,٦٥٨	-	-	نقد وما في حكمه	
٦,٠٠١	-	٦,٠٠١	٥,٠٠٠	صفقات مراجعة	بنك البلاد
-	٢٥,١٤٨	-	-	استثمار	
-	-	-	٦٨,١٠٠	وحدات مشتراة	صندوق الأسهم النقية ("أصائل")
-	-	-	٤١,١٢٠	وحدات مستردة	
-	٥٩,١٣٦	-	-	استثمار	
-	-	-	٢٤١	وحدات مستردة	صندوق الأسهم العقارية ("عقار")
-	-	-	٨,٥٠٠	وحدات مشتراة	صندوق إثمار الخليجي
-	-	-	١٠,٠٢٧	وحدات مستردة	
-	٣,٥٠٠	-	-	استثمار	
-	-	-	٥,٠٠٠	وحدات مشتراة	صندوق اثمار للأسهم السعودية الشرعية ("اثمار")
-	-	-	٣,٨١٢	وحدات مستردة	
-	٤,٧٠١	-	-	استثمار	

٩- الاكتاب واسترداد الوحدات

تتاح وحدات الصندوق للشراء في المملكة العربية السعودية، وفي فروع بنك البلاد حصراً، من قبل شخصيات اعتبارية. يتم تحديد صافي قيمة الموجودات بشكل يومي ("يوم التقييم"). تحدد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عبر قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على العدد الإجمالي للوحدات المتبقية في يوم التقييم المحدد.

## صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة)

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

#### ١٠ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة البنكية، الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة. يتم قيد الاستثمارات المكتناة لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى ترى الإدارة أن القيم العادة لهذه الاستثمارات لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام 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 لتحقيق أهداف الاستثمار.

يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية، ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مكتناة حتى تاريخ الاستحقاق". يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر معدلات العمولة والسيولة ومخاطر العملات:

#### ١-١٠ 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 بصورة أساسية لدى أطراف ذوي علاقة (إيضاح ٨) تتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

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

#### ٢-١٠ مخاطر أسعار الأسهم

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

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن محفظة استثماراته المكتناة بغرض المتاجرة بسبب الاستثمار في صناديق استثمارية. تدار مخاطر أسعار الأسهم بتنوع المحفظة والمراقبة المستمرة للأسعار بواسطة مدير الصندوق.

## صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة)

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

#### ١٠- الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تمة)

##### ٣-١٠ مخاطر معدلات العمولة

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

لا تتعرض الأدوات المالية للصندوق لمخاطر معدلات العمولة حيث أن استثمارات المراجعة محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وهي لفترة قصيرة وبمعدلات عمولة ثابتة. و بالنسبة للاستثمارات في صكوك والتي تحمل معدلات عمولة عائمة، فإن الصندوق ينوي الاحتفاظ لفترات قصيرة الأجل.

##### ٤-١٠ 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.

##### ٥-١٠ مخاطر العملات

مخاطر العملات هي مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. جميع الأدوات المالية للصندوق بالريال السعودي وعليه فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

#### ١١- آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للفترة هو الأحد ٢٨ يونيو ٢٠١٥ م (٢٠١٤: ٣٠ يونيو ٢٠١٤ م).

#### ١٢- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ شوال ١٤٣٦ هـ (الموافق ١٢ أغسطس ٢٠١٥ م).