

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
مع
تقرير مراجعي الحسابات إلى حاملي الوحدات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / حاملي وحدات
صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
الرياض
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق الأسهم النقية ("أصايل") ("الصندوق") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٢) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق حول القوائم المالية

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

مسئولية مراجعي الحسابات

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

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

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

الرأي

وفي رأينا، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، ووفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان والسدحان

خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١



التاريخ : ٩ أبريل ٢٠١٥م
الموافق: ٢٠ جمادى الآخرة ١٤٣٦هـ

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من شركة البلاد للاستثمار
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
(الف ريال سعودي)

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	إيضاح	الموجودات
١٠٥,٩٤٠	١٤٤,٨١٧		النقدية
٦٤٧,٥٩٠	٥٨٠,٠٥٦	٦	استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
<u>٧٥٣,٥٣٠</u>	<u>٧٢٤,٨٧٣</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣,٢٦٥	٣,٥٣٣		مصروفات مستحقة
٦٩	٦٣		اتعاب ادارة مستحقة
<u>٣,٣٣٤</u>	<u>٣,٥٩٦</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٧٥٠,١٩٦</u>	<u>٧٢١,٢٧٧</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>١,٣٦٥,٨٥٣</u>	<u>١,٢٢٤,٦٣٥</u>		الوحدات المصدرة (الأعداد بالآلاف)
<u>٠,٥٤٩٣</u>	<u>٠,٥٨٩٠</u>		صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من شركة البلاد للاستثمار

قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
(ألف ريال سعودي)

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	إيضاح	الإيرادات
٢٨,٩٦١	٢٢,٥٢٤		توزيعات الأرباح
٤,٢٣٨	١٢٠,٢٩٥		أرباح متاجرة، صافي
١٦٩,٦٥٠	(٦٧,٥٧١)		- أرباح محققة من استثمارات
٢٠٢,٨٤٩	٧٥,٢٤٨		- (خسائر)/أرباح غير محققة من استثمارات
١٢,٢٩٨	١٤,٤٥٤	٥	المصروفات
٢٠٣	٢٠٣	٥	أتعاب الإدارة
١٢,٥٠١	١٤,٦٥٧		مصروفات أخرى
١٩٠,٣٤٠	٦٠,٥٩١		صافي ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسهم النقدية ("أصايل")
المدار من شركة البلاد للاستثمار
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
(ألف ريال سعودي)

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٩٠,٣٤٨	٦٠,٥٩١	صافي ربح السنة
		تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
(١٦٩,٦٥٠)	٦٧,٥٧١	أرباح غير محققة من الاستثمارات، صافي
٢٠,٦٩٨	١٢٨,١٦٢	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٤٣,٩٥٩	(٣٧)	استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة، بالصافي
٤٨	(٦)	أتعاب إدارة مستحقة
٤٩٢	٢٦٨	مصروفات مستحقة
١٦٥,١٩٧	١٢٨,٣٨٧	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٥,٢٤٠	٦,٢٣٢	متحصلات من إصدار وحدات
(٧٥,٩٣٧)	(٩٥,٧٤٢)	المدفوع لاسترداد وحدات
(٦٠,٦٩٧)	(٨٩,٥١٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٠٤,٥٠٠	٣٨,٨٧٧	صافي الزيادة في النقدية
١,٤٤٠	١٠٥,٩٤٠	النقدية في بداية السنة
١٠٥,٩٤٠	١٤٤,٨١٧	النقدية في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
 المدار من شركة البلاد للاستثمار
 قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
 (ألف ريال سعودي)

<u>٢٠١٣ م</u>	<u>٢٠١٤ م</u>	
٦٢٠,٥٤٥	٧٥٠,١٩٦	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
١٩٠,٣٤٨	٦٠,٥٩١	صافي ربح السنة
١٥,٢٤٠	٦,٢٣٢	التغيرات من معاملات الوحدات
(٧٥,٩٣٧)	(٩٥,٧٤٢)	متحصلات من بيع وحدات
(٦٠,٦٩٧)	(٨٩,٥١٠)	قيمة الوحدات المستردة
٧٥٠,١٩٦	٧٢١,٢٧٧	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

(الوحدات بالآلاف)

١,٤٩١,٠١٣	١,٣٦٥,٨٥٢	الوحدات في بداية السنة
٣٠,٤١٣	٩,٨٧٨	الوحدات المصدرة
(١٥٥,٥٧٣)	(١٥١,٠٩٦)	الوحدات المستردة
(١٢٥,١٦٠)	(١٤١,٢١٨)	صافي التغير في الوحدات
١,٣٦٥,٨٥٣	١,٢٢٤,٦٣٤	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق الأسهم النقية ("أصايل") المدار من شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

١. الصندوق والأنشطة

إن صندوق الأسهم النقية ("أصايل") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه ودار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لمصلحة حاملي وحدات الصندوق. هدف الصندوق تنمية رأس المال عن طريق (لمدة ٣ سنوات على الأقل). يدير الصندوق محفظة متنوعة تتضمن أسهم محلية متوافقة مع الشريعة الإسلامية.

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 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 إتباعها.

٣. أسس الإعداد

أ. المعايير المحاسبية المطبقة

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

ب. أسس القياس

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

ج. عملة العرض والنشاط

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

د. استخدام الحكم والتقدير

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

تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة هذه التقديرات والفترات اللاحقة التي تتأثر بها. تم تطبيق الأحكام والتقدير والإفتراضات المستخدمة من قبل الإدارة بشكل ثابت لكافة الفترات المعروضة في القوائم المالية.

صندوق الأسهم النقدية ("أصايل")
المدار من شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٤. السياسات المحاسبية الهامة

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

أ. الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

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

ب. محاسبة تاريخ التداول

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

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

ج. أتعاب الإدارة والحفظ والمصاريف الأخرى

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

د. الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام الدفعات.

هـ. النقدية

تتكون النقدية وما في حكمها من الأرصدة لدى البنك والحسابات الاستثمارية.

و. إشترك وإسترداد الوحدات

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

ز. صافي قيمة الموجودات

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

ح. الأدوات المالية

يتم الإعتراف 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.

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
 المدار من شركة البلاد للاستثمار
 إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
 (ألف ريال سعودي)

٥. أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر مصروفات اكتتاب بنسبة لا تزيد عن ٢٪ (٢٠١٣ م: ٢٪) من قيمة الاكتتاب لتغطية المصروفات الإدارية وتخصم من المتحصل من الوحدات المصدرة.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٧٥٪ (٢٠١٣ م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة الأصول في كل تاريخ تقييم لصافي أصول الصندوق. تتضمن أتعاب الحفظ والهيئة الشرعية من ضمن أتعاب الإدارة متسقة مع أحكام وشروط الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصروفات التي تكبدتها نيابة عن الصندوق في حدود التي وردت في شروط وأحكام الصندوق. تنازل مدير الصندوق عن بعض المصروفات المتعلقة بالسنة الحالية.

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	
١٤٠	١٤٠	مصاريف طباعة
٢٦	٢٦	مصاريف قياس
٢٣	٢٣	الأتعاب المهنية
١٢	١٢	رسوم تداول
٢	٢	أخرى
<u>٢٠٣</u>	<u>٢٠٣</u>	

٦. الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	إيضاح	
٦٤٣,٠٧٥	٥٤٧,٩٥٥		استثمارات متداولة
٤,٥١٥	٣٢,١٠١	(١-٦)	صناديق استثمار
<u>٦٤٧,٥٩٠</u>	<u>٥٨٠,٠٥٦</u>	(٢-٦)	

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	التكلفة
٥٧٠,٢٧٦	٥٧٠,٣١٣	
٧٧,٣١٤	٩,٧٤٣	خسائر غير محققة، صافي
<u>٦٤٧,٥٩٠</u>	<u>٥٨٠,٠٥٦</u>	

(١-٦) الاستثمار في صناديق الإستثمار تمثل الاستثمارات في وحدات صندوق المرباح وصندوق عقار التي تديرهما شركة البلاد للاستثمار. ويتمثل النشاط الرئيسي لصندوق المرباح وصندوق العقار في الإستثمار في عقود المرابحة وأسهم شركات العقار في دول الخليج المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية (إيضاح ٧). كما في تاريخ آخر تقييم قبل إصدار القوائم المالية (إيضاح ١٢) كانت القيمة العادلة للاستثمارات ٥٤٢,٨٩ مليون ريال سعودي.

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
(ألف ريال سعودي)

(٢-٦) استثمرت إدارة الصندوق في الأسواق التالية:

القيمة السوقية		التكلفة		القيمة السوقية %		الوصف بحسب القطاع الجغرافي
٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	مدرجة
١٣٣,٦٤٢	٢٠٧,٣٩٥	١٣٩,٠٥٦	٢٣٢,٧٠١	٢١	٣٥	بنوك وخدمات مالية
١١١,٦٦٠	٦٩,٤٨٦	١٠١,٩٢٣	٦٧,٩٩٨	١٧	١٢	صناعات بتروكيماوية
٥٢,٥٧٧	٦١,٠٨٢	٤٥,٢٩٢	٥١,٢٨٢	٨	١١	زراعة وأغذية
٦٠,٨٨٩	٥٩,٠٦٥	٤٨,٦٠٥	٣٥,٧٧٧	٩	١٠	تجزئة
٥٩,٣٩٩	٤٣,٢١٤	٥٧,٧١٢	٥٤,٦١١	٩	٧	استثمار صناعي
٢٦,٤٩٢	٣٨,٩١٢	٢٤,٨٩٣	٢٧,٦١١	٤	٧	أسمنت
٢٤,١٧٥	٣٦,٢٧٦	١٩,٦٦٦	٣٥,١٣٦	٤	٦	تطوير عقاري
٤,٥١٥	٣٢,١٠١	٤,٥٠٧	٣٢,٠٦٣	١	٦	صناديق استثمارية
٤٣,١٥٠	٢٧,٧٩٧	٣٤,٩١٨	٢٩,١٥٥	٧	٥	بناء وإنشاءات
-	٤,٧٢٨	-	٣,٩٧٩	-	١	فنادق وسياحه
٩٨,٩٧٢	-	٦٩,٤١٧	-	١٥	-	اتصالات
٣٢,١١٩	-	٢٤,٢٨٧	-	٥	-	نقل
٦٤٧,٥٩٠	٥٨٠,٠٥٦	٥٧٠,٢٧٦	٥٧٠,٣١٣	١٠٠	١٠٠	إجمالي الاستثمارات

٧. معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملات خلال السنة		طبيعة المعاملة	إسم الطرف ذات العلاقة
٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	٢٠١٣ م	٢٠١٤ م		
٣,٢٦٥	٣,٥٣٢	١٢,٢٩٨	١٤,٤٥٤	أتعاب الإدارة نقدية وما في حكمها (رصيد حساب الاستثمار)	شركة البلاد للاستثمار
١٠٥,٩٤٠	١٤٤,٨١٧	-	-	الوحدات المشتراة	صندوق مراتج
-	-	١٧,٧٢١	٧٤,٥٠٩	الوحدات المباعة - رصيد إقبال	صندوق عقار
٤,٥١٥	٣٢,١٠١	٣٤,١٣٠	٤٧,٠٠١	الوحدات المشتراة	صندوق عقار
-	-	٩٥	-	رصيد الإقبال	صندوق عقار
-	-	-	-	استثمار في وحدات الصندوق	صندوق عقار
-	-	٥٩١	٣١٥	وحدات مشتراة	-
-	-	٢٣٧	-	وحدات مستردة	-
٣٨٥	٧٣١	-	-	الرصيد النهائي	-

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٨. إكتتاب واسترداد الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء في المملكة العربية السعودية من خلال فروع بنك البلاد، من قبل شخصيات إعتبارية. يتم تحديد صافي قيمة الموجودات يومي الأحد والأربعاء ("يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بتقسيمها على صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على إجمالي الوحدات المتبقية في يوم التقييم المحدد.

يقوم مدير الصندوق بأخذ رسوم إشترك لتغطية المصاريف الإدارية من المشتركين و ثم خصمها من الوحدات المصدرة (إيضاح ٥).

٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة البنكية، الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة. يتم قيد الاستثمارات المقننة 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 إلتزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

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

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى بمراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات لسياسته الاستثمارية في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق. يعتمد هيكل رأس المال على إصدار الوحدات واستردادها. يتم تحديد توزيع الموجودات بواسطة مدير الصندوق لتحقيق أهداف الاستثمار.

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

١-٩ 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 بشأن النقدية وما في حكمها والمحتفظ بها لدى طرف ذو علاقة (إيضاح ٧) يتمتع بتصنيف إئتماني جيد. الحد الأعلى للتعرض في تاريخ التقرير متمثلة بواسطة القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات العلاقة في تاريخ قائمة المركز المالي.

٢-٩ مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التقلبات في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم ناتجة عن استثماراته المحتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تتكون الاستثمارات الرئيسية من أسهم مدرجة. يتم ذلك من خلال الاستثمار في أسهم في قطاعات جغرافية مختلفة في الأسواق الخليجية (إيضاح ٦-٢) والمراقبة المستمرة لأسعار الأسهم بواسطة مدير الصندوق.

٣-٩ مخاطر السيولة

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

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

صندوق الأسهم النقية ("أصايل")
المدار من شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٤-٩ مخاطر العملات

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

٥-٩ مخاطر معدلات الفائدة

تتمثل في تغير أسعار الفائدة على مديونية الشركة للبنوك والتي تتمثل في أرصدة القروض والسحب على المكشوف والتسهيلات الائتمانية والحد من هذه المخاطر فإن إدارة الشركة تعمل على الحصول على أفضل الشروط المتاحة في السوق للتسهيلات الائتمانية، كما أنها تقوم بمراجعة أسعار الفائدة السائدة بالسوق المصرفي بصورة دورية واتخاذ الإجراءات اللازمة للحد من أي مخاطر قد تترتب عن تغير أسعار الفائدة.

٩. القيم العادلة للأدوات المالية

هي القيمة التي يتم بموجبها يمكن تبادل أصل أو سداد التزام ما بين أطراف راغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل في الأسواق الرئيسية في تاريخ القياس.

تتكون موجودات الصندوق المالية من الأوراق المالية التي يتم إدراجها بالقيمة العادلة في تاريخ قائمة المركز المالي. التقلبات في سوق الأسهم يمكن أن يسبب التقلبات في المحفظة الاستثمارية.

القيم العادلة للأسهم التي يتم تداولها في السوق المحلي (حيث يمكن للصندوق الوصول إليها بتاريخ القياس) يتم الحصول عليها مباشرة من تداول الذي يتم فيه تداول الأسهم.

١٠. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م (٢٠١٣م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م).

١١. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار بواسطة مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٠ جمادى الآخرة ١٤٣٦هـ الموافق ٩ أبريل ٢٠١٥م.