

صندوق إثمار الخليجي المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

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

صندوق إثمار الخليجي
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 العائدة لحاملي الوحدات
٦ - ١٤	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق إثمار الخليجي:

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق إثمار الخليجي ("الصندوق") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار (مدير الصندوق) 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 (١٣) التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية المعدّة من قبل إدارة 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 اختياري 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 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 للصندوق.

براييس وترهاوس كويرز





عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢٠ جمادى الآخرة ١٤٣٧هـ

(٢٩ مارس ٢٠١٦م)

صندوق إثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح	
			الموجودات
٣,٠٥٦	٢,٩٨٣		النقد وما يعادله
-	١٥		توزيعات أرباح مستحقة
٤٢,٣١٠	٢٥,٨٥٧	٦	استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
<u>٤٥,٣٦٦</u>	<u>٢٨,٨٥٥</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢٣١	١٣٧	٧	أتعاب إدارة مستحقة
٢٧	١٦		مصاريف مستحقة
<u>٢٥٨</u>	<u>١٥٣</u>		مجموع المطلوبات
<u>٤٥,١٠٨</u>	<u>٢٨,٧٠٢</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٥١,٠٩٠</u>	<u>٣٩,٥١٢</u>		الوحدات المصدرة (بالآلاف)
<u>٥,٨٨٢٩</u>	<u>١٠,٧٢٦٤</u>		صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)

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

صندوق إثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة الدخل

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

للفترة من	للسنة المنتهية	إيضاح	
١ يونيو ٢٠١٤ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م		
			الإيرادات
٧٦٥	١,٠٤٢	١٠	دخل توزيعات أرباح، صافي
			خسائر متاجرة، صافي
(٤٦٣)	(٢,٢٩٢)		- خسائر محققة من استثمارات
(٥,٦٢٣)	(٣,٥٣٦)		- حركة خسائر غير محققة من استثمارات
(١٦٣)	-		خسائر صرف العملات
٧٤	-		تعويضات من قبل مدير الصندوق لإصدار وحدات
(٥,٤١٠)	(٤,٧٨٦)		بالخطأ بصافي قيمة الموجودات
			المصاريف
(٥٩٢)	(٦٨٧)	٧,٥	أتعاب الإدارة
(٣٨)	(٦٣)	٥	مصاريف أخرى
(٦٣٠)	(٧٥٠)		
(٦,٠٤٠)	(٥,٥٣٦)		صافي خسارة السنة/ الفترة

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

صندوق إثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة التدفقات النقدية

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

للفترة من	للسنة المنتهية	
١ يونيو ٢٠١٤ م	في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
		الأنشطة التشغيلية
		صافي خسارة السنة/الفترة
(٦,٠٤٠)	(٥,٥٣٦)	تعديلات لتسوية صافي الخسارة مع صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:
		الحركة في خسارة غير محققة من استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٥,٦٢٣	٣,٥٣٦	
		التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
-	(١٥)	توزيعات أرباح مستحقة
(٤٧,٩٣٣)	١٢,٩١٧	استثمارات مقتناة لأعراض المتاجرة
٢٣١	(٩٤)	مصاريف مستحقة للإدارة
٢٧	(١١)	مصاريف مستحقة
(٤٨,٠٩٢)	١٠,٧٩٧	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
٦٩,٩٨٨	٢,٧٢٥	متحصلات من إصدار وحدات
(١٨,٨٤٠)	(١٣,١٦٤)	المدفوع لاسترداد وحدات
-	(٤٣١)	توزيعات أرباح
٥١,١٤٨	(١٠,٨٧٠)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
٣,٠٥٦	(٧٣)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما يعادله
-	٣,٠٥٦	النقد وما يعادله في بداية السنة/الفترة
٣,٠٥٦	٢,٩٨٣	النقد وما يعادله في نهاية السنة/الفترة

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

صندوق إثمار الخليجي

المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات

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

للفترة من ١ يونيو ٢٠١٤ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م	
-	٤٥,١٠٨	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة/الفترة
(٦,٠٤٠)	(٥,٥٣٦)	صافي خسارة السنة/الفترة
٦٩,٩٨٨	٢,٧٢٥	التغييرات من معاملات الوحدات
(١٨,٨٤٠)	(١٣,١٦٤)	متحصلات من بيع وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
٥١,١٤٨	(١٠,٤٣٩)	صافي التغير من معاملات الوحدات
-	(٤٣١)	توزيعات أرباح
٤٥,١٠٨	٢٨,٧٠٢	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة/الفترة
للفترة من ١ يونيو ٢٠١٤ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م	معاملات الوحدات (الوحدات بالآلاف)
-	٥١,٠٩٠	الوحدات في بداية السنة/الفترة
٦٩,٦٣٠	٢,٩٠٤	وحدات مصدرة
(١٨,٥٤٠)	(١٤,٤٨٢)	وحدات مستردة
٥١,٠٩٠	(١١,٥٧٨)	صافي التغير في الوحدات
٥١,٠٩٠	٣٩,٥١٢	الوحدات في نهاية السنة/الفترة

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

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق والأنشطة

إن صندوق إثمار الخليجي (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حملة وحدات الصندوق. يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال عن طريق الاستثمار طويل الأجل في أسهم الشركات المدرجة في الاسواق الخليجية المطابقة للمعايير العالمية لغرض تحقيق أرباح رأس مالية. كما يهدف الصندوق إلى توزيع أرباح بحد أقصى مقداره ٥٪ في السنة من صافي موجوداته بشكل نصف سنوي في آخر يوم عمل من شهري مايو ونوفمبر.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يونيو ٢٠١٤ م. ويعمل بموجب الأنظمة الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي حتى أصدرت هيئة السوق المالية بالقرار 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 أحكام وشروط الصندوق مبدئياً بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي وأقرته هيئة السوق المالية في ٣١ مارس ٢٠١٤ م.

خلال تعامله مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر حاملي الوحدات المالكين المستفيدين من صافي موجودات الصندوق.

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

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

٢-٣ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الإستمرارية.

٣-٣ عملة العرض والنشاط

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

٤-٣ 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 إثبات التعديلات في التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقدير والسنوات اللاحقة المتأثرة بالتغيير.

٤-٤ السياسات المحاسبية الهامة

تتفق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المطبقة في إعداد القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م وتم إدراجها أدناه:

١-٤ الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كـ "استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة" عندما يتم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. يتم تسجيل الاستثمارات في الأوراق المالية المقتناة لغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء إضافة إلى جميع النفقات التي بتكدها 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 باستثناء دخل توزيعات الأرباح والذي يظهر بشكل منفصل في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة عند البيع ويتم تحديد الأرباح والخسائر غير المحققة بطريقة متوسطة التكلفة.

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٤ 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. تتطلب العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو الأحكام 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.

٣-٤ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

تستحق أتعاب ومصاريف الإدارة الأخرى بنسبة ومبالغ منصوص عليها في أحكام وشروط الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب واستحقاقها كل يوم تقييم.

٤-٤ المخصصات

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

٥-٤ الزكاة/الضرائب

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

٦-٤ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام الدفعات.

٧-٤ النقد وما يعادله

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

٨-٤ اشتراك واسترداد الوحدات

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

٩-٤ 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/الفترة.

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

٤-١٠ تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية للصندوق على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسماة بالعملات الأجنبية في قائمة المركز المالي إلى العملة الرئيسية للصندوق على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم إثبات فروقات الصرف الناتجة عند التحويل في قائمة الدخل. إن أرباح وخسائر تحويل البنود غير النقدية المثبتة بالقيمة العادلة يتم قيدها كجزء من القيمة العادلة للتسوية في قائمة الدخل.

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 كل مستثمر مصاريف إكتتاب بنسبة لا تزيد عن ١٪ (٢٠١٤ م: ١٪) من قيمة الاكتتاب لتغطية المصاريف الإدارية وتخصم من المتحصل من الوحدات المصدرة.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٧٥٪ (٢٠١٤ م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق والتي يتم احتسابها و خصمها بشكل ربع سنوي.

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

فيما يلي ملخص للمصاريف الأخرى:

للفترة من	للسنة المنتهية	
١ يونيو ٢٠١٤ م	في ٣١ ديسمبر	
حتى ٣١ ديسمبر	٢٠١٥ م	
٢٠١٤ م		
-	٢٦	مصاريف قياس
١٣	٢٣	أتعاب مهنية
١٣	١٣	رسوم هيئة السوق المالية وتداول
١٢	١	أخرى
٣٨	٦٣	

صندوق اثمار الخليج
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

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 ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي والتي لم تعتمدها هيئة السوق المالية في ذلك التاريخ. وقام مدير الصندوق خلال شهر ديسمبر ٢٠١٥ م بإعادة احتساب وزيادة صافي قيمة الموجودات للفترة المبينة إستناداً إلى أتعاب المراجعة بقيمة ٢٢,٥٠٠ ريال سعودي كما تنص عليه شروط وأحكام الصندوق المعتمدة سابقاً من قبل هيئة السوق المالية. قام مدير الصندوق بالمحاسبة بشكل مناسب عن الفرق الناتج في سجلات الصندوق وبناءً على ذلك قام مدير الصندوق بتعويض حاملي الوحدات والصندوق بمبلغ ٧٩,٨١ ريال سعودي و ٩,٦٠ ريال سعودي، على التوالي فيما يتعلق بالوحدات المستردة والمكتتبه على أساس صافي قيمة الموجودات الأقل خلال الفترة المذكورة.

٢-٥ تشتمل المصاريف الأخرى على مصاريف الطباعة بمبلغ ٤٦٢ ريال سعودي. يتم تحميل هذه النفقات على الصندوق من قبل مدير الصندوق بناءً على التكلفة الفعلية للطباعة.

٦- الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

تتكون الاستثمارات لغرض المتاجرة مما يلي:

إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م	للفترة من ١ يونيو ٢٠١٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
أسهم صناديق استثمارية	٢٥,٨٥٧ -	٣٢,٥٤٨ ٩,٧٦٢
	<u>٢٥,٨٥٧</u>	<u>٤٢,٣١٠</u>
التكلفة صافي خسارة غير محققة	٣٥,٠١٦ (٩,١٥٩)	٤٧,٩٣٣ (٥,٦٢٣)
	<u>٢٥,٨٥٧</u>	<u>٤٢,٣١٠</u>

القيمة السوقية		التكلفة		النسبة المئوية للقيمة السوقية		الأسهم المدرجة حسب القطاع الجغرافي
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
٣٣,٥٩٩	١٨,٩١٦	٣٦,٨٣٠	٢٣,٩١٣	٨٠	٧٣	السوق السعودي (تشمل الصناديق)*
٣,٥٩٢	٢,٦٢٧	٤,٢٤٩	٤,٢٤٩	٨	١٠	السوق الكويتي
٢,٧١٥	٢,١٧٤	٢,٦٩٤	٢,٦٩٤	٦	٩	السوق الإماراتي (دبي)
٢,٤٠٤	٢,١٤٠	٤,١٦٠	٤,١٦٠	٦	٨	السوق القطري
<u>٤٢,٣١٠</u>	<u>٢٥,٨٥٧</u>	<u>٤٧,٩٣٣</u>	<u>٣٥,٠١٦</u>	<u>١٠٠</u>	<u>١٠٠</u>	المجموع

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

* لم يكن الصندوق متوافقاً مع أحكامه وشروطه حيث قام بالاستثمار في السوق السعودي بنسبة ٦٦٪ من صافي موجوداته بينما تنص الأحكام والشروط على عدم الاستثمار بنسبة تزيد عن ٤٥٪ من صافي موجودات الصندوق في سوق واحد.

٧- معاملات مع أطراف ذوي العلاقة

ضمن السياق العادي 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 ذات العلاقة ببنك البلاد أطرافاً ذوي علاقة بالصندوق.

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م		
٢٣١	١٣٧	٥٩٢	٦٨٧	أتعاب إدارة نقد وما يعادله (رصيد حساب الاستثمار)	شركة البلاد للاستثمار
١,٨٤٣	٢,٤٧٢	-	-	وحدات مشتاة	صندوق المرباح
-	-	٥,٠٠٠	٨,٥٠٠	رصيد نهائي	صندوق إثمار
٥,٠٢٣	-	-	١٣,٥٢٩	وحدات مشتاة	شركة البلاد للاستثمار
-	-	٥,٢٣٣	-	وحدات مستردة	صندوق إثمار
-	-	-	٣,٧٣٦	رصيد نهائي	شركة البلاد للاستثمار
٤,٧٣٩	-	-	-	وحدات مشتاة	صندوق إثمار
-	-	٥,٠٠٠	-	وحدات مستردة	صندوق إثمار
٤,٤١٥	-	-	-	رصيد نهائي	صندوق إثمار
-	-	٥٦٠	-	استثمار في صناديق وحدة كحامل وحدة	صندوق إثمار
-	-	-	٤٩٥	وحدات مستردة	صندوق إثمار
٤٩٤	-	-	-	رصيد نهائي	صندوق إثمار

يتقاضى مدير الصندوق رسوم اكتتاب لتغطية الاشتراك الإدارية من المشتركين ويتم تسويتها مقابل من متحصلات من إصدار وحدات (إيضاح رقم ٥).

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

٨- الأكتتاب واسترداد الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء في المملكة العربية السعودية فقط من خلال فروع بنك البلاد، من قبل الشخصيات الطبيعية والإعتبارية. ويتم تحديد صافي قيمة الموجودات كل يومي الأحد والأربعاء (كل "يوم تقييم"). تحدد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عبر قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على عدد الوحدات القائمة في تاريخ التقييم المحدد.

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله والاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة. يتم تحميل الاستثمارات بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات وللمطلوبات الأخرى تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لهذه الأدوات لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

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

يهدف الصندوق إلى الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار على مبدأ الاستمرارية لكي يتمكن من تحقيق أفضل العائدات لحاملي الوحدات ولضمان درجة معقولة من الأمان 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 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. إن كافة الاستثمارات هي "استثمارات مقننة لغرض المتاجرة". يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السعر ومخاطر السيولة ومخاطر العملة.

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

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

١-٩ مخاطر الائتمان

إن 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 بالنسبة للنقد وما يعادله والمحتفظ بها بشكل رئيسي لدى أطراف ذوي علاقة (إيضاح ٧) يتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

إن الحد الأعلى للتعرض في تاريخ التقرير متمثلة في 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 والناجحة عن استثماراته المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، حيث تتكون الاستثمارات الرئيسية من أسهم شركات مدرجة. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر الائتمان من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية. تم تحقيق هذا الهدف بالاستثمار في أوراق مالية متعددة القطاعات الجغرافية لأسواق دول الخليج (إيضاح ٦) والمراقبة المستمرة أسعار الأسهم بواسطة مدير الصندوق.

٣-٩ مخاطر السيولة

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

تنص أحكام وشروط 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.

صندوق اثمار الخليج
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩-٤ مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

إن كافة موجودات الصندوق هي بعملات دول مجلس الخليج والتي ترتبط جميعها بالدولار الأمريكي والمماثلة للعملة الرئيسية وهي الريال السعودي باستثناء الدينار الكويتي والذي لا يرتبط بالكامل بالدولار الأمريكي. تتم إدارة مخاطر العملة من خلال المراقبة المستمرة للتعرضات.

١٠- الدخل المستبعد من قائمة الدخل

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

١١- القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم استلامها من بيع أصل أو دفعها لتحويل التزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق الرئيسي في تاريخ القياس. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله ومن الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة بينما تتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة.

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

١٢- آخر يوم تقييم

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

١٣- اعتماد القوائم المالية

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