

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

(أ) معلومات صندوق الاستثمار

(1) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

يسعى صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية إلى متابعة أداء مؤشر البلاد أيدبال ريتينجز للصكوك السيادية السعودية المحلية والمكون من الصكوك السيادية السعودية المقومة بالريال السعودي والمدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) والمرتبطة بصانع سوق والمتبقي على استحقاقها 3 أشهر فأكثر.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

سيقوم الصندوق بتوزيع الفائض النقدي المتمثل بالعوائد المستلمة من الصكوك على شكل توزيعات شهرية على حاملي الوحدات المسجلين في سجل مالكي الوحدات في آخر يوم عمل بالشهر (تاريخ الاستحقاق). وسيتم توزيع الأرباح خلال عشرة أيام عمل بعد نهاية آخر يوم عمل في الشهر (تاريخ التوزيع). ويحق لمدير الصندوق عدم التوزيع النقدي إذا لم يتم استلام أي توزيعات من الصكوك.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

(5) وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة

مؤشر البلاد أيدبال ريتينجز للصكوك السيادية السعودية المحلية مكون من الصكوك السيادية السعودية المقومة بالريال السعودي والمدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) والمرتبطة بصانع سوق والمتبقي على استحقاقها 3 أشهر فأكثر. ويتم مراجعة مكونات المؤشر بشكل شهري من قبل مزود الخدمة، ويقوم مدير الصندوق بإعادة التوازن لمكونات الصندوق المؤشر بشكل شهري. سياسة توزيع الأرباح للمؤشر: لن يعيد المؤشر إعادة استثمار عوائد الصكوك نظراً لأن الصندوق سوف يقوم بتوزيع عوائد الصكوك. الموقع الإلكتروني لمزود الخدمة www.idealratings.com

(ب) أداء الصندوق

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث (أو منذ التأسيس):

البند	2022	2023	2024
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية (بالتلاف)	121,874	92,248	76,340
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية	8.64	8.46	8.29
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	9.58	9.13	8.59
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	8.50	8.32	7.98
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالتلاف)	14,100	10,900	9,200
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)	0.22	0.29	0.29
نسبة المصروفات	0.39%	0.35%	0.38%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)	-	-	-
نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق	0.90%	-1.26%	-1.55%

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 ، 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 للأغراض 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 وأحكام الصندوق. جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2024، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2024

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

*تم إدراج الصندوق في أغسطس 2019

(2) سجل أداء:

(أ) العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات و منذ التأسيس

البند	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
العائد الإجمالي	-1.95%	-12.96%	-	-3.29%

(ب) العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس)

السنة	2020	2021	2022	2023	2024
العائد الإجمالي	0.4%	-5.1%	-9.2%	-2.13%	-1.95%

*يقر مدير الصندوق انه تم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق

(ج) جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضا الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

نوع الخدمات او العمولات او الأتعاب	صافي القيمة	نسبة المصروفات الى متوسط صافي أصول الصندوق
رسوم اشتراك	-	0.00%
أتعاب الإدارة	99,314	0.13%
رسوم التطهير الشرعي	-	0.00%
رسوم مراجع الحسابات	25,000	0.03%
رسوم الحفظ	42,268	0.06%
مكافئة أعضاء مجلس الإدارة	4,000	0.01%
رسوم نشر المعلومات على موقع تداول	-	0.00%
رسوم رقابية	-	0.00%
رسوم المؤشر الإسترشادي	30,082	0.04%
مصاريف القيمة المضافة	19,676	0.03%
مصاريف تعامل (الواسطة)	-	0.00%
رسوم خدمات الصندوق الإدارية	-	0.00%
مصاريف أخرى	12,614	0.00%
مصاريف إيداع	58,821	0.08%
رسوم الإدراج	-	0.00%
مجموع المصاريف	291,775	0.38%

*لم يتم مدير الصندوق بأي تخفيض أو إعفاء من أي رسوم خلال عام 2024

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

لا يوجد

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

لا يوجد

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , 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 للاغراض 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 احكام الصندوق. جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2024، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2024

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

(5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي – على سبيل المثال لا الحصر – على:

(أ) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية

- 1- زيد محمد سعد المفرح
رئيس مجلس الإدارة غير مستقل
- 2- هيثم سليمان السحيمي
عضو مجلس إدارة غير مستقل
- 3- وليد عبدالله بن عتيق
عضو مجلس إدارة مستقل
- 4- عمر علي بصال
عضو مجلس إدارة مستقل

(ب) نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

زيد المفرح

حصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال ونظم المعلومات من جامعة تشوبو في اليابان، وحصل على درجة الماجستير في الاقتصاد والمالية من جامعة ولاية نيويورك في الولايات الأمريكية المتحدة. و شغل سابقاً منصب وكيل الهيئة للشركات المدرجة والمنتجات الاستثمارية في هيئة السوق المالية. بالإضافة الى امتلاكه خبرة تفوق ١٥ عاما في قطاع الخدمات المالية. (رئيس مجلس الادارة للصندوق والرئيس التنفيذي لشركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية").

هيثم السحيمي

حاصل على الماجستير في علوم الاستثمار ومخاطر التمويل من جامعة وستمنستر (University of Westminster) في لندن بالمملكة المتحدة، شغل عدة مناصب في اعمال الادارة بشركة سابين الإمارات العربية المتحدة (SAPIN UAE)، وخبرات لاحقة منذ عام 2015 في جدوى للاستثمار ثم البلاد المالية كمحلل مالي في المصرفية الاستثمارية والاسهم الخاصة وتطوير الأعمال. (عضو مجلس الإدارة بنك البلاد والرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال في البلاد المالية).

وليد عبدالله بن عتيق

ماجستير في المالية من جامعة سانت ماري في كندا، وبكالوريوس في الاقتصاد مع تخصص فرعي في إدارة الأعمال من جامعة ولاية أوهايو في الولايات المتحدة الأمريكية. خبرة أكثر من 16 عاما في التمويل والاستثمار والتأمين وإدارة المخاطر. شغل عدة مناصب كمشرف للتأمين في البنك المركزي السعودي (ساما)، محلل أول لأداء الاستثمار في البنك المركزي السعودي (ساما)، المدير المالي في شركة أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني، ويشغل حاليا منصب نائب الرئيس المالي في الشركة السعودية لإعادة التأمين التعاوني

عمر بصال

ماجستير إدارة اعمال والإدارة المالية و الإحصاء بمرتبة الشرف، يمتلك الاستاذ عمر خبرة تزيد عن عشرة أعوام في المجال المالي ويشغل حالياً منصب مدير لإدارة الأصول في شركة محمد إبراهيم السبيعي وأولاده. ورغم أن الاستاذ عمر بصال يشغل منصب تنفيذي في إحدى الشركات المالكة لبنك البلاد (بنك البلاد يملك 100% من أسهم شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية")، فإنه لا يوجد تضارب مصالح.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , 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 وأحكام الصندوق. جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2024، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2024

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

(ج) أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها بالمستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف، ومتى ما كان ذلك مناسباً، الموافقة والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أو غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وغيرهم من أصحاب المصالح.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات وتشمل واجبات الأمانة واجب الاخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

(د) مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة مقطوعة تقدر بـ 40,000 ريال سنوياً كحد أقصى (20,000 ريال لكل عضو مستقل) عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة لجميع الصناديق المدارة من قبل البلاد المالية مقسمة بالتساوي على جميع الصناديق باستثناء الصناديق العقارية، تحسب في كل يوم تقييم بشكل تراكمي وتخضع وتدفع مرة واحدة في السنة.

(هـ) بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس الصندوق ومصالح الصندوق

لا يوجد أي نشاطات عملية أو مصالح لدى مدير الصندوق أو أعضاء مجلس إدارته من المحتمل أن تتعارض مع مسؤولياتهم أو أدائهم تجاه الصندوق وفي حال وجدت سيتم الإفصاح عنها.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312، 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

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 وأحكام الصندوق. جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2024، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2024

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

(و) بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة

اسم الصندوق	زيد المفرح	هيثم السحيمي	وليد بن عتيق	عمر بصال
صندوق البلاد للأسهم السعودية التقنية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للمرابحة بالريال السعودي	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد لأسهم السعودية للدخل	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (البلاد ريت القايف)	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق نساند	-	عضو غير مستقل	-	-
صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المتداول للذهب	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المتنوع بالريال السعودي	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد أم إس سي أي المتداول للأسهم الأمريكية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد أم إس سي أي المتداول للأسهم التقنية الأمريكية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد متعدد الأصول المتوازن	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد المرن للأسهم السعودية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد إم إس سي أي المتداول الأسهم النمو السعودية	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق البلاد للصكوك	رئيس مجلس الإدارة	عضو غير مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق إنسان الاستثماري الوقفي	رئيس مجلس الإدارة	-	عضو مستقل	-
صندوق البلاد للضيافة في مكة المكرمة	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق الضاحية الاستثماري	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق مجمع الوسط التجاري الثاني	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق المشاريع العقارية	-	عضو غير مستقل	-	-
صندوق مجمع مزدلفه العقار ي	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق صفا نجد	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق بلاد العوالي العقاري الاول	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق بلاد العوالي العقاري الثاني	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-
صندوق البلاد أبحر العقار ي	-	رئيس مجلس الإدارة	-	-

(ز) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه

تم عقد اجتماعين 2024 وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 10 سبتمبر عام 2024 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 24 ديسمبر من العام نفسه وكان أبرز ما تم النقاش حوله كالتالي

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية
- أداء الصناديق
- الاطلاع على التقرير المتضمن أداء وجودة الخدمات المقدمة للصندوق

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

المقر الرئيسي للبلاد المالية:
هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 12312-3701 , المملكة العربية السعودية

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 احكام الصندوق. جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2024، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2024

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

ج) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا، الرياض 12313-3701

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 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:

خلال الفترة الماضية تم الاستثمار بشكل أساسي في الصكوك السيادية السعودية والمقيمة بالريال السعودي والمدرجة في السوق السعودية (تداول)، والمجازة من قبل الهيئة الشرعية لدى البلاد المالية

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

تفوق أداء المؤشر الاسترشادي عن أداء الصندوق بفارق 1.55% حيث حقق الصندوق 1.95%- مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي البالغ 0.41%-

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال عام 2024.

لا يوجد

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: الرياض 3701-12312 ، 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 للأغراض 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 وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2024، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

(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) إذا 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 العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبينا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد

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

لا يوجد

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير الصندوق

منذ أغسطس - 2019م.

(11) نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها

لا يوجد

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , 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 للأغراض 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 ©2024، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2024

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

(د) أمين الحفظ

(1) اسم أمين الحفظ وعنوانه:

شركة الرياض المالية .

واحة غرناطة - 2414 حي الشهداء وحدة رقم 69 ، الرياض 13241 - 7279 ،

المملكة العربية السعودية

هاتف: 4865898 / 4865866 11 966+

فاكس: 4865859 11 966+

البريد الإلكتروني: rcss@riyadcapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً للأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية. ويُعد 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 المدين، 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.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: 2039888 11 966+

فاكس: 2039899 11 966+

الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: 92003636 11 966+

فاكس: 2906299 11 966+

ص.ب: الرياض 3701-12312 ، المملكة العربية السعودية



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 وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2024، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2024

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

هـ) مشغل الصندوق

(1) اسم مشغل الصندوق وعنوانه:

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا، الرياض 12313-3701

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

1. يجب على مشغل الصندوق إعداد سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة.
 2. يجب على مشغل الصندوق أن يحفظ في سجل مالكي الوحدات المعلومات الآتية بحد أدنى:
- اسم مالك الوحدات، وعنوانه، وأرقام التواصل.
 - رقم الهوية الوطنية لمالك الوحدات أو رقم إقامته أو رقم جواز سفره أو رقم سجله التجاري بحسب الحال، أو أي وسيلة تعريف أخرى تحددها الهيئة.
 - جنسية مالك الوحدات.
 - تاريخ تسجيل مالك الوحدات في السجل
 - بيانات جميع الصفقات المتعلقة بالوحدات التي أجراها كل مالك وحدات.
 - الرصيد الحالي لعدد الوحدات (بما في ذلك أجزاء الوحدات) المملوكة لكل مالك وحدات.
 - أي قيد أو حق على الوحدات المملوكة لكل مالك وحدات.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 12312-3701 ، 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 للأغراض 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 وأحكام الصندوق. جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2024، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2024

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

3. يجب على مشغل الصندوق تحديث سجل مالكي الوحدات فوراً بحيث يعكس التغييرات في المعلومات المشار إليها في الفقرة 2 أعلاه.
4. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات.
5. يجب على مشغل الصندوق معاملة طلبات الاشتراك والاسترداد بالسعر الذي يُحتسب عند نقطة التقييم التالية للموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
6. يجب على مشغل الصندوق تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد بحيث لا تتعارض مع أي أحكام تتضمنها لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.
7. يجب على مشغل الصندوق أن يدفع لملاك الوحدات عوائد الاسترداد قبل موعد إقفال العمل في اليوم الخامس التالي لنقطة التقييم التي حُدد عندها سعر الاسترداد بحد أقصى.
8. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
9. يجب على مشغل الصندوق تقييم أصول الصندوق العام في كل يوم تعامل في الوقت المحدد في شروط وأحكام الصندوق، وبمدة لا تتجاوز يوماً واحداً بعد الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد.
10. يجب على مشغل الصندوق الالتزام بأحكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاص بطرق تقييم الصناديق العامة.
11. يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق العام الذي يشغله. ويُحسب سعر الوحدات لكل من الاشتراك والاسترداد في أي يوم تعامل بناءً على صافي قيمة أصول كل وحدة من وحدات الصندوق العام عند نقطة التقييم في يوم التعامل ذي العلاقة.
12. يجب على مشغل الصندوق بيان أسعار الوحدات بصيغة تحتوي على أربع علامات عشرية على الأقل.
13. في حال تقييم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، يجب على مشغل الصندوق توثيق ذلك.
14. يجب على مشغل الصندوق تعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين (بما في ذلك مالكي الوحدات السابقين) عن جميع أخطاء التقييم أو التسعير دون تأخير.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: الرياض 12312-3701، المملكة العربية السعودية



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي للأغراض التوضيحية 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 وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2024، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2024

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية

و) مراجع الحسابات:

(1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه:

برايس ووترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 211 0400

موقع الانترنت: www.pwc.com

ز) القوائم المالية:

تم إعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (مرفق القوائم المالية).

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: الرياض 3701-12312 , 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

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 وأحكام الصندوق. جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار ©2024، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
وتقرير المراجع المستقل
إلى السادة حاملي الوحدات ومدير الصندوق

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الصفحة	الفهرس
١ - ٣	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٨ - ٢٣	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية المحترمين

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية. نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق ومدير الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، المتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

منهجنا في المراجعة

نظرة عامة

الأمر الرئيسي للمراجعة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

في إطار عملية تصميم مراجعتنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بالاعتبار الاجتهادات التي وضعها مدير الصندوق، ومنها على سبيل المثال ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي شملت وضع افتراضات ومراعاة للأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. كما هو الحال في جميع أعمال المراجعة التي نقوم بها، فقد تناولنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة لنظام الرقابة الداخلي، ويشمل ذلك من بين أمور أخرى النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر التحريفات الجوهرية الناتجة عن غش.

لقد قمنا بتصميم نطاق عملية المراجعة بهدف تنفيذ أعمال كافية تمكنا من تقديم رأي حول القوائم المالية ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل الصندوق، والعمليات والضوابط المحاسبية، وقطاع الأعمال الذي يزاول الصندوق نشاطه فيه.

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية المحترمين

الأمور الرئيسية للمراجعة

إن الأمور الرئيسية للمراجعة هي الأمور التي، وفقاً لتقديرنا المهني، كانت لها أهمية كبيرة أثناء مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. وتم التطرق إلى هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند إبداء رأينا حولها، لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

الأمور الرئيسية للمراجعة	كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، احتفظ الصندوق باستثمارات في صكوك مدرجة بمبلغ ٧٥,٧ مليون ريال سعودي والتي تم تصنيفها على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. تقيد هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة مع إثبات التغيير المقابل في القيمة العادلة في قائمة الدخل. يتم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات من خلال الحصول على أسعار السوق القابلة للرصد، نظراً لأنها متداولة في سوق نشط. يعتبر تقييم استثمارات الصندوق من الأمور الرئيسية للمراجعة نظراً لأهمية هذه الاستثمارات في القوائم المالية للصندوق. راجع الإيضاح رقم ٦-٢ حول القوائم المالية المرفقة للسياسة المحاسبية للاستثمارات والإيضاح رقم ٥ حول الإفصاح عن الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.	كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة قمنا بتنفيذ إجراءات المراجعة التالية: - مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع قائمة الاستثمارات الرئيسية. - الحصول على سعر السوق للاستثمارات المحتفظ بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ من مصادر خارجية، وإعادة احتساب القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ومقارنتها بالقيم المدرجة في قائمة الاستثمارات. - تقييم مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية.

معلومات أخرى

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي لكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا حولها، والتي من المتوقع توفيرها لنا بعد تاريخ هذا التقرير.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نبدي أي نوع من أنواع التأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

وعندما نقرأ التقرير السنوي وإذا تبين لنا وجود تحريف جوهري فيها، فإنه يتعين علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بذلك.

مسؤوليات مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والمتطلبات المطبقة من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، وعن إجراءات نظام الرقابة الداخلي التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينو مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية المحترمين

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي لمدير الصندوق.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبية، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. مع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.

- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

كما نقدم للمكلفين بالحوكمة بياناً نوضح فيه أننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية المناسبة المتعلقة بالاستقلال، ونقوم بإبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، وإن لزم الأمر، التصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

ومن بين الأمور التي نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة عنها، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت لها أهمية كبيرة خلال عملية مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية ولذلك هي الأمور الرئيسية للمراجعة. تم توضيح هذه الأمور في تقريرنا باستثناء ما تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العام عنه أو إذا قررنا - في حالات نادرة جداً - أن أمراً ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يؤدي إلى نتائج سلبية تفوق منافع المصلحة العامة من هذا الإفصاح.

برايس وترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي
ترخيص رقم ٤٤٧



٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ

٢٦ مارس ٢٠٢٥

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	الموجودات
٦١٦,١٨٥	٨٦٢,٤٥٧	٤	نقد وما يماثله
٩١,٨٥٢,٢٣٢	٧٥,٧٢٢,٥٦٣	٥	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٢٠٢	٢٩		مبالغ مدفوعة مقدماً
٩٢,٤٦٩,٦١٩	٧٦,٥٨٥,٠٤٩		مجموع الموجودات
٢٤,١٦٥	٩٧,١١٩	٦	المطلوبات
١٩٦,٩٥١	١٤٧,٢٤٨		أتعاب إدارة مستحقة
٢٢١,١١٦	٢٤٤,٣٦٧		مستحقات ومطلوبات أخرى
			مجموع المطلوبات باستثناء صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات*
٩٢,٢٤٨,٥٠٣	٧٦,٣٤٠,٦٨٢		صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات*
١٠,٩٠٠,٠٠٠	٩,٢٠٠,٠٠٠		وحدات مصدرة
٨,٤٦٣٢	٨,٢٩٧٩		صافي الأصول للوحدة الواحدة بالريال السعودي

*يرجى الرجوع إلى الإيضاح ١٢ - بخصوص التغييرات في عرض المعلومات المقارنة.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
الإيرادات		
٤,٠٠١,٥٧٣	٣,١٤٤,٦٥٧	٥ إيرادات عمولة خاصة من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل صافي الأرباح (الخسائر) من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل*
(٢,١٠١,١٩٢)	(١,٧٠٢,٨٠٩)	
١,٩٠٠,٣٨١	١,٤٤١,٨٤٨	مجموع الإيرادات
المصاريف		
(١٠٩,٥٠٦)	(٩٩,٣١٤)	٦ أتعاب إدارة
(٥٨,٦٩٧)	(٤٢,٢٦٨)	أتعاب الحفظ
(٢٣٦,٨٠٦)	(١٥٠,١٩٣)	٧ مصاريف أخرى
(٤٠٥,٠٠٩)	(٢٩١,٧٧٥)	مجموع المصاريف
١,٤٩٥,٣٧٢	١,١٥٠,٠٧٣	صافي الدخل للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١,٤٩٥,٣٧٢	١,١٥٠,٠٧٣	التغير في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات*
ربحية الوحدة		
١٣,٤٦٤,٩٣٢	١٠,١٨٩,٨٩١	المتوسط المرجح لعدد الوحدات المصدرة
٠,١١١	٠,١١٢٩	ربحية الوحدة (الأساسية والمخفضة)

*يرجى الرجوع إلى الإيضاح ١٢ - بخصوص التغييرات في عرض المعلومات المقارنة.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
		٢٠٢٣	٢٠٢٤
صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة*		١٢١,٨٧٤,٩٦٠	٩٢,٢٤٨,٥٠٣
لتغير في صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات		١,٤٩٥,٣٧٢	١,١٥٠,٠٧٣
التغيرات من معاملات الوحدات			
متحصلات من إصدار وحدات		٦,٢١٣,٠٥٠	-
مدفوعات مقابل استرداد الوحدات		(٣٣,٣٦٤,٠٧٠)	(١٤,٠١٥,٩٣١)
صافي التغير من معاملات الوحدات		(٢٧,١٥١,٠٢٠)	(١٤,٠١٥,٩٣١)
توزيعات أرباح		(٣,٩٧٠,٨٠٩)	(٣,٠٤١,٩٦٣)
٨			
صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة*		٩٢,٢٤٨,٥٠٣	٧٦,٣٤٠,٦٨٢
		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
		٢٠٢٣	٢٠٢٤
الوحدات في بداية السنة		١٤,١٠٠,٠٠٠	١٠,٩٠٠,٠٠٠
وحدات مصدرة		٧٠٠,٠٠٠	-
وحدات مستردة		(٣,٩٠٠,٠٠٠)	(١,٧٠٠,٠٠٠)
صافي التغير في الوحدات		(٣,٢٠٠,٠٠٠)	(١,٧٠٠,٠٠٠)
الوحدات في نهاية السنة		١٠,٩٠٠,٠٠٠	٩,٢٠٠,٠٠٠

*يرجى الرجوع إلى الإيضاح ١٢ - بخصوص التغيرات في عرض المعلومات المقارنة.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

توفر هذه القائمة الخاصة بالتغيرات في صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد معلومات ذات صلة ومفيدة للقارئ، وبالتالي تُعتبر من أفضل الممارسات. لا توجد أرصدة حقوق ملكية أو تحركات في حقوق الملكية خلال أي من الفترتين.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	٢٠٢٣	٢٠٢٤
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
		١,٤٩٥,٣٧٢	١,١٥٠,٠٧٣
التغير في صافي الأصول العائدة لحملة الوحدات*			
تعديلات لـ:			
- (ربح)/ خسارة غير محققة من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي	٥	(١,٥٧٩,٥٣٢)	٤,٤١٨,١٦٩
- إيرادات عمولة خاصة من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٥	(٣,١٤٤,٦٥٧)	(٤,٠٠١,٥٧٣)
		١,٩١١,٩٦٨	(٣,٥٧٤,١١٦)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية			
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل			
مبالغ مدفوعة مقدماً		١٧,٥٩٣,٤٨١	٢٤,٧٣٩,٥٧٤
أتعاب إدارة مستحقة		١,١٧٣	١٤,٦٣٦
مستحقات ومطلوبات أخرى		٧٢,٩٥٤	٦,٧٧٢
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		(٤٩,٧٠٣)	١٧٧,٣٢٩
		١٧,٦١٧,٩٠٥	٢٤,٩٣٨,٣١١
إيرادات عمولة خاصة مقبوضة من استثمارات في صكوك			
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٥	٣,٢٦٠,٣٧٧	٤,٣٣١,٥٥١
		١٧,٣٠٤,١٦٦	٣١,١٨١,٨٣٠
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
متحصلات من إصدار وحدات			
مدفوعات مقابل استرداد الوحدات		(١٤,٠١٥,٩٣١)	(٣٣,٣٦٤,٠٧٠)
توزيعات أرباح مدفوعة		(٣,٠٤١,٩٦٣)	(٤,٠٤٧,٧٩٥)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	٨	(١٧,٠٥٧,٨٩٤)	(٣١,١٩٨,٨١٥)
صافي التغير في النقد وما يماثله			
نقد وما يماثله في بداية السنة			
		٢٤٦,٢٧٢	(١٦,٩٨٥)
		٦١٦,١٨٥	٦٣٣,١٧٠
النقد وما يماثله في نهاية السنة		٨٦٢,٤٥٧	٦١٦,١٨٥

*يرجى الرجوع إلى الإيضاح ١٢ - بخصوص التغيرات في عرض المعلومات المقارنة.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري متداول مفتوح، تديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى محاولة متابعة أداء مؤشر البلاد أيدبال ريتننجز للصكوك السيادية السعودية المحلية، والذي يتضمن صكوكاً مقومة بالريال السعودي مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) بفترة استحقاق ٣ أشهر أو أكثر.

وعند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملي الوحدات ملاكاً مستفيدين لموجودات الصندوق.

شركة الرياض المالية هي "أمين الحفظ" للصندوق.

في أغسطس ٢٠١٩، وافقت هيئة السوق المالية على طلب شركة البلاد للاستثمار لطرح وتسجيل وحدات "صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية" في تداول على شكل صندوق متداول. بدأ الصندوق مزاولة أنشطة التداول في تداول بصفته صندوق متداول في ٢٢ جمادى الآخرة ١٤٤١ هـ (الموافق ١٧ فبراير ٢٠٢٠، بالرمز ٩٤٠٣).

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية في ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية في ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) ويتوافق مع الأنظمة والتوجيهات السارية على الصناديق الاستثمارية العامة الصادرة عن هيئة السوق المالية.

إن المكتب المسجل للصندوق هو شركة البلاد للاستثمار، ص.ب. ٨١٦٢ الرياض ١٢٣١٣ - ٣٧٠١، المملكة العربية السعودية.

١-١ عمليات السوق الرئيسية (إصدار واسترداد الوحدات)

يتم تنفيذ عمليات السوق الرئيسية فقط من قبل مدير الصندوق وهو صانع السوق المعتمد، شركة البلاد للاستثمار. تتم أنشطة الإصدار والاسترداد على أساس مجموعات وحدات الصناديق المتداولة (بالنسبة للصندوق، تساوي المجموعة الواحدة ١٠٠,٠٠٠ وحدة في الصندوق المتداول)، ويشار إليها بمصطلح "إصدار واسترداد الوحدات"، على التوالي. تتم عملية إصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداول على أساس عيني حيث يقوم صانع السوق بتبادل وحدات الصندوق المتداول، فضلاً عن سلة من الموجودات (الصكوك) من خلال أمين الحفظ، لغرض إصدار واسترداد وحدات الصندوق المتداول. وبعد ذلك تُطرح الوحدات المصدرة بحرية للتداول العام في تداول.

٢- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

إن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبنية أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على كافة السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

١-٢ أسس الإعداد

أعدت القوائم المالية للصندوق طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وذلك بما يتوافق مع المتطلبات المعمول بها وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

بإمكان الصندوق استرداد أو تسوية كافة الموجودات والمطلوبات خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

٢-٢ تقديرات وأحكام محاسبية هامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء أحكامها وتقديراتها وافترضاها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات تعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بها. ليس هناك أي مجالات للأحكام أو الافتراضات الجوهرية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

٣-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

تتفق السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. بناءً على تطبيق المعيار الجديد، تسري السياسات المحاسبية التالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ لتحل محل أو تعدل أو تضيف إلى السياسات المحاسبية المقابلة المنصوص عليها في القوائم المالية السنوية لسنة ٢٠٢٣.

(١) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طُبِّقها الصندوق

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التالية سارية المفعول اعتباراً من الفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤، ويتم تطبيقها من قبل الصندوق. ومع ذلك، ليس لها أي أثر على القوائم المالية للسنة، ما لم ينص على خلاف ذلك أدناه.

يسري تطبيقه على الفترات
التي تبدأ في أو بعد التاريخ
التالي

الوصف

المعيار / التفسير

- | | | |
|--------------|---|--|
| ١ يناير ٢٠٢٤ | تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية محاسبة المنشأة عن البيع وإعادة التأجير بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير التي تكون فيها بعض أو كل مدفوعات الإيجار عبارة عن مدفوعات إيجار متغيرة ولا تعتمد على مؤشر أو معدل. | تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار على أساس البيع مع إعادة التأجير |
| ١ يناير ٢٠٢٤ | تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيراتها على مطلوبات الشركة والتدفقات النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولي لمخاوف المستثمرين من أن بعض ترتيبات تمويل موردين الشركات غير مرئية بشكل كافٍ، مما يعيق تحليل المستثمرين. | تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل الموردين |
| ١ يناير ٢٠٢٤ | توضح هذه التعديلات كيفية تأثير الشروط التي يجب أن تلتزم بها المنشأة خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط. | تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - مطلوبات غير متداولة مع التعهدات وتصنيف المطلوبات باعتبارها متداولة أو غير متداولة: |

(٢) المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات الصادرة، والتي ستصبح قابلة للتطبيق في المستقبل. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. وليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات والمعايير أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

يسري تطبيقه على الفترات
التي تبدأ في أو بعد

الوصف

المعيار / التفسير

- | | | |
|--------------|--|---|
| ١ يناير ٢٠٢٥ | قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون العملة قابلة للصرف. يُحدّد التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن رصده دون تعديل أو أسلوب تقدير آخر. | تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات |
|--------------|--|---|

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

(٢) المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً (تتمة)

المعيار/ التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك.	لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة بالموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت". ويتم الإثبات بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة عن بيع شركة زميلة أو مشروع مشترك أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، "الأدوات المالية"، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، "الأدوات المالية: الإفصاحات"	وبموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي لها خصائص مرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي الآن بمعيار مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن الأصل المالي المماثل الذي لا يتمتع بهذه الخصائص. قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح موعد إثبات أو إلغاء إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي، ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكترونية.	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة، وهي تحدد مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة". وينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب تصنيف فروق العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتج عنها فروق صرف العملات الأجنبية.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات".	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تكون لديها مساهلة عامة في تاريخ التقرير، وتُصدر الشركة الأم قوائم مالية موحدة بموجب المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧
المعايير الأخرى		
المعيار الدولي للاستدامة رقم ١، "المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة"	يتضمن هذا المعيار إطاراً أساسياً للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة القيمة لدى المنشأة.	١ يناير ٢٠٢٤، ولكن لم يتم اعتماده بعد من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.
المعيار الدولي للاستدامة رقم ٢، "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ"	بعد هذا المعيار الموضوعي الأول الصادر لتحديد المتطلبات المتعلقة بإفصاح المنشآت عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.	١ يناير ٢٠٢٤، ولكن لم يتم اعتماده بعد من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٤-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي إلى أقرب ريال سعودي.

معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم تحويل جميع الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم إثبات أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، إن وجدت، الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل.

٥-٢ نقد وما يماثله

لغرض قائمة التدفقات النقدية، يتألف النقد وما يماثله من رصيد محتفظ به في حساب أمين الحفظ لدى شركة الرياض المالية. يتم إدراج النقد وما يماثله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٦-٢ أدوات مالية

١-٦-٢ طرق القياس

الإثبات والقياس المبدي

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة، أي تاريخ التداول.

عند الإثبات المبدي، يقيس الصندوق الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة مضافاً إليها أو ناقصاً، في حال لم يكن الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة الإضافية أو المتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية كالألعاب أو العملات. ويتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل. مباشرة بعد الإثبات المبدي، يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، الذي يؤدي إلى خسارة انخفاض في القيمة يتم إثباتها في قائمة الدخل/الخسارة) عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

٢-٦-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية

يصنف الصندوق استثماراته في الصكوك بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وموجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة. متطلبات التصنيف لحقوق الملكية وأدوات الدين مبينة أدناه:

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، مما يشير إلى وجود فائدة متبقية من صافي حقوق ملكية المصدر.

يصنف الصندوق استثماراته على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقيس الصندوق لاحقاً كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الإثبات المبدي، أن يتم التصنيف بشكل غير قابل للإلغاء لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المناجزة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا تتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس قيد خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار بإثبات توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل عند وجود حق للصندوق بقبض تلك التوزيعات.

إن الأرباح/الخسائر غير المحققة اللاحقة من إعادة التقييم على الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٦-٢ أدوات مالية (تتمة)

٢-٦-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية (تتمة)

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر الجهة المصدرة.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج عمل الصندوق في إدارة الموجودات.
- خصائص التدفقات النقدية للأصل.

نموذج العمل: يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الصندوق للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تشتمل العوامل التي يضعها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج العمل لمجموعة من الموجودات على ما يلي:

- الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات.
- كيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وتقديم التقرير إلى كبار موظفي الإدارة.
- كيفية تقييم المخاطر وإدارتها.
- كيفية تعويض المديرين.

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. بعد تحقيق الإثبات المبدئي للتدفقات النقدية بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج العمل هذا، ولكنه يتضمن هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية حديثة الإنشاء أو الموجودات المالية المشتراة حديثاً للمستقبل.

يتم الاحتفاظ بسندات الدين المحتفظ بها لغرض المتاجرة، إن وجدت، بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية المدارة معاً والتي يوجد لها دليل لنمط فعلي حديث لكسب الأرباح قصيرة الأجل. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج العمل (الأخر) وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

مدفوعات أصل الدين والربح فقط: عندما يقوم نموذج الأعمال بالاحتفاظ بموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط (اختبار "مدفوعات أصل الدين والربح فقط"). عند إجراء هذا التقييم، يدرس الصندوق ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع ترتيبات الإقراض الأساسية، أي أن الأرباح (أو إيرادات العمولات الخاصة) تشمل فقط النظر للقيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح يتفق مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى تعرض للمخاطر أو تقلبات تتعارض مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

استناداً إلى نموذج العمل وخصائص التدفقات النقدية، يمكن تصنيف الموجودات المالية للديون على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والربح فقط، والتي لم يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بواسطة أي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة مثبتة وقياسها كما هو موضح في الإيضاح رقم ٢-٣. يتم إثبات الربح، إن وجد، المكتسب من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط، أو إن لم تكن أدوات الدين ضمن نموذج العمل المحتفظ به بغرض التحصيل أو المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع، أو إن كانت مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم إثبات ربح أو خسارة استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل ضمن "صافي الربح/ (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في السنة التي تحدث بها. إن ربح أو خسارة أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي تقاس إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل".

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٦-٢ أدوات مالية (تتمة)

٢-٦-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية (تتمة)

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تتمثل التدفقات النقدية للموجودات في مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الحركة في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، عدا إثبات الانخفاض في قيمة الربح أو الخسارة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية على التكلفة المطفأة للأدوات التي يتم إثباتها في قائمة الدخل. عند إلغاء إثبات الموجودات المالية، تتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المترتبة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر من صافي الأصول إلى قائمة الدخل.

يقوم الصندوق بإعادة تصنيف استثمارات الدين فقط عندما يتغير نموذج عمله لإدارة تغييرات تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية سنة التقرير الأولى التي تلي التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة كثيراً ولم يحدث أي منها خلال السنة.

بناءً على التقييم أعلاه، قام الصندوق بتصنيف استثماره في الصكوك السيادية السعودية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٣-٦-٢ انخفاض في قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية للديون المحملة بالتكلفة المطفأة على أساس استطلاع المستقبل. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- مبلغ غير متحيز ومرجح بالاحتمالات يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون جهد أو تكلفة غير مبررين في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم قياس مخصصات الخسارة على إحدى الأسس التالية:

- (أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً: وهي تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن حالات التخلف عن السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.
- (ب) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر: وهي تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدى عمر الاداة المالية.

يتم تطبيق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في حال زيادة مخاطر الائتمان للأصل المالي بشكل ملحوظ منذ الإثبات المبدئي، ويتم تطبيق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً في حال عدم زيادتها. يجوز للمنشأة أن تقرر أن المخاطر الائتمانية للأصل المالي لم تزد بشكل جوهري إذا كان للأصل مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.

٤-٦-٢ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات أصل مالي (أو إن أمكن، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة الموجودات المالية المماثلة) عند انقضاء حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف خارجي دون تأخير جوهري وفق ترتيبات القبض والدفع، وقد قام الصندوق بما يلي:

- (أ) تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل بشكل جوهري.
- (ب) لم يتم بالتحويل أو الإبقاء على كافة المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل بشكل جوهري، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

إذا قام الصندوق بتحويل حقوقه باستلام التدفقات النقدية من أصل ما (أو أبرم ترتيب القبض والدفع) وإذا لم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهري بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم يحوّل سيطرتها على الأصل، يتم إثبات الأصل إلى حد مشاركة الصندوق المستمرة في الأصل. وفي تلك الحالة، يستمر الصندوق في إثبات المطلوبات المرتبطة بالأصل. وتقاس المطلوبات المرتبطة والموجودات المحولة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق.

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات الالتزام المالي عند تنفيذ التزاماته التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

٥-٦-٢ المطلوبات المالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفة المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملة، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات المبدئي ويتم إدراجها في قائمة الدخل. يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

٧-٢ المحاسبة على أساس تاريخ التداول

يتم إثبات/ إلغاء إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم سداد تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

٨-٢ مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون لدى الصندوق حالياً حق نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المحتسبة وعندما ينوي تسويتها على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

٩-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ مستحقة الدفع مقابل البضائع والخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الصندوق أو لا. ويتم إثبات المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

١٠-٢ صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات

صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات تتكون من الوحدات المصدرة والأرباح المبقة.

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد

يقوم الصندوق بإصدار فئة واحدة من الوحدات، والتي يمكن استردادها بناءً على طلب حاملها. يتم تصنيف هذه الوحدات على أنها التزامات مالية. يمكن إلى حاملي الوحدات إعادة بيعها للصندوق مقابل مبلغ نقدي يعادل الحصة النسبية من صافي قيمة أصول الصندوق العائدة إلى حاملي الوحدات. يتم قياس الوحدات بالتكلفة المطفأة، والتي تتوافق مع مبلغ الاسترداد المستحق في تاريخ إعداد قائمة المركز المالي في حال قرر حامل الوحدة إعادة بيعها للصندوق.

يتم إصدار واسترداد الوحدات بناءً على طلب الحامل، وذلك بأسعار تستند إلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في وقت الإصدار أو الاسترداد. يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة من خلال قسمة صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات على إجمالي عدد الوحدات القائمة. وفقاً لأحكام لوائح الصندوق، يتم تقييم المراكز الاستثمارية استناداً إلى آخر سعر سوقي متداول لغرض تحديد صافي قيمة الأصول لكل وحدة عند الاكتتاب والاسترداد.

يتم الاعتراف بالأرباح الموزعة على حملة الوحدات في قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات.

تم تحديث السياسة المحاسبية لتعكس التغييرات الموضحة في الإيضاح ١٢.

(ب) التداول في الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في تداول من قبل الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين. يتم تحديد قيمة صافي الأصول للصندوق كل يوم من الأحد حتى الخميس ("يوم التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصاً المطلوبات) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

١١-٢ الضريبة

تعد الضرائب التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

١٢-٢ زكاة

تعد الزكاة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

١٣-٢ ضريبة القيمة المضافة

تكون مخرجات ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالإيرادات مستحقة الدفع إلى السلطات الضريبية على أساس الأسبق من (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء، أو (ب) تسليم الخدمات للعملاء. تقوم المنشآت الأخرى التي تتعامل مع الصندوق باستقطاع الضرائب أو استرداد ضريبة القيمة المضافة على الخدمات المقدمة للصندوق. بما أن الصندوق لا يستطيع استرداد هذه المبالغ، يتم إدراجها كمصاريف في قائمة الدخل.

١٤-٢ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية مستقبلية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوقة بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض، باستثناء الخصومات والضرائب وخصومات الكمية.

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

يتم قياس الربح/ (الخسارة) المحققة من استبعاد الاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على أنه الفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

وفقاً لقرارات اللجنة الشرعية، يتم استبعاد الإيرادات المحظورة بموجب الشريعة الإسلامية التي يقبضها الصندوق من تحديد الإيرادات، ويتم تسجيلها كمطلوبات أخرى في قائمة المركز المالي. يتم تحديد هذا المبلغ بناءً على المعلومات المتاحة لمدير الصندوق حول طبيعة أرباح الشركات المستثمر فيها عند إعداد هذه القوائم المالية. يتم دفع الإيرادات المحظورة بموجب الشريعة الإسلامية للجمعيات الخيرية على أساس ربع سنوي.

١٥-٢ توزيعات الأرباح

يقوم الصندوق بتوزيع الفائض النقدي المتمثل في العوائد المستلمة من الصكوك في شكل توزيعات شهرية على حاملي الوحدات المسجلين في سجل حاملي الوحدات في آخر يوم عمل من الشهر (تاريخ الاستحقاق). يتم توزيع الأرباح في غضون عشرة أيام عمل بعد نهاية آخر يوم عمل من الشهر (تاريخ التوزيع). لمدير الصندوق الحق في عدم توزيع النقد إذا لم يتم استلام أرباح من الصكوك.

١٦-٢ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المذكور في شروط وأحكام الصندوق وتدفع كل ثلاثة أشهر على شكل متأخرات.

١٧-٢ مصاريف أخرى

تُحمل المصاريف الأخرى بمعدلات/ بمبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

١٨-٢ قيمة صافي الأصول للوحدة الواحدة

يتم احتساب قيمة صافي الأصول للوحدة المفصح عنها في قائمة المركز المالي بقسمة حقوق ملكية الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

٣ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

في كل يوم تقييم، يُحمل مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٣٠٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل يوم تقييم كمجموع مصاريف، ويُدفع منها أتعاب الإدارة كبند متبقي بعد خصم جميع مصاريف الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى يتم تكبدها بالنيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية والنفقات المماثلة الأخرى.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤- النقد وما يماثله

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٨٦٢,٤٥٧	٦١٦,١٨٥

الرصيد لدى أمين الحفظ

٥- استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يوضح الجدول التالي حركة الاستثمارات في صكوك محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٩١,٨٥٢,٢٣٢	١٢١,٣٣٩,٩٥٣	الرصيد كما في بداية السنة
١٢,١٢٦,٥٩٤	١٧,٩٣٩,٩٤٨	شراء استثمارات
(٢٩,٧٢٠,٠٧٥)	(٤٢,٦٧٩,٥٢٢)	بيع استثمارات
٣,١٤٤,٦٥٧	٤,٠٠١,٥٧٣	إيرادات عمولات خاصة من الصكوك:
(٣,٢٦٠,٣٧٧)	(٤,٣٣١,٥٥١)	- مثبتة في قائمة الدخل الشامل
١,٥٧٩,٥٣٢	(٤,٤١٨,١٦٩)	- مقبوض خلال السنة
٧٥,٧٢٢,٥٦٣	٩١,٨٥٢,٢٣٢	ربح/ (خسارة) غير محققة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
		الرصيد في نهاية السنة

٥,١ الربح/ (الخسارة) في استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١,٥٧٩,٥٣٢	(٤,٤١٨,١٦٩)
(٣,٢٨٢,٣٤١)	٢,٣١٦,٩٧٧
(١,٧٠٢,٨٠٩)	(٢,١٠١,١٩٢)

ربح/ (خسارة) غير محققة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
(خسارة)/ ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي

٦- معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق وأعضاء مجلس الإدارة ومجلس إدارة الصندوق وكبار موظفي الإدارة وأي شركات تخضع للسيطرة المباشرة أو غير المباشرة لحاملي الوحدات أو التي يمارسون عليها نفوذاً كبيراً. يبرم الصندوق معاملات في سياق الأعمال الاعتيادية مع هذه الأطراف ذات العلاقة بأسعار وشروط يتم الاتفاق عليها بين الأطراف.

في نهاية العام، أعاد الصندوق تقييم تعريف الأطراف ذات العلاقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٢٤ الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة ولاحظ أن العلاقة مع الجهة المتعلقة برسوم الحفظ والرصيد مع الحافظ لا تعتبر طرفاً ذا علاقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٢٤. ونتيجة لذلك، تم إعادة عرض الأرصدة والمعاملات المتعلقة بعام ٢٠٢٣ لإزالة هذا الرصيد وهذه المعاملة.

معاملات مع أطراف ذات علاقة

يتعامل الصندوق، في سياق أنشطته الاعتيادية، مع أطراف ذات علاقة. تتم معاملات الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
شركة البلاد للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة (وفقاً للإيضاح ٣)	٩٩,٣١٤	١٠٩,٥٠٦
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	٤,٠٠٠	٤,٠٠٠

أرصدة مع أطراف ذات علاقة

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة الرصيد	الطرف ذو العلاقة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة الدفع أعضاء مجلس إدارة الصندوق		٥,٧٦١	٤,٠٠٠
أتعاب إدارة مستحقة	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	٩٧,١١٩	٢٤,١٦٥

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧- مصاريف أخرى

إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٢٠٢٤	
	١٣٢,١٧٥	٥٨,٨٢١	رسوم الإيداع
	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٨٢	مصروف مقارنة مؤشرات الأداء
	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	أتعاب مراجعة
	٣٣,١٣١	١٩,٦٧٦	مصروف ضريبة القيمة المضافة
٦	٤,٠٠٠	٤,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
	١٢,٥٠٠	١٢,٦١٤	أخرى
	٢٣٦,٨٠٦	١٥٠,١٩٣	

٨- توزيعات أرباح

خلال السنة، قام الصندوق بتوزيع الأرباح التالية على حاملي الوحدات:

تاريخ إعلان توزيعات الأرباح	وحدات قائمة	توزيعات الأرباح للوحدة الواحدة	مبلغ توزيعات الأرباح
١ يناير ٢٠٢٤	١٠,٩٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٨٣	٩٠,٤٧٠
١ فبراير ٢٠٢٤	١٠,٩٠٠,٠٠٠	٠,٠٤٦٦	٥٠٧,٩٨٣
٣ مارس ٢٠٢٤	١٠,٧٠٠,٠٠٠	٠,٠٢٤٢	٢٥٨,٩٤٠
٣١ مارس ٢٠٢٤	١٠,٣٠٠,٠٠٠	٠,٠٢٨٤	٢٩٢,٥٢٠
١ مايو ٢٠٢٤	١٠,٣٠٠,٠٠٠	٠,٠٣٩١	٤٠٢,٧٣٠
١ يوليو ٢٠٢٤	١٠,٣٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٧٩	٨١,٣٧٠
١ أغسطس ٢٠٢٤	١٠,٣٠٠,٠٠٠	٠,٠٤٥١	٤٦٤,٥٣٠
١ سبتمبر ٢٠٢٤	١٠,١٠٠,٠٠٠	٠,٠٢٩٣	٢٩٥,٩٣٠
١ أكتوبر ٢٠٢٤	١٠,١٠٠,٠٠٠	٠,٠٢٥٥	٢٥٧,٥٥٠
٣ نوفمبر ٢٠٢٤	٩,٧٠٠,٠٠٠	٠,٠٤٠٢	٣٨٩,٩٤٠
			٣,٠٤١,٩٦٣

تاريخ إعلان توزيعات الأرباح	وحدات قائمة	توزيعات الأرباح للوحدة الواحدة	مبلغ توزيعات الأرباح
٣١ يناير ٢٠٢٣	١٤,٣٠٠,٠٠٠	٠,٠٥١٣	٧٣٣,٨٥٤
١ مارس ٢٠٢٣	١٤,٤٠٠,٠٠٠	٠,٠٢٢٤	٣٢٢,٩٤٢
٣ أبريل ٢٠٢٣	١٤,٤٠٠,٠٠٠	٠,٠٢٨٧	٤١٢,٦٢٥
١ مايو ٢٠٢٣	١٤,٣٠٠,٠٠٠	٠,٠٣٩٢	٥٦١,٢٥٤
٢ يوليو ٢٠٢٣	١٤,١٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٨٣	١١٧,١١٧
١ أغسطس ٢٠٢٣	١٤,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٤٧٥	٦٦٤,٤٢١
٣١ أغسطس ٢٠٢٣	١٣,٤٠٠,٠٠٠	٠,٠٢٤٠	٣٢١,٨١٠
٢ أكتوبر ٢٠٢٣	١٣,٢٠٠,٠٠٠	٠,٠٢٧٨	٣٦٦,٤٥٨
١ نوفمبر ٢٠٢٣	١٢,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٣٩٢	٤٧٠,٣٢٨
			٣,٩٧٠,٨٠٩

٩- تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي. تُقِيم الأدوات التي لم يتم إدراج أي مبيعات لها بتاريخ التقييم بأحدث سعر للشراء.

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩. تقدير القيمة العادلة (تتمة)

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي تستطیع المنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

لا يتم إدراج القيمة العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق المالية بالقيمة العادلة ولا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، لذلك تُصنف ضمن المستوى ١.

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

القيمة العادلة					كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	
٧٥,٧٢٢,٥٦٣	٧٥,٧٢٢,٥٦٣	-	-	٧٥,٧٢٢,٥٦٣	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة نقد وما يماثله
٧٥,٧٢٢,٥٦٣	٧٥,٧٢٢,٥٦٣	-	-	٧٥,٧٢٢,٥٦٣	
٨٦٢,٤٥٧	-	-	٨٦٢,٤٥٧	٨٦٢,٤٥٧	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة أتعاب إدارة مستحقة مستحقات ومطلوبات أخرى
٨٦٢,٤٥٧	-	-	٨٦٢,٤٥٧	٨٦٢,٤٥٧	
٩٧,١١٩	-	-	٩٧,١١٩	٩٧,١١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٤٧,٢٤٨	-	-	١٤٧,٢٤٨	١٤٧,٢٤٨	
٢٤٤,٣٦٧	-	-	٢٤٤,٣٦٧	٢٤٤,٣٦٧	
٩١,٨٥٢,٢٣٢	٩١,٨٥٢,٢٣٢	-	-	٩١,٨٥٢,٢٣٢	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة نقد وما يماثله
٩١,٨٥٢,٢٣٢	٩١,٨٥٢,٢٣٢	-	-	٩١,٨٥٢,٢٣٢	
٦١٦,١٨٥	-	-	٦١٦,١٨٥	٦١٦,١٨٥	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة أتعاب إدارة مستحقة مستحقات ومطلوبات أخرى
٦١٦,١٨٥	-	-	٦١٦,١٨٥	٦١٦,١٨٥	
٢٤,١٦٥	-	-	٢٤,١٦٥	٢٤,١٦٥	تتكون الأدوات المالية في المستوى ١ من استثمارات في صكوك حكومية سعودية يتم تقييمها بالقيمة العادلة باستخدام السعر المدرج في تداول.
١٩٦,٩٥١	-	-	١٩٦,٩٥١	١٩٦,٩٥١	
٢٢١,١١٦	-	-	٢٢١,١١٦	٢٢١,١١٦	

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠. إدارة المخاطر المالية

١٠-١٠ عوامل المخاطر المالية

تتمثل أهداف الصندوق في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله حتى يتمكن من الاستمرار في تحقيق أكبر قدر من العوائد لحاملي الوحدات ولضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعة من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتعرضه للمخاطر وإدارة المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر تعرض القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأصل مالي أو التزام مالي للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر سعر العمولة ومخاطر الأسعار.

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق بسبب استثماراته في الصكوك المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية في السوق. يتم تقييم مكونات محفظة الصندوق وفقاً لآخر إغلاق للسوق. وعليه، فإن سعر الوحدة المرجعي المعلن في السوق سوف يعكس سعر إغلاق السوق في اليوم السابق، والذي قد يختلف عن سعر تداول الوحدة. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات المجالات المختلفة.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالريال السعودي، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر سعر العمولة

تمثل مخاطر سعر العمولة مخاطر تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة للتقلبات نتيجة التغيرات في معدلات العمولة السوقية. يمتلك الصندوق جميع استثماراته في صكوك الحكومة السعودية بسعر ثابت، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر سعر العمولة.

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق بسبب التغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في تداول.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٠-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

إن التأثير على قيمة صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات نتيجة للتغير في القيمة العادلة لاستثمارات الصكوك المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل كما في ٣١ ديسمبر بسبب تغير محتمل معقول في أسعار استثمارات الصكوك على أساس تركيز السوق، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		نسبة التغير المحتمل المعقول %	أداة مالية تخضع لمخاطر الأسعار
التأثير على قائمة الدخل/ صافي الأصول			
٣,٧٨٦,١٢٨	٥ -/+		الربح/ الخسارة من إعادة تقييم استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		نسبة التغير المحتمل المعقول %	أداة مالية تخضع لمخاطر الأسعار
التأثير على قائمة الدخل/ صافي الأصول			
٤,٥٩٢,٦١٢	٥ -/+		الربح/ الخسارة من إعادة تقييم استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

(ب) إدارة مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يبلغ أقصى تعرض لمخاطر الائتمان مبلغ ٧٦,٥٨٥,٠٢٠ ريال سعودي (٢٠٢٣: ٩٢,٤٦٨,٤١٧ ريال سعودي). وتشمل بشكل رئيسي الاستثمار في صكوك الحكومة السعودية ذات التصنيف السيادي ويتم الاحتفاظ بها بالقيمة العادلة. يتمتع الرصيد البنكي المحتفظ به لدى أمين الحفظ بتصنيف ائتماني جيد ومخاطر ائتمانية منخفضة.

تم أخذ جميع الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في الاعتبار للخسارة الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ومع ذلك، كان أثر الخسارة الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهري حيث أن النقد وما يماثله محتفظ به لدى أمين الحفظ الذي يتمتع بتصنيفات ائتمانية جيدة. ليس هناك سوابق تاريخية للتخلف عن السداد لاسترداد هذه الأرصدة. إضافة لذلك، تدرج الصكوك بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في احتمالية عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو عدم قدرته على القيام بذلك إلا بشروط غير مجدية جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم ولذلك فهو معرض لمخاطر السيولة المتعلقة باستيفاء عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصفيتها في أي وقت. ورغم ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات السيولة الخاصة بالصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي ارتباطات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذات العلاقة بالصندوق. يقوم الصندوق بتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى على أساس ربع سنوي.

يسمح مدير الصندوق بالاسترداد في نفس يوم العمل بعد طلب الاسترداد، وإذا لم يوافق ذلك اليوم يوم عمل، فسيتم تنفيذ الاسترداد في يوم العمل التالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأي ارتباطات عند نشوئها إما من خلال الحصول على قرض من طرف ذو علاقة أو تصفية استثماراته.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يوضح الجدول التالي توقعات مدير الصندوق بشأن توقيت تسوية الموجودات والمطلوبات المالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
موجودات مالية	٨٦٢,٤٥٧	-	-	-	٨٦٢,٤٥٧
نقد وما يماثله	٧٥,٧٢٢,٥٦٣	-	-	-	٧٥,٧٢٢,٥٦٣
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٧٦,٥٨٥,٠٢٠	-	-	-	٧٦,٥٨٥,٠٢٠
مطلوبات مالية	٩٧,١١٩	-	-	-	٩٧,١١٩
أتعاب إدارة مستحقة	١٤٧,٢٤٨	-	-	-	١٤٧,٢٤٨
مستحقات ومطلوبات أخرى	٢٤٤,٣٦٧	-	-	-	٢٤٤,٣٦٧
فجوة السيولة	٧٦,٣٤٠,٦٥٣	-	-	-	٧٦,٣٤٠,٦٥٣

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام إلى شهر واحد	من شهر إلى ١٢ شهراً	أكثر من ١٢ شهراً	المجموع
موجودات مالية	٦١٦,١٨٥	-	-	-	٦١٦,١٨٥
نقد وما يماثله	٩١,٨٥٢,٢٣٢	-	-	-	٩١,٨٥٢,٢٣٢
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٩٢,٤٦٨,٤١٧	-	-	-	٩٢,٤٦٨,٤١٧
مطلوبات مالية	٢٤,١٦٥	-	-	-	٢٤,١٦٥
أتعاب إدارة مستحقة	١٩٦,٩٥١	-	-	-	١٩٦,٩٥١
مستحقات ومطلوبات أخرى	٢٢١,١١٦	-	-	-	٢٢١,١١٦
فجوة السيولة	٩٢,٢٤٧,٣٠١	-	-	-	٩٢,٢٤٧,٣٠١

(د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء على مستوى الصندوق أو على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

إن هدف الصندوق هو إدارة المخاطر التشغيلية وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعتها مع تحقيق أهدافها الاستثمارية من تحقيق العوائد من حاملي الوحدات.

٢-١٠ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقاً لتقدير حاملي الوحدات القابلة للاسترداد في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١- الأدوات المالية من حيث الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣ تحت فئة التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والتي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

١٢- تغييرات في عرض المعلومات المالية المقارنة

قام مدير الصندوق بإعادة تقييم عرض بعض المعاملات في قوائم الدخل لتحديد ما إذا كانت قد عُرضت بشكل مناسب بما يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. عند الضرورة، تم إجراء التغييرات في العرض وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء".

التغييرات في المعلومات المقارنة في قائمة الدخل الشامل

(أ) صافي الأرباح (الخسائر) من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

وفي الفترة السابقة، عرض الصندوق الربح/ الخسارة المحققة وغير المحققة من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل كبنود منفصلة في مقدمة قائمة الدخل الشامل.

خلال السنة، أعاد الصندوق تقييم المتطلبات المذكورة أعلاه، ونتيجة لذلك، جمع الربح/ الخسارة المحققة وغير المحققة من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وعرضها ضمن "صافي الربح (الخسارة) من الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة" من خلال قائمة الدخل في مقدمة قائمة الدخل الشامل.

لا يؤثر هذا التعديل على قائمة المركز المالي أو قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات أو قائمة التدفقات النقدية الخاصة بالصندوق. فيما يلي ملخص تأثير هذا التعديل على قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

بنود القوائم المالية		للسنة المنتهية في	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
		(كما أدرجت سابقاً)	تجميع بسبب تعديل إعادة التصنيف (المعدلة)
إجمالي #١			
ربح/ (خسارة) غير محققة من إعادة قياس استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي	(٤,٤١٨,١٦٩)	٤,٤١٨,١٦٩	-
(خسارة)/ ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي	٢,٣١٦,٩٧٧	(٢,٣١٦,٩٧٧)	-
صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-	(٢,١٠١,١٩٢)	(٢,١٠١,١٩٢)

التعديلات في الأرقام المقارنة في القوائم المالية

(ب) صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات

خلال الفترة السابقة، صنّف الصندوق الوحدات المحتفظ بها من قبل المستثمرين كحقوق ملكية في القوائم المالية. وقد تمت إعادة تقييم هذا التصنيف وفقاً لتوجيهات الأدوات القابلة للاسترداد في المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٣٢ – عرض الأدوات المالية>

وفقاً للشروط والأحكام الخاصة بالصندوق، يتعين على مدير الصندوق توزيع الفائض النقدي المتمثل في العوائد المستلمة من الصكوك على حاملي الوحدات على شكل توزيعات شهرية خلال عشرة أيام عمل بعد نهاية آخر يوم عمل من الشهر (تاريخ التوزيع). ويملك مدير الصندوق الحق في عدم توزيع النقد في حال عدم استلام أرباح من الصكوك. ومع ذلك، لا يتحكم مدير الصندوق في توقيت استلام العوائد من الصكوك، وبالتالي لا توجد لديه القدرة على تجنب سداد توزيعات الأرباح.

وفقاً لتوجيهات الأدوات القابلة للاسترداد في المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٣٢، إذا كانت الأدوات القابلة للاسترداد تتضمن أيضاً التزاماً بتوزيع الأرباح، فإن الكيان لا يمتلك حقاً غير مشروط لتجنب تسليم النقد أو أصل مالي آخر للوفاء بالتزام تعاقدية، وعليه، فإن هذا الالتزام يندرج تحت تعريف الالتزامات المالية.

وخلال السنة، أعاد الصندوق تقييم المتطلبات المذكورة أعلاه استناداً إلى الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق، وقام بإعادة عرض المعلومات المقارنة للسنة السابقة بحيث يتم تصنيف الوحدات المحتفظ بها من قبل حاملي الوحدات كالتزام مالي. ونتيجة لذلك، يتم الآن عرض الوحدات تحت بند "صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات" في قائمة المركز المالي، وتمت إزالة قائمة التغيرات في حقوق الملكية حيث لم يعد لدى الصندوق أي حقوق ملكية. وبدلاً من ذلك، تم تقديم قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات في الصفحة ٦، كما تم تعديل قوائم الدخل والتدفقات النقدية للإشارة إلى "التغير في صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات".

١٣- التقارير القطاعية

يحمل الصندوق محفظة من أدوات حقوق الملكية لمنشآت مدرجة في السوق المالية السعودية. ويقوم مدير الصندوق بتقييم الأداء بشكل دوري وتخصيص الموارد للأعمال كوحدة واحدة، وبالتالي لم يتم تحديد قطاعات تشغيلية منفصلة لأغراض إعداد التقارير المالية. وبالتالي، لم يتم الإفصاح عن التقارير القطاعية وفقاً لما يقتضيه المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٨ "القطاعات التشغيلية".

١٤- مطلوبات محتملة وارتباطات

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢٠٢٣: لا شيء).

صندوق البلاد المتداول للصكوك السيادية السعودية
(صندوق مؤشر متداول عام مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٥- أحداث لاحقة

لا توجد أحداث/ معاملات لاحقة تتطلب تعديلاً أو إفصاحاً في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١٦- آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢٠٢٣: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

١٧- تقديم إقرار المعلومات الزكوية

تنص المادة (٣) من قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، على جميع الصناديق الاستثمارية الموافق على تأسيسها من هيئة السوق المالية بعد تاريخ نفاذ القرار (١ يناير ٢٠٢٣) التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") لأغراض الزكاة، وذلك قبل نهاية السنة المالية الأولى من الموافقة على تأسيسها وتقديم إقرار معلومات زكوية خلال ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية. حصل الصندوق على شهادة التسجيل رقم ١٠٢٢٣٠٠٠٥٢٥٢٢٥٨ من الهيئة بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠٢٣.

تبقى مسؤولية دفع زكاة الاستثمار في وحدات الصندوق على عاتق حاملي الوحدات ولا يتحمل الصندوق التزام الزكاة.

١٨- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠٢٥.